

オーストラリア債券ファンド (毎月分配型) 愛称：毎月コアラ

運用報告書(全体版)

第196期（決算日2020年4月6日） 第197期（決算日2020年5月7日） 第198期（決算日2020年6月5日）
第199期（決算日2020年7月6日） 第200期（決算日2020年8月5日） 第201期（決算日2020年9月7日）

作成対象期間（2020年3月6日～2020年9月7日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2003年11月17日から2023年9月5日までです。	
運用方針	オーストラリアドル建ての公社債（オーストラリア国債・政府機関債・準政府債（州政府債）、国際機関債、社債など）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。実質外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	オーストラリア債券ファンド	「野村豪州債券ファンド マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	野村豪州債券ファンド マザーファンド	オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	オーストラリア債券ファンド	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資は転換社債を転換したものに限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
	野村豪州債券ファンド マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104
〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	額		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税金	み騰落率	期騰落	期中率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
172期(2018年4月5日)	6,476	20	0.7	236.43	0.9	96.2	—	5,524
173期(2018年5月7日)	6,418	20	△ 0.6	234.98	△ 0.6	96.6	△ 4.7	5,484
174期(2018年6月5日)	6,558	20	2.5	241.43	2.7	96.6	—	5,596
175期(2018年7月5日)	6,403	20	△ 2.1	236.58	△ 2.0	96.4	—	5,420
176期(2018年8月6日)	6,416	20	0.5	237.85	0.5	96.3	△ 9.3	5,418
177期(2018年9月5日)	6,284	20	△ 1.7	234.23	△ 1.5	96.0	0.4	5,319
178期(2018年10月5日)	6,280	20	0.3	235.00	0.3	96.7	△ 4.7	5,330
179期(2018年11月5日)	6,324	20	1.0	237.70	1.1	97.1	—	5,352
180期(2018年12月5日)	6,430	20	2.0	242.73	2.1	95.0	0.2	5,400
181期(2019年1月7日)	6,085	20	△ 5.1	230.97	△ 4.8	95.9	—	5,052
182期(2019年2月5日)	6,238	20	2.8	237.56	2.9	96.6	—	5,178
183期(2019年3月5日)	6,250	20	0.5	238.88	0.6	96.4	△ 8.7	5,168
184期(2019年4月5日)	6,348	20	1.9	243.80	2.1	97.1	—	5,300
185期(2019年5月7日)	6,217	20	△ 1.7	239.74	△ 1.7	96.9	—	5,107
186期(2019年6月5日)	6,123	20	△ 1.2	237.17	△ 1.1	96.2	0.5	4,965
187期(2019年7月5日)	6,200	20	1.6	240.81	1.5	96.3	1.2	4,987
188期(2019年8月5日)	5,978	20	△ 3.3	232.84	△ 3.3	96.7	—	4,805
189期(2019年9月5日)	5,992	20	0.6	234.73	0.8	96.8	△ 10.5	4,760
190期(2019年10月7日)	5,986	20	0.2	235.28	0.2	96.6	△ 0.2	4,713
191期(2019年11月5日)	6,092	20	2.1	240.65	2.3	97.0	0.4	4,750
192期(2019年12月5日)	6,081	20	0.1	241.40	0.3	96.3	—	4,639
193期(2020年1月6日)	6,072	20	0.2	241.62	0.1	96.0	—	4,551
194期(2020年2月5日)	6,042	10	△ 0.3	241.16	△ 0.2	96.0	—	4,436
195期(2020年3月5日)	5,888	10	△ 2.4	235.57	△ 2.3	96.9	—	4,206
196期(2020年4月6日)	5,384	10	△ 8.4	216.42	△ 8.1	97.0	—	3,788
197期(2020年5月7日)	5,568	10	3.6	223.53	3.3	95.1	—	3,894
198期(2020年6月5日)	6,170	10	11.0	248.08	11.0	95.6	—	4,302
199期(2020年7月6日)	6,145	10	△ 0.2	247.04	△ 0.4	97.3	—	4,221
200期(2020年8月5日)	6,243	10	1.8	251.34	1.7	97.0	—	4,226
201期(2020年9月7日)	6,374	10	2.3	257.23	2.3	96.9	—	4,192

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク (=ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円換算ベース))は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index (オーストラリアドルベース)を基に、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

* ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、オーストラリア債券ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

(出所)ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第196期	(期 首) 2020年3月5日	円 5,888	% —	235.57	% —	% 96.9	% —
	3月末	5,410	△ 8.1	217.08	△ 7.8	94.7	0.4
	(期 末) 2020年4月6日	5,394	△ 8.4	216.42	△ 8.1	97.0	—
第197期	(期 首) 2020年4月6日	5,384	—	216.42	—	97.0	—
	4月末	5,710	6.1	229.07	5.8	96.1	—
	(期 末) 2020年5月7日	5,578	3.6	223.53	3.3	95.1	—
第198期	(期 首) 2020年5月7日	5,568	—	223.53	—	95.1	—
	5月末	5,864	5.3	235.17	5.2	97.1	△0.2
	(期 末) 2020年6月5日	6,180	11.0	248.08	11.0	95.6	—
第199期	(期 首) 2020年6月5日	6,170	—	248.08	—	95.6	—
	6月末	6,084	△ 1.4	244.16	△ 1.6	96.2	△1.7
	(期 末) 2020年7月6日	6,155	△ 0.2	247.04	△ 0.4	97.3	—
第200期	(期 首) 2020年7月6日	6,145	—	247.04	—	97.3	—
	7月末	6,211	1.1	249.66	1.1	96.2	△0.1
	(期 末) 2020年8月5日	6,253	1.8	251.34	1.7	97.0	—
第201期	(期 首) 2020年8月5日	6,243	—	251.34	—	97.0	—
	8月末	6,353	1.8	255.70	1.7	97.0	△5.2
	(期 末) 2020年9月7日	6,384	2.3	257.23	2.3	96.9	—

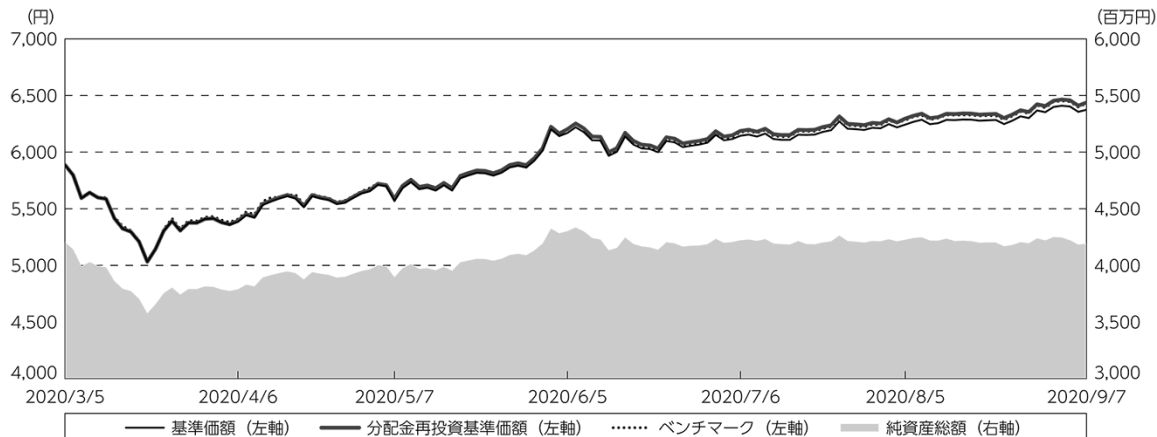
* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第196期首：5,888円

第201期末：6,374円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：9.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2020年3月5日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2020年3月5日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の5,888円から当作成期末には6,374円となりました。

- ・保有債券から生じるキャピタルゲイン(またはロス)(価格変動損益)
- ・保有債券から生じるインカムゲイン(利子収入)
- ・円・豪ドルの為替相場

○投資環境

- ・RBA（豪州中央銀行）は、2020年9月の金融政策決定会合において、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを0.25%に据え置くことを決定しました。
- ・当作成期間では、期初は新型コロナウイルス感染拡大の影響で豪州国債の利回りが乱高下する局面もありましたが、後半は豪州で新型コロナウイルスの感染拡大ペースに低下の兆しが見られたことで景気回復に対する期待が高まったことや、米国における追加経済対策に対する期待などによって、豪州国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。また、豪ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村豪州債券ファンド マザーファンド]

- ・主要投資対象である豪ドル建ての公社債（先物を含まない）の組入比率は概ね高位を維持しました。
- ・格付配分については、AAA格、AA格の銘柄を中心に投資しました。
- ・セクター別配分については、国債や社債等を中心に投資しました。

[オーストラリア債券ファンド]

主要投資対象である [野村豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券を概ね高位に組み入れました。

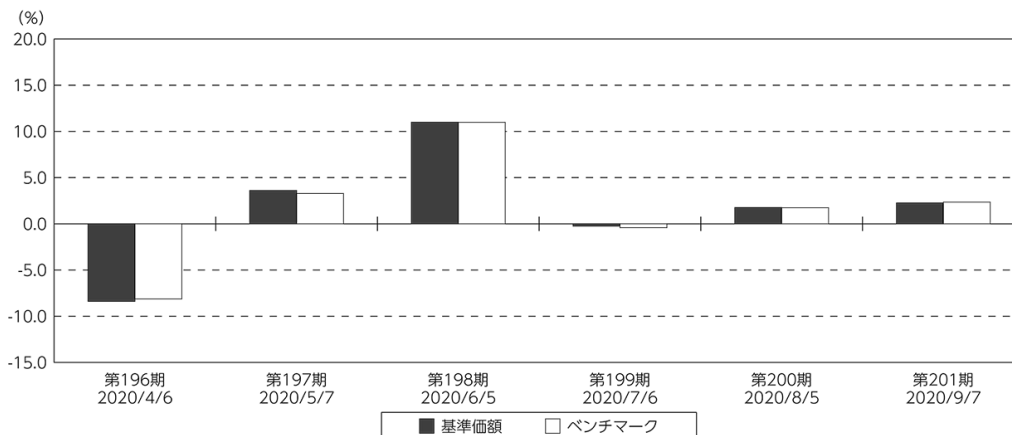
保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジは行いませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間の基準価額の騰落率は+9.3%※となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）の+9.2%を0.1ポイント上回りました。主な差異の要因は、[野村豪州債券ファンド マザーファンド] においての資産配分戦略などが挙げられます。

※基準価額の騰落率は、分配金（税込み）を再投資して算出しております。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。

◎分配金

収益分配金については、利子・配当収入、諸経費などを勘案して、決定しました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
	2020年3月6日～ 2020年4月6日	2020年4月7日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月5日	2020年6月6日～ 2020年7月6日	2020年7月7日～ 2020年8月5日	2020年8月6日～ 2020年9月7日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.185%	10 0.179%	10 0.162%	10 0.162%	10 0.160%	10 0.157%
当期の収益	7	10	10	8	10	10
当期の収益以外	2	—	—	1	—	—
翌期繰越分配対象額	2,090	2,093	2,096	2,095	2,100	2,105

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

[野村豪州債券ファンド マザーファンド]

- ・ 信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行い、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を達成することを目指します。
- ・ 中長期的なインカムゲインの獲得をリターンの主な源泉とし、市場環境や見通しに対応したポートフォリオのデュレーション(利回り感応度)調整や債券の満期構成のバランス調整および投資対象資産の債券種別、格付、銘柄等の選択を行います。

[オーストラリア債券ファンド]

主要投資対象である[野村豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れます。

保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジは行わない方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年3月6日～2020年9月7日)

項 目	第196期～第201期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 35	% 0.589	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(17)	(0.280)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(17)	(0.280)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(2)	(0.028)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.008	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	36	0.599	
作成期間の平均基準価額は、5,938円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

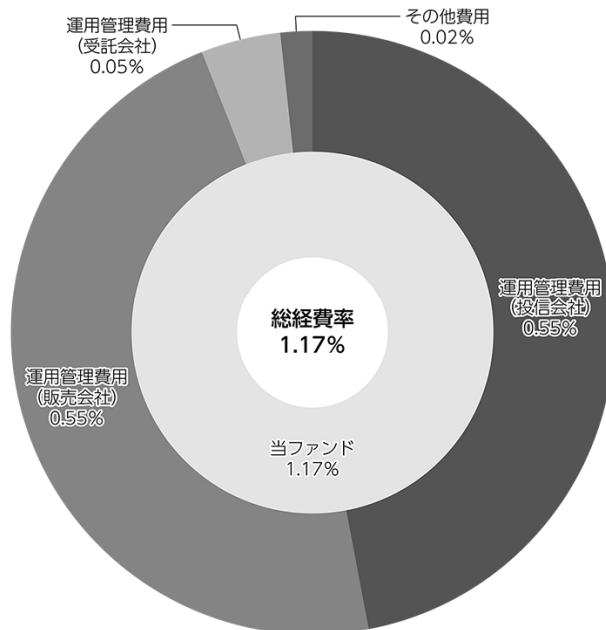
* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.17%です。



(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2020年3月6日～2020年9月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第196期～第201期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 162,961	千円 402,900

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2020年3月6日～2020年9月7日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2020年9月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第195期末	第201期末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千口 1,731,052	千口 1,568,091	千円 4,153,246

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2020年9月7日現在)

項 目	第201期末	
	評 価 額	比 率
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千円 4,153,246	% 98.1
コール・ローン等、その他	80,534	1.9
投資信託財産総額	4,233,780	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 野村豪州債券ファンド マザーファンドにおいて、第201期末における外貨建て純資産（18,956,558千円）の投資信託財産総額（19,285,062千円）に対する比率は98.3%です。

* 外貨建て資産は、第201期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル＝77.50円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末
	2020年4月6日現在	2020年5月7日現在	2020年6月5日現在	2020年7月6日現在	2020年8月5日現在	2020年9月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,800,455,841	3,914,991,897	4,313,288,627	4,240,287,188	4,244,718,819	4,233,780,887
コール・ローン等	38,072,680	39,236,146	40,719,327	41,608,825	42,312,930	42,134,344
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	3,751,483,161	3,862,755,751	4,260,769,300	4,184,578,363	4,185,905,889	4,153,246,543
未収入金	10,900,000	13,000,000	11,800,000	14,100,000	16,500,000	38,400,000
(B) 負債	11,844,860	20,202,904	10,740,056	18,671,444	17,940,710	40,995,658
未払収益分配金	7,036,482	6,995,548	6,973,590	6,869,622	6,770,692	6,577,966
未払解約金	930,629	9,355,430	53,119	7,682,584	7,171,515	30,017,351
未払信託報酬	3,870,357	3,844,575	3,706,241	4,111,381	3,990,883	4,391,926
未払利息	31	37	57	38	27	60
その他未払費用	7,361	7,314	7,049	7,819	7,593	8,355
(C) 純資産総額(A-B)	3,788,610,981	3,894,788,993	4,302,548,571	4,221,615,744	4,226,778,109	4,192,785,229
元本	7,036,482,910	6,995,548,961	6,973,590,824	6,869,622,215	6,770,692,717	6,577,966,856
次期繰越損益金	△3,247,871,929	△3,100,759,968	△2,671,042,253	△2,648,006,471	△2,543,914,608	△2,385,181,627
(D) 受益権総口数	7,036,482,910口	6,995,548,961口	6,973,590,824口	6,869,622,215口	6,770,692,717口	6,577,966,856口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,384円	5,568円	6,170円	6,145円	6,243円	6,374円

(注) 第196期首元本額は7,144,391,697円、第196～201期中追加設定元本額は22,975,920円、第196～201期中一部解約元本額は589,400,761円、1口当たり純資産額は、第196期0.5384円、第197期0.5568円、第198期0.6170円、第199期0.6145円、第200期0.6243円、第201期0.6374円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額19,127,608円。(野村豪州債券ファンドマザーファンド)

○損益の状況

項 目	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
	2020年3月6日～ 2020年4月6日	2020年4月7日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月5日	2020年6月6日～ 2020年7月6日	2020年7月7日～ 2020年8月5日	2020年8月6日～ 2020年9月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,666	△ 1,219	△ 1,446	△ 1,384	△ 1,002	△ 1,435
支払利息	△ 1,666	△ 1,219	△ 1,446	△ 1,384	△ 1,002	△ 1,435
(B) 有価証券売買損益	△ 343,233,550	139,029,881	430,640,134	△ 5,813,458	76,660,385	97,201,324
売買益	6,158,673	139,972,585	431,013,540	706,324	77,022,164	98,740,539
売買損	△ 349,392,223	△ 942,704	△ 373,406	△ 6,519,782	△ 361,779	△ 1,539,215
(C) 信託報酬等	△ 3,877,718	△ 3,851,889	△ 3,713,290	△ 4,119,200	△ 3,998,476	△ 4,400,281
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 347,112,934	135,176,773	426,925,398	△ 9,934,042	72,660,907	92,799,608
(E) 前期繰越損益金	△ 863,782,452	△ 1,210,470,505	△ 1,078,479,236	△ 648,086,870	△ 654,927,048	△ 571,936,745
(F) 追加信託差損益金	△ 2,029,940,061	△ 2,018,470,688	△ 2,012,514,825	△ 1,983,115,937	△ 1,954,877,775	△ 1,899,466,524
(配当等相当額)	(1,250,588,271)	(1,243,382,801)	(1,239,564,952)	(1,221,274,839)	(1,203,803,521)	(1,169,628,190)
(売買損益相当額)	(△ 3,280,528,332)	(△ 3,261,853,489)	(△ 3,252,079,777)	(△ 3,204,390,776)	(△ 3,158,681,296)	(△ 3,069,094,714)
(G) 計(D+E+F)	△ 3,240,835,447	△ 3,093,764,420	△ 2,664,068,663	△ 2,641,136,849	△ 2,537,143,916	△ 2,378,603,661
(H) 収益分配金	△ 7,036,482	△ 6,995,548	△ 6,973,590	△ 6,869,622	△ 6,770,692	△ 6,577,966
次期繰越損益金(G+H)	△ 3,247,871,929	△ 3,100,759,968	△ 2,671,042,253	△ 2,648,006,471	△ 2,543,914,608	△ 2,385,181,627
追加信託差損益金	△ 2,029,940,061	△ 2,018,470,688	△ 2,012,514,825	△ 1,983,115,937	△ 1,954,877,775	△ 1,899,466,524
(配当等相当額)	(1,250,592,230)	(1,243,385,008)	(1,239,566,426)	(1,221,281,953)	(1,203,805,602)	(1,169,631,712)
(売買損益相当額)	(△ 3,280,532,291)	(△ 3,261,855,696)	(△ 3,252,081,251)	(△ 3,204,397,890)	(△ 3,158,683,377)	(△ 3,069,098,236)
分配準備積立金	220,363,667	221,468,549	222,753,716	218,567,143	218,060,336	215,347,539
繰越損益金	△ 1,438,295,535	△ 1,303,757,829	△ 881,281,144	△ 883,457,677	△ 807,097,169	△ 701,062,642

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 分配金の計算過程(2020年3月6日～2020年9月7日)は以下の通りです。

項 目	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
	2020年3月6日～ 2020年4月6日	2020年4月7日～ 2020年5月7日	2020年5月8日～ 2020年6月5日	2020年6月6日～ 2020年7月6日	2020年7月7日～ 2020年8月5日	2020年8月6日～ 2020年9月7日
a. 配当等収益(経費控除後)	5,471,251円	9,435,334円	9,028,301円	6,129,039円	9,464,719円	10,066,661円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,250,592,230円	1,243,385,008円	1,239,566,426円	1,221,281,953円	1,203,805,602円	1,169,631,712円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	221,928,898円	219,028,763円	220,699,005円	219,307,726円	215,366,309円	211,858,844円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,477,992,379円	1,471,849,105円	1,469,293,732円	1,446,718,718円	1,428,636,630円	1,391,557,217円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,100円	2,103円	2,106円	2,105円	2,110円	2,115円
g. 分配金	7,036,482円	6,995,548円	6,973,590円	6,869,622円	6,770,692円	6,577,966円
h. 分配金(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
1万円当たり分配金(税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2020年9月7日）

作成対象期間（2019年9月6日～2020年9月7日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	オーストラリアドル建ての公社債（オーストラリア国債・政府機関債・準政府債（州政府債）、国際機関債、社債など）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。
主な投資対象	オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
13期(2016年9月5日)	22,787	0.6	234.83	1.0	97.1	△ 9.7	28,369
14期(2017年9月5日)	25,229	10.7	259.68	10.6	97.3	—	27,233
15期(2018年9月5日)	23,897	△ 5.3	246.74	△ 5.0	97.0	0.4	23,352
16期(2019年9月5日)	23,951	0.2	247.27	0.2	97.8	△10.6	20,962
17期(2020年9月7日)	26,486	10.6	270.98	9.6	97.8	—	19,151

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク(=ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円換算ベース))は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index(オーストラリアドルベース)を基に、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート(対顧客電信売相場仲値)で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

*ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、野村豪州債券ファンド マザーファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。
(出所)ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

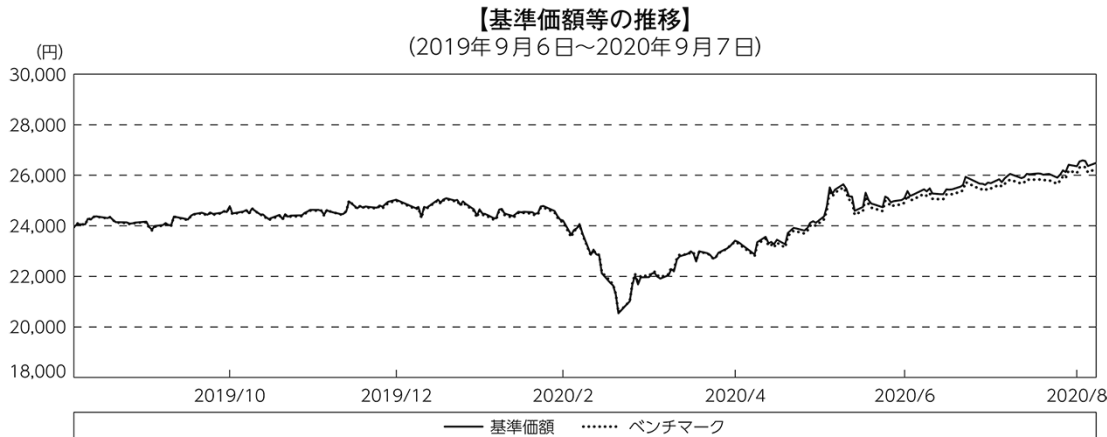
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2019年9月5日	円	%		%	%	%
	23,951	—	247.27	—	97.8	△10.6
9月末	24,156	0.9	249.24	0.8	97.2	△ 2.4
10月末	24,777	3.4	255.55	3.3	97.7	—
11月末	24,632	2.8	254.01	2.7	98.1	—
12月末	25,027	4.5	258.11	4.4	96.9	—
2020年1月末	24,471	2.2	252.15	2.0	97.5	—
2月末	24,210	1.1	249.34	0.8	97.9	—
3月末	22,108	△ 7.7	228.68	△7.5	95.5	0.4
4月末	23,410	△ 2.3	241.31	△2.4	96.9	—
5月末	24,115	0.7	247.74	0.2	97.9	△ 0.2
6月末	25,094	4.8	257.21	4.0	97.1	△ 1.7
7月末	25,690	7.3	263.00	6.4	97.1	△ 0.1
8月末	26,351	10.0	269.36	8.9	97.7	△ 5.3
(期末) 2020年9月7日	円	%		%	%	%
	26,486	10.6	270.98	9.6	97.8	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の23,951円から当作成期末には26,486円となりました。

- ・ 保有債券から生じるキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 保有債券から生じるインカムゲイン（利子収入）
- ・ 円・豪ドルの為替相場

○投資環境

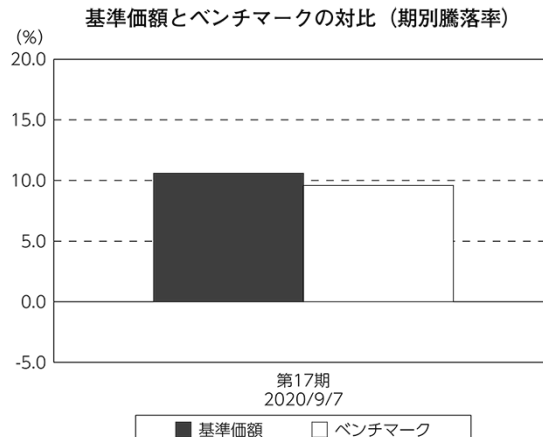
- ・ RBA（豪州中央銀行）は、2020年9月の金融政策決定会合において、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを0.25%に据え置くことを決定しました。
- ・ 当作成期間では、RBA（豪州中央銀行）が政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを合計で0.75%引き下げたことや、新型コロナウイルスの感染拡大や米中関係悪化に対する懸念などによって豪州国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。また、豪ドルは対円で上昇（円安）しました。

○当ファンドのポートフォリオ

- ・主要投資対象である豪ドル建ての公社債（先物を含まない）の組入比率は概ね高位を維持しました。
- ・格付配分については、AAA格、AA格の銘柄を中心に投資しました。
- ・セクター別配分については、国債や社債等を中心に投資しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期の基準価額の騰落率は+10.6%となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）の+9.6%を1.0ポイント上回りました。主な差異の要因は、資産配分戦略などが挙げられます。



(注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

- ・信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行い、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を達成することを目指します。
- ・中長期的なインカムゲインの獲得をリターンの主な源泉とし、市場環境や見通しに対応したポートフォリオのデュレーション（利回り感応度）調整や債券の満期構成のバランス調整および投資対象資産の債券種別、格付、銘柄等の選択を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2019年9月6日～2020年9月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.015	
期中の平均基準価額は、24,503円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2019年9月6日～2020年9月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 638,939	千豪ドル 646,326
		地方債証券	—	7,007
		特殊債券	169,937	194,421
		社債券（投資法人債券を含む）	56,618	35,890
				(23,550)

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 8,798	百万円 8,799	百万円 23,394	百万円 25,623

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2019年9月6日～2020年9月7日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2020年9月7日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千豪ドル 218,760	千豪ドル 241,704	千円 18,732,123	% 97.8	% —	% 56.7	% 25.9	% 15.2
合 計	218,760	241,704	18,732,123	97.8	—	56.7	25.9	15.2

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	4,800	5,285	409,631	2022/7/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	5,550	6,277	486,542	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,250	1,432	111,037	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	4,930	5,481	424,790	2028/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10,300	11,913	923,287	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	9,300	11,183	866,755	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,900	3,376	261,698	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	2,350	2,701	209,334	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	2,750	2,900	224,827	2031/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	6,800	6,782	525,629	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	2,650	2,719	210,736	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	3,240	4,405	341,427	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,400	1,796	139,238	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,560	1,882	145,862	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	4,150	5,261	407,756	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,300	1,274	98,755	2051/6/21
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	565	43,861	2024/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	1.25	600	618	47,952	2025/5/22
	MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	571	44,308	2027/8/17
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	583	45,244	2028/4/11
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	576	44,655	2026/5/20
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	599	46,426	2026/6/2
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	522	40,492	2023/5/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	600	629	48,760	2030/5/15
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.75	500	568	44,089	2025/3/12
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.0	1,200	1,358	105,272	2026/10/14
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	582	45,139	2029/6/15
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	600	697	54,094	2027/7/19
	BNG BANK NV	3.3	1,000	1,170	90,683	2029/4/26
	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	500	563	43,698	2023/11/8
	EUROFIMA	2.6	500	542	42,043	2027/1/13
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.9	2,000	2,223	172,313	2025/10/17
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.1	600	681	52,807	2026/8/17
	EXPORT FIN & INS CORP	0.515	1,100	1,103	85,527	2024/1/29
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	581	45,093	2024/8/27
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	550	42,636	2027/4/14
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	575	44,602	2028/2/22
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	1,200	1,360	105,427	2026/10/19
	INTL FINANCE CORP	3.15	1,000	1,170	90,694	2029/6/26
	KFW	4.0	3,700	4,249	329,318	2025/2/27
	KFW	3.2	1,200	1,368	106,033	2026/9/11
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	563	43,651	2026/12/9
	KOREA EXPRESSWAY CORP	0.928	4,600	4,612	357,478	2023/9/2
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	2,000	2,312	179,257	2025/1/9
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	1,110	1,357	105,234	2026/5/6
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.6	500	553	42,896	2027/3/23
	NATIONL. HOUSING FIN INVT	1.41	4,850	4,971	385,290	2032/6/29

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	NEDER WATERSCHAPS BANK	3.15	500	565	43,795	2026/9/2
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,500	1,711	132,635	2027/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,400	1,615	125,205	2029/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	3,000	3,177	246,275	2031/3/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.25	100	102	7,931	2040/11/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.25	100	101	7,884	2041/5/7
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.45	100	102	7,909	2050/8/24
	NORDIC INVESTMENT BANK	4.75	1,300	1,488	115,377	2024/2/28
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	595	46,161	2024/3/15
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	642	49,792	2026/3/15
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	200	222	17,253	2027/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	200	209	16,267	2029/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	500	510	39,585	2031/4/21
	NRW. BANK	1.6	750	775	60,083	2024/7/31
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	800	963	74,664	2024/7/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	1,500	1,803	139,785	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	4,500	5,152	399,336	2026/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	2,800	3,149	244,049	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	1,167	90,465	2028/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.5	500	555	43,027	2029/3/6
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	1,176	91,211	2029/8/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	1,000	1,201	93,085	2030/8/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	250	257	19,952	2031/8/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	500	785	60,909	2033/3/14
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	850	842	65,275	2034/7/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.25	100	103	8,004	2040/4/16
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.25	700	713	55,305	2041/11/20
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	1,060	1,198	92,905	2026/7/20
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	1,200	1,375	106,616	2028/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.75	500	564	43,758	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1.75	500	503	39,009	2032/5/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	500	522	40,516	2030/1/24
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	500	606	46,992	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	2,500	2,885	223,620	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	1,000	1,115	86,439	2029/10/22
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	500	507	39,369	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	1,000	1,307	101,323	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	300	318	24,682	2034/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	500	509	39,456	2041/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.4	100	100	7,791	2050/8/18
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	7,000	8,493	658,215	2025/7/23
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	2,270	2,608	202,194	2027/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	600	703	54,555	2028/7/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	1,700	1,933	149,829	2029/7/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	1,900	1,965	152,315	2031/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	100	103	7,995	2034/10/24
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGL ENERGY LTD	5.0	1,400	1,434	111,202	2021/11/5
	APPLE INC	3.7	1,000	1,063	82,420	2022/8/28

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	APPLE INC	3.35	500	543	42,152	2024/1/10
	AROUNDTOWN SA	4.5	700	751	58,275	2025/5/14
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	1,300	1,292	100,207	2027/2/5
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.75	500	540	41,888	2022/6/28
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	1,100	1,309	101,503	2027/8/16
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.8	1,200	1,226	95,062	2021/8/16
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	2,800	2,925	226,726	2021/12/17
	BRISBANE AIRPORT CORP	3.1	1,100	1,099	85,172	2026/6/30
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	2.1	3,900	3,904	302,609	2022/12/12
	COLES GROUP TREASURY	2.1	500	504	39,068	2030/8/27
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	1,420	1,534	118,929	2024/1/11
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	0.85	2,500	2,504	194,135	2023/7/17
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,126	87,274	2025/11/5
	DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	1,000	985	76,406	2029/10/17
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.5	2,100	2,154	166,997	2021/6/30
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	500	527	40,893	2023/11/7
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	500	504	39,067	2027/8/26
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	2,160	2,316	179,492	2026/3/18
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	3.25	2,200	2,294	177,831	2022/7/15
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	1.75	1,400	1,437	111,396	2024/10/4
	KIWIBANK LTD	4.25	500	571	44,290	2027/10/27
	L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	583	45,242	2025/8/7
	LLOYDS BANK PLC	1.65	2,800	2,842	220,278	2022/8/12
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	650	650	50,383	2020/9/9
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	500	500	38,801	2020/9/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	2,300	2,338	181,226	2021/5/12
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	600	648	50,231	2024/2/26
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.15	1,400	1,475	114,331	2024/6/19
	NETWORK FINANCE CO PTY L	3.5	500	542	42,030	2024/12/6
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	5.25	1,000	1,073	83,180	2022/5/23
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	523	40,567	2022/8/23
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	800	817	63,379	2025/7/1
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	612	47,467	2021/3/25
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	1,200	1,240	96,124	2021/6/11
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.75	500	541	41,981	2022/5/19
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,000	1,019	78,988	2021/9/8
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	2,500	2,557	198,231	2021/3/12
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	500	552	42,846	2024/9/27
	SPARK FINANCE LTD	1.9	600	615	47,696	2026/6/5
	STOCKLAND TRUST	3.3	1,000	1,032	80,000	2024/3/22
	STOCKLAND TRUST MANAGEME	8.25	500	507	39,338	2020/11/25
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	566	43,915	2026/9/18
	TELSTRA CORP LTD	4.0	1,000	1,064	82,484	2022/9/16
	TOTAL CAPITAL INTL SA	4.25	2,350	2,443	189,391	2021/11/26
	TRANSPower NEW ZEALAND	4.25	2,840	2,925	226,747	2021/8/6
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	1,180	1,251	97,011	2023/2/17
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	600	623	48,292	2026/5/6
	VODAFONE GROUP PLC	3.25	1,080	1,131	87,700	2022/12/13

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア	%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)						
VODAFONE GROUP PLC	4.2	500	568	44,023	2027/12/13	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	800	808	62,681	2021/4/13	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.5	1,100	1,139	88,344	2022/9/14	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.1	1,410	1,455	112,814	2023/4/17	
WESTPAC BANKING CORP	3.0	700	759	58,887	2024/4/24	
WESTPAC BANKING CORP	2.25	2,500	2,627	203,611	2024/8/16	
WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	1,000	1,029	79,757	2025/5/20	
合 計				18,732,123		

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年9月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,732,123	97.1
コール・ローン等、その他	552,939	2.9
投資信託財産総額	19,285,062	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（18,956,558千円）の投資信託財産総額（19,285,062千円）に対する比率は98.3%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル=77.50円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年9月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,285,062,786
コール・ローン等	384,706,714
公社債(評価額)	18,732,123,058
未収利息	105,474,721
前払費用	33,443,908
差入委託証拠金	29,314,385
(B) 負債	133,690,468
未払解約金	133,690,000
未払利息	468
(C) 純資産総額(A-B)	19,151,372,318
元本	7,230,772,517
次期繰越損益金	11,920,599,801
(D) 受益権総口数	7,230,772,517口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,486円

(注) 期首元本額は8,752,537,843円、期中追加設定元本額は427,392,425円、期中一部解約元本額は1,949,157,751円、1口当たり純資産額は2.6486円です。

○損益の状況 (2019年9月6日～2020年9月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	610,779,711
受取利息	610,510,486
その他収益金	344,522
支払利息	△ 75,297
(B) 有価証券売買損益	1,288,101,533
売買益	1,712,927,190
売買損	△ 424,825,657
(C) 先物取引等取引損益	26,339,335
取引益	46,947,039
取引損	△ 20,607,704
(D) 保管費用等	△ 2,160,884
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,923,059,695
(F) 前期繰越損益金	12,210,347,780
(G) 追加信託差損益金	586,382,575
(H) 解約差損益金	△ 2,799,190,249
(I) 計(E+F+G+H)	11,920,599,801
次期繰越損益金(I)	11,920,599,801

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村豪州債券ファンドDコース	2,652,407,015
オーストラリア債券ファンド	1,568,091,272
ノムラ・グローバル・オールスターズ	797,781,073
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA・EW向け)	709,304,842
野村豪州債券ファンドBコース	656,997,354
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA・EW向け)	279,431,036
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA向け)	259,523,823
野村豪州債券ファンドCコース	205,378,137
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA向け)	67,078,088
野村豪州債券ファンドAコース	34,779,877

○お知らせ

運用の外部委託先であるCOLONIAL FIRST STATE ASSET MANAGEMENT (AUSTRALIA) LIMITED (コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント (オーストラリア) リミテッド) の名称をFIRST SENTIER INVESTORS (AUSTRALIA) IM LTD (ファースト・センティア・インベスターズ (オーストラリア) アイエム・エルティーディー) に変更する所要の約款変更を行いました。

<変更適用日：2019年11月26日>