

# 野村豪州債券ファンド Cコース／Dコース (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第168期(決算日2017年10月5日) 第169期(決算日2017年11月6日) 第170期(決算日2017年12月5日)  
第171期(決算日2018年1月5日) 第172期(決算日2018年2月5日) 第173期(決算日2018年3月5日)

作成対象期間(2017年9月6日～2018年3月5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。

	Cコース	Dコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2003年9月3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により為替変動リスクの低減を図る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	野村豪州債券ファンド Cコース/Dコース 野村豪州債券ファンド マザーファンド	「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。 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	野村豪州債券ファンド Cコース/Dコース 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等に関し、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。 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。	

## 野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



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/>

## &lt;Cコース&gt;

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			ベンチマーク		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				
	円		円	%	%	%	%	%	百万円	
144期(2015年10月5日)	10,641		10	△0.2	120.77	△0.2	92.3	△26.7	505	
145期(2015年11月5日)	10,614		10	△0.2	120.42	△0.3	96.8	△25.3	504	
146期(2015年12月7日)	10,531		10	△0.7	119.21	△1.0	98.0	△16.5	501	
147期(2016年1月5日)	10,563		10	0.4	120.11	0.7	91.3	△8.7	502	
148期(2016年2月5日)	10,591		10	0.4	121.29	1.0	99.2	△15.1	503	
149期(2016年3月7日)	10,549		10	△0.3	121.13	△0.1	98.2	△21.3	501	
150期(2016年4月5日)	10,835		10	2.8	121.63	0.4	95.3	△11.4	22	
151期(2016年5月6日)	10,865		10	0.4	122.31	0.6	91.6	△14.2	22	
152期(2016年6月6日)	10,985		10	1.2	123.12	0.7	94.3	△0.1	529	
153期(2016年7月5日)	11,018		10	0.4	124.00	0.7	93.4	—	531	
154期(2016年8月5日)	11,068		10	0.5	124.51	0.4	93.0	△9.2	527	
155期(2016年9月5日)	11,063		10	0.0	124.81	0.2	98.6	△9.8	533	
156期(2016年10月5日)	10,983		10	△0.6	123.91	△0.7	97.3	—	539	
157期(2016年11月7日)	10,850		10	△1.1	122.67	△1.0	96.6	△0.2	526	
158期(2016年12月5日)	10,615		10	△2.1	119.92	△2.2	101.5	△15.0	515	
159期(2017年1月5日)	10,589		10	△0.2	119.90	△0.0	93.8	△3.1	514	
160期(2017年2月6日)	10,595		10	0.2	119.85	△0.0	96.6	△4.9	504	
161期(2017年3月6日)	10,583		10	△0.0	119.92	0.1	96.6	△9.5	504	
162期(2017年4月5日)	10,652		10	0.7	121.07	1.0	94.1	△0.2	507	
163期(2017年5月8日)	10,619		10	△0.2	120.91	△0.1	93.5	△7.9	506	
164期(2017年6月5日)	10,719		10	1.0	122.32	1.2	94.3	△5.9	517	
165期(2017年7月5日)	10,617		10	△0.9	121.43	△0.7	99.6	—	511	
166期(2017年8月7日)	10,607		10	0.0	121.52	0.1	100.2	—	511	
167期(2017年9月5日)	10,595		10	△0.0	121.53	0.0	97.3	—	510	
168期(2017年10月5日)	10,505		10	△0.8	120.62	△0.7	98.4	△9.1	506	
169期(2017年11月6日)	10,588		10	0.9	122.02	1.2	97.6	△10.0	520	
170期(2017年12月5日)	10,580		10	0.0	122.11	0.1	95.6	△9.2	513	
171期(2018年1月5日)	10,513		10	△0.5	121.45	△0.5	100.2	—	509	
172期(2018年2月5日)	10,444		10	△0.6	120.88	△0.5	97.3	△8.8	513	
173期(2018年3月5日)	10,468		10	0.3	121.44	0.5	93.7	△9.1	507	

\* 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（円ヘッジベース））は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index（オーストラリアドルベース）を基に、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。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Cコースを承認し、是認し、レビューし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

## &lt;Cコース&gt;

## ○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			
第168期	(期 首) 2017年9月5日	円	%			%	%	%
	9月末	10,595	—	121.53	—	97.3	—	—
	(期 末) 2017年10月5日	10,498	△0.9	120.32	△1.0	98.4	△ 9.6	△ 9.6
第169期	(期 首) 2017年10月5日	10,515	△0.8	120.62	△0.7	98.4	△ 9.1	△ 9.1
	10月末	10,505	—	120.62	—	98.4	△ 9.1	△ 9.1
	(期 末) 2017年11月6日	10,550	0.4	121.19	0.5	94.9	△ 9.4	△ 9.4
第170期	(期 首) 2017年11月6日	10,598	0.9	122.02	1.2	97.6	△10.0	△10.0
	11月末	10,588	—	122.02	—	97.6	△10.0	△10.0
	(期 末) 2017年12月5日	10,614	0.2	122.56	0.4	94.5	0.4	0.4
第171期	(期 首) 2017年12月5日	10,590	0.0	122.11	0.1	95.6	△ 9.2	△ 9.2
	12月末	10,580	—	122.11	—	95.6	△ 9.2	△ 9.2
	(期 末) 2018年1月5日	10,507	△0.7	121.24	△0.7	98.8	—	—
第172期	(期 首) 2018年1月5日	10,523	△0.5	121.45	△0.5	100.2	—	—
	1月末	10,513	—	121.45	—	100.2	—	—
	(期 末) 2018年2月5日	10,441	△0.7	120.59	△0.7	98.1	△ 4.8	△ 4.8
第173期	(期 首) 2018年2月5日	10,454	△0.6	120.88	△0.5	97.3	△ 8.8	△ 8.8
	2月末	10,444	—	120.88	—	97.3	△ 8.8	△ 8.8
	(期 末) 2018年3月5日	10,475	0.3	121.35	0.4	94.7	△ 9.3	△ 9.3
		10,478	0.3	121.44	0.5	93.7	△ 9.1	△ 9.1

\* 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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			ベンチマーク		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	込 金	期 騰 落	中 率	期 騰 落				
	円		円		%	%	%	%	百万円	
144期(2015年10月5日)	7,277		50		2.4	238.35	2.5	92.8	△26.9	16,436
145期(2015年11月5日)	7,410		50		2.5	244.24	2.5	94.7	△24.8	16,576
146期(2015年12月7日)	7,616		50		3.5	252.13	3.2	93.6	△15.8	16,829
147期(2016年1月5日)	7,239		50		△4.3	241.71	△4.1	93.1	△8.9	15,826
148期(2016年2月5日)	7,111		50		△1.1	240.38	△0.6	95.5	△14.6	15,458
149期(2016年3月7日)	7,081		30		0.0	240.74	0.1	95.2	△20.6	15,272
150期(2016年4月5日)	7,084		30		0.5	242.05	0.5	95.4	△11.5	15,118
151期(2016年5月6日)	6,767		30		△4.1	232.29	△4.0	95.8	△14.8	14,226
152期(2016年6月6日)	6,623		30		△1.7	228.19	△1.8	95.8	△0.1	13,720
153期(2016年7月5日)	6,548		30		△0.7	227.21	△0.4	95.8	—	13,352
154期(2016年8月5日)	6,595		30		1.2	229.69	1.1	94.7	△9.3	13,305
155期(2016年9月5日)	6,694		30		2.0	234.83	2.2	95.9	△9.6	13,344
156期(2016年10月5日)	6,606		30		△0.9	232.55	△1.0	94.9	—	13,075
157期(2016年11月7日)	6,634		30		0.9	234.92	1.0	96.0	△0.2	13,007
158期(2016年12月5日)	6,867		30		4.0	244.13	3.9	95.5	△14.1	13,209
159期(2017年1月5日)	6,880		30		0.6	245.95	0.7	94.0	△3.1	13,043
160期(2017年2月6日)	6,960		30		1.6	250.02	1.7	95.5	△4.9	13,068
161期(2017年3月6日)	6,951		30		0.3	250.97	0.4	95.1	△9.3	12,925
162期(2017年4月5日)	6,799		30		△1.8	246.70	△1.7	95.1	△0.2	12,483
163期(2017年5月8日)	6,739		30		△0.4	245.72	△0.4	94.8	△8.0	12,252
164期(2017年6月5日)	6,675		30		△0.5	244.71	△0.4	95.3	△6.0	12,029
165期(2017年7月5日)	6,920		30		4.1	255.41	4.4	95.7	—	12,350
166期(2017年8月7日)	7,042		30		2.2	261.34	2.3	96.4	—	12,368
167期(2017年9月5日)	6,968		30		△0.6	259.68	△0.6	96.1	—	12,167
168期(2017年10月5日)	6,996		30		0.8	261.97	0.9	95.9	△8.9	12,101
169期(2017年11月6日)	6,966		30		0.0	262.63	0.2	96.9	△10.0	11,927
170期(2017年12月5日)	6,816		30		△1.7	258.25	△1.7	95.7	△9.3	11,573
171期(2018年1月5日)	6,986		30		2.9	265.99	3.0	96.7	—	11,734
172期(2018年2月5日)	6,805		30		△2.2	260.44	△2.1	96.3	△8.8	11,345
173期(2018年3月5日)	6,418		30		△5.2	246.92	△5.2	96.6	△9.4	10,646

\* 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。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Dコースを承認し、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

## &lt;Dコース&gt;

## ○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				
第168期	(期首) 2017年9月5日	円 6,968	% —	259.68	% —	% 96.1	% —
	9月末	7,015	0.7	261.36	0.6	96.0	△ 9.4
	(期末) 2017年10月5日	7,026	0.8	261.97	0.9	95.9	△ 8.9
第169期	(期首) 2017年10月5日	6,996	—	261.97	—	95.9	△ 8.9
	10月末	6,924	△1.0	259.29	△1.0	94.9	△ 9.4
	(期末) 2017年11月6日	6,996	0.0	262.63	0.2	96.9	△10.0
第170期	(期首) 2017年11月6日	6,966	—	262.63	—	96.9	△10.0
	11月末	6,792	△2.5	256.39	△2.4	95.6	0.4
	(期末) 2017年12月5日	6,846	△1.7	258.25	△1.7	95.7	△ 9.3
第171期	(期首) 2017年12月5日	6,816	—	258.25	—	95.7	△ 9.3
	12月末	6,965	2.2	264.00	2.2	96.1	—
	(期末) 2018年1月5日	7,016	2.9	265.99	3.0	96.7	—
第172期	(期首) 2018年1月5日	6,986	—	265.99	—	96.7	—
	1月末	6,882	△1.5	261.99	△1.5	96.6	△ 4.7
	(期末) 2018年2月5日	6,835	△2.2	260.44	△2.1	96.3	△ 8.8
第173期	(期首) 2018年2月5日	6,805	—	260.44	—	96.3	△ 8.8
	2月末	6,571	△3.4	251.68	△3.4	96.7	△ 9.5
	(期末) 2018年3月5日	6,448	△5.2	246.92	△5.2	96.6	△ 9.4

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

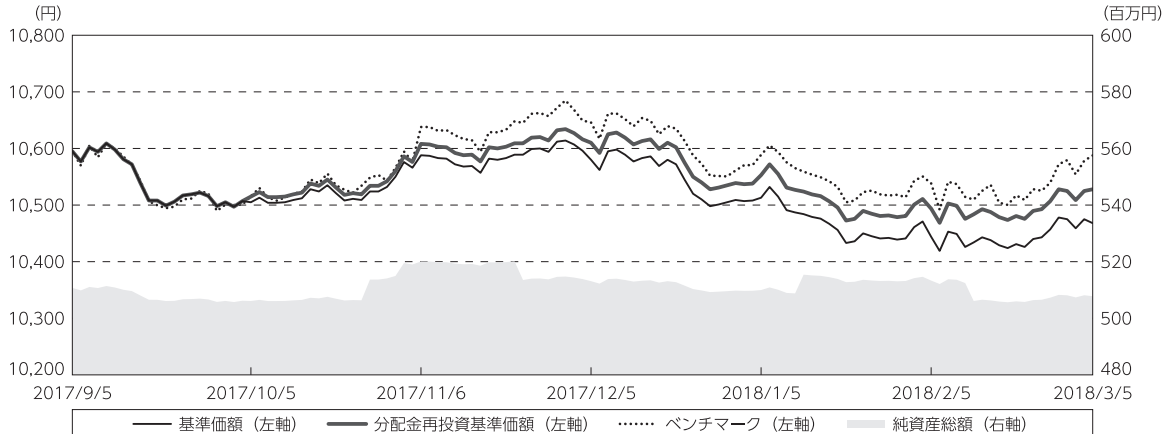
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## &lt;Cコース&gt;

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第168期首：10,595円

第173期末：10,468円 (既払分配金 (税込み) : 60円)

騰落率：△ 0.6% (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 (2017年9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 (円ヘッジベース) です。ベンチマークは、作成期首 (2017年9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10,595円から当作成期末には10,468円となりました。

- ・米国の利上げ観測の高まりなどを背景に、米欧債券中心に利回りが上昇し、豪州国債の利回りも上昇 (価格は下落) したこと
- ・当作成期を通じて、豪ドル建て債券から得られた利息収入
- ・当作成期を通じた為替ヘッジに伴うコスト

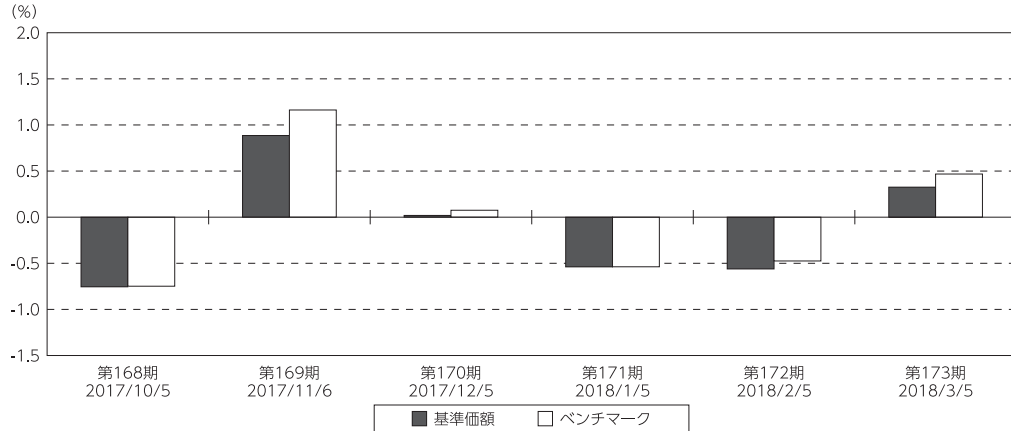
## &lt;Cコース&gt;

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は-0.6%※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（円ヘッジベース）の-0.1%を0.5ポイント下回りました。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]におけるデュレーション（金利感応度）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（円ヘッジベース）です。

## &lt;Cコース&gt;

## ◎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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2017年9月6日～ 2017年10月5日	2017年10月6日～ 2017年11月6日	2017年11月7日～ 2017年12月5日	2017年12月6日～ 2018年1月5日	2018年1月6日～ 2018年2月5日	2018年2月6日～ 2018年3月5日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.095%	0.094%	0.094%	0.095%	0.096%	0.095%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	7,072	7,093	7,106	7,122	7,138	7,152

(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。

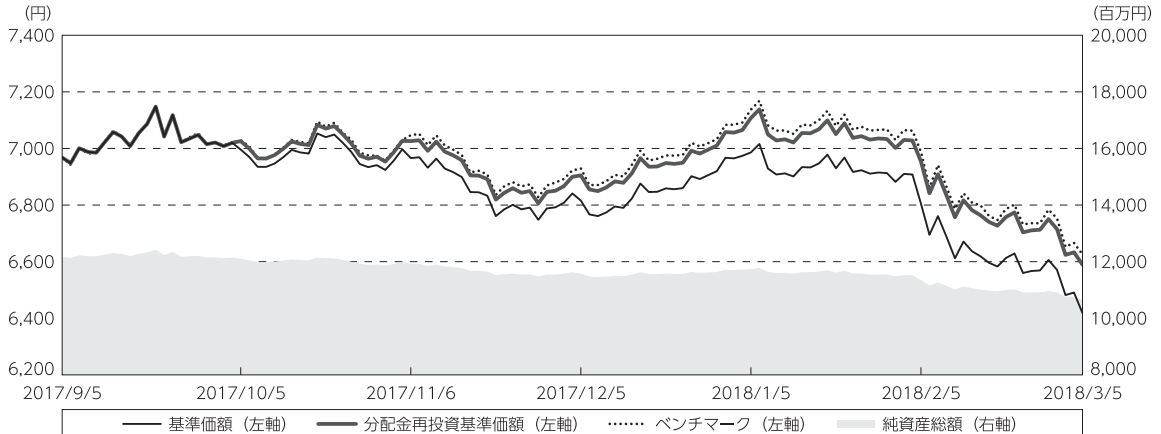
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。



## &lt;Dコース&gt;

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



第168期首：6,968円

第173期末：6,418円 (既払分配金(税込み)：180円)

騰落率：△5.4% (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(2017年9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(2017年9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6,968円から当作成期末には6,418円となりました。

- ・米国の利上げ観測の高まりなどを背景に、米欧債券中心に利回りが上昇し、豪州国債の利回りも上昇(価格は下落)したこと
- ・当作成期を通じて、円高豪ドル安に推移した為替相場
- ・当作成期を通じて、豪ドル建て債券から得られた利息収入

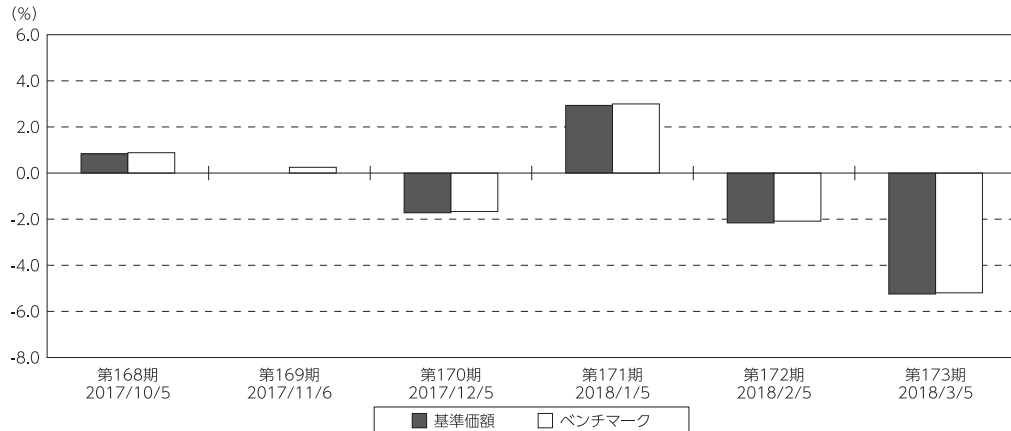
## &lt;Dコース&gt;

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は-5.4%※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-4.9%を0.5ポイント下回りました。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] におけるデュレーション（金利感応度）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。

## &lt;Dコース&gt;

## ◎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168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2017年9月6日～ 2017年10月5日	2017年10月6日～ 2017年11月6日	2017年11月7日～ 2017年12月5日	2017年12月6日～ 2018年1月5日	2018年1月6日～ 2018年2月5日	2018年2月6日～ 2018年3月5日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.427%	0.429%	0.438%	0.428%	0.439%	0.465%
当期の収益	20	16	14	21	16	14
当期の収益以外	9	13	15	8	13	15
翌期繰越分配対象額	2,554	2,541	2,526	2,517	2,504	2,488

(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。

## <Cコース/Dコース>

### ○投資環境

- ・RBA（豪州中央銀行）は、2018年2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市場予想通り1.50%に据え置くことを決定しました。政策金利の据え置きは16会合連続となりました。
- ・当作成期間では、米国のインフレ上昇期待が拡大し、世界的に債券利回りが上昇するなか、豪州国債の利回りも上昇（価格は下落）しました。
- ・当作成期間では、豪ドルは対円で下落（円高）しました。期間中は、米国債と豪州国債の利回り縮小などを背景に、豪ドルは下落しました。

### ○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、社債や州政府債等を中心に投資しました。

#### [野村豪州債券ファンドCコース]

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。

運用の基本方針に従い、為替変動リスクを低減させるため、保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジを行いました。

#### [野村豪州債券ファンドDコース]

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。

## &lt;Cコース／Dコース&gt;

## ◎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。

## [野村豪州債券ファンドCコース]

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。

運用の基本方針に従い、為替変動リスクを低減させるため、保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジを行う方針です。

## [野村豪州債券ファンドDコース]

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。

## &lt;Cコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2017年9月6日～2018年3月5日)

項 目	第168期～第173期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 45	% 0.428	(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 ）	(23)	(0.214)	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 ）	(20)	(0.187)	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 ）	( 3 )	(0.027)	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	0.006	(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 )	(0.003)	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 )	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	46	0.436	
作成期間の平均基準価額は、10,514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。

## &lt;Cコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年9月6日～2018年3月5日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第168期～第173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 20,145	千円 50,068	千口 18,660	千円 47,021

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年9月6日～2018年3月5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

(2018年3月5日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第167期末	第173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 202,300	千口 203,785	千円 488,086

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年3月5日現在)

項 目	第173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 488,086	% 96.0
コール・ローン等、その他	20,537	4.0
投資信託財産総額	508,623	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173期末における外貨建て純資産 (24,505,132千円) の投資信託財産総額 (25,251,360千円) に対する比率は97.0%です。

\*外貨建て資産は、第173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=81.98円。

## &lt;Cコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末
	2017年10月5日現在	2017年11月6日現在	2017年12月5日現在	2018年1月5日現在	2018年2月5日現在	2018年3月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,013,768,421	1,028,518,089	1,005,398,722	1,025,248,776	1,019,282,365	986,556,311
コール・ローン等	3,677,759	5,197,457	5,146,152	4,470,182	4,880,570	1,065,027
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	512,859,637	519,014,566	508,041,446	523,533,730	513,490,289	488,086,406
未収入金	497,231,025	504,306,066	492,211,124	497,244,864	500,911,506	497,404,878
(B) 負債	507,660,821	508,449,033	492,291,706	515,280,089	505,965,547	478,755,689
未払金	506,817,450	507,565,377	491,450,880	514,418,752	505,097,036	477,932,754
未払収益分配金	481,792	491,202	484,964	485,101	491,504	485,079
未払解約金	—	5,270	—	—	—	—
未払信託報酬	360,687	386,227	354,979	375,299	376,068	337,023
未払利息	4	5	7	5	6	1
その他未払費用	888	952	876	932	933	832
(C) 純資産総額(A-B)	506,107,600	520,069,056	513,107,016	509,968,687	513,316,818	507,800,622
元本	481,792,128	491,202,999	484,964,924	485,101,838	491,504,974	485,079,567
次期繰越損益金	24,315,472	28,866,057	28,142,092	24,866,849	21,811,844	22,721,055
(D) 受益権総口数	481,792,128口	491,202,999口	484,964,924口	485,101,838口	491,504,974口	485,079,567口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,505円	10,588円	10,580円	10,513円	10,444円	10,468円

- (注) 第168期首元本額は482,031,290円、第168～173期中追加設定元本額は16,176,059円、第168～173期中一部解約元本額は13,127,782円、1口当たり純資産額は、第168期1.0505円、第169期1.0588円、第170期1.0580円、第171期1.0513円、第172期1.0444円、第173期1.0468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26,037,879円。(野村豪州債券ファンドマザーファンド)



## &lt;Cコース&gt;

## ○損益の状況

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2017年9月6日～ 2017年10月5日	2017年10月6日～ 2017年11月6日	2017年11月7日～ 2017年12月5日	2017年12月6日～ 2018年1月5日	2018年1月6日～ 2018年2月5日	2018年2月6日～ 2018年3月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 155	△ 173	△ 142	△ 155	△ 143	△ 140
支払利息	△ 155	△ 173	△ 142	△ 155	△ 143	△ 140
(B) 有価証券売買損益	△ 3,528,085	4,948,107	479,713	△ 2,421,481	△ 2,497,957	2,013,383
売買益	4,772,158	9,026,457	16,586,737	15,512,651	12,988,849	38,981,531
売買損	△ 8,300,243	△ 4,078,350	△ 16,107,024	△ 17,934,132	△ 15,486,806	△ 36,968,148
(C) 信託報酬等	△ 361,575	△ 397,979	△ 355,855	△ 376,231	△ 377,001	△ 337,855
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,889,815	4,549,955	123,716	△ 2,797,867	△ 2,875,101	1,675,388
(E) 前期繰越損益金	△ 14,365,599	△ 18,736,641	△ 14,486,217	△ 14,847,465	△ 18,126,243	△ 21,206,927
(F) 追加信託差損益金	43,052,678	43,543,945	42,989,557	42,997,282	43,304,692	42,737,673
(配当等相当額)	( 320,714,935)	( 327,371,168)	( 323,234,824)	( 323,332,164)	( 327,898,010)	( 323,624,058)
(売買損益相当額)	(△277,662,257)	(△283,827,223)	(△280,245,267)	(△280,334,882)	(△284,593,318)	(△280,886,385)
(G) 計(D+E+F)	24,797,264	29,357,259	28,627,056	25,351,950	22,303,348	23,206,134
(H) 収益分配金	△ 481,792	△ 491,202	△ 484,964	△ 485,101	△ 491,504	△ 485,079
次期繰越損益金(G+H)	24,315,472	28,866,057	28,142,092	24,866,849	21,811,844	22,721,055
追加信託差損益金	43,052,678	43,543,945	42,989,557	42,997,282	43,304,692	42,737,673
(配当等相当額)	( 320,714,974)	( 327,390,516)	( 323,234,874)	( 323,332,491)	( 327,909,854)	( 323,624,106)
(売買損益相当額)	(△277,662,296)	(△283,846,571)	(△280,245,317)	(△280,335,209)	(△284,605,162)	(△280,886,433)
分配準備積立金	20,020,568	21,048,337	21,385,449	22,173,492	22,936,553	23,321,580
繰越損益金	△ 38,757,774	△ 35,726,225	△ 36,232,914	△ 40,303,925	△ 44,429,401	△ 43,338,198

\* 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(2017年9月6日～2018年3月5日)は以下の通りです。

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2017年9月6日～ 2017年10月5日	2017年10月6日～ 2017年11月6日	2017年11月7日～ 2017年12月5日	2017年12月6日～ 2018年1月5日	2018年1月6日～ 2018年2月5日	2018年2月6日～ 2018年3月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,290,911円	1,519,548円	1,087,569円	1,273,144円	1,259,449円	1,166,833円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	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	320,714,974円	327,390,516円	323,234,874円	323,332,491円	327,909,854円	323,624,106円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	19,211,449円	20,019,991円	20,782,844円	21,385,449円	22,168,608円	22,639,826円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	341,217,334円	348,930,055円	345,105,287円	345,991,084円	351,337,911円	347,430,765円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	7,082円	7,103円	7,116円	7,132円	7,148円	7,162円
g. 分配金	481,792円	491,202円	484,964円	485,101円	491,504円	485,079円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## &lt;Cコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年9月6日～2018年3月5日)

項 目	第168期～第173期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.428	(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 ）	(15)	(0.214)	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 ）	(13)	(0.187)	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 )	(0.027)	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	0	0.004	(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 )	(0.003)	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	29	0.434	
作成期間の平均基準価額は、6,858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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2017年9月6日～2018年3月5日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第168期～第173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 28,900	千円 73,000	千口 387,715	千円 978,300

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年9月6日～2018年3月5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

(2018年3月5日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第167期末	第173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 4,761,965	千口 4,403,150	千円 10,545,985

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2018年3月5日現在)

項 目	第173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 10,545,985	% 98.4
コール・ローン等、その他	166,543	1.6
投資信託財産総額	10,712,528	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173期末における外貨建て純資産（24,505,132千円）の投資信託財産総額（25,251,360千円）に対する比率は97.0%です。

\*外貨建て資産は、第173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＝81.98円。

## &lt;Dコース&gt;

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末
	2017年10月5日現在	2017年11月6日現在	2017年12月5日現在	2018年1月5日現在	2018年2月5日現在	2018年3月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,172,407,320	12,005,660,310	11,645,527,527	11,805,347,850	11,411,437,351	10,712,528,116
コール・ローン等	122,615,451	122,998,806	110,106,255	112,370,332	115,626,430	100,242,340
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	11,949,691,869	11,818,061,504	11,469,721,272	11,625,377,518	11,236,510,921	10,545,985,776
未収入金	100,100,000	64,600,000	65,700,000	67,600,000	59,300,000	66,300,000
(B) 負債	70,515,323	78,202,204	72,057,248	70,353,200	65,621,693	66,108,619
未払収益分配金	51,892,782	51,368,409	50,943,065	50,393,339	50,018,647	49,763,154
未払解約金	9,927,636	17,708,872	13,085,609	11,429,574	7,057,915	9,045,718
未払信託報酬	8,673,092	9,102,039	8,008,413	8,508,899	8,523,689	7,281,416
未払利息	139	137	150	126	142	137
その他未払費用	21,674	22,747	20,011	21,262	21,300	18,194
(C) 純資産総額(A-B)	12,101,891,997	11,927,458,106	11,573,470,279	11,734,994,650	11,345,815,658	10,646,419,497
元本	17,297,594,266	17,122,803,205	16,981,021,791	16,797,779,789	16,672,882,510	16,587,718,321
次期繰越損益金	△ 5,195,702,269	△ 5,195,345,099	△ 5,407,551,512	△ 5,062,785,139	△ 5,327,066,852	△ 5,941,298,824
(D) 受益権総口数	17,297,594,266口	17,122,803,205口	16,981,021,791口	16,797,779,789口	16,672,882,510口	16,587,718,321口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,996円	6,966円	6,816円	6,986円	6,805円	6,418円

(注) 第168期首元本額は17,462,610,498円、第168～173期中追加設定元本額は77,743,940円、第168～173期中一部解約元本額は952,636,117円、1口当たり純資産額は、第168期0.6996円、第169期0.6966円、第170期0.6816円、第171期0.6986円、第172期0.6805円、第173期0.6418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26,037,879円。(野村豪州債券ファンドマザーファンド)

## &lt;Dコース&gt;

## ○損益の状況

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2017年9月6日～ 2017年10月5日	2017年10月6日～ 2017年11月6日	2017年11月7日～ 2017年12月5日	2017年12月6日～ 2018年1月5日	2018年1月6日～ 2018年2月5日	2018年2月6日～ 2018年3月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,141	△ 3,815	△ 4,127	△ 4,306	△ 3,741	△ 3,676
支払利息	△ 5,141	△ 3,815	△ 4,127	△ 4,306	△ 3,741	△ 3,676
(B) 有価証券売買損益	109,712,712	8,285,711	△ 196,128,794	345,191,894	△ 243,361,713	△ 584,094,641
売買益	111,664,710	9,479,717	1,588,575	346,360,126	778,561	2,005,642
売買損	△ 1,951,998	△ 1,194,006	△ 197,717,369	△ 1,168,232	△ 244,140,274	△ 586,100,283
(C) 信託報酬等	△ 8,694,766	△ 9,124,786	△ 8,028,424	△ 8,530,161	△ 8,544,989	△ 7,299,610
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	101,012,805	△ 842,890	△ 204,161,345	336,657,427	△ 251,910,443	△ 591,397,927
(E) 前期繰越損益金	△ 645,569,089	△ 589,775,440	△ 636,070,731	△ 880,852,587	△ 589,596,809	△ 885,852,252
(F) 追加信託差損益金	△ 4,599,253,203	△ 4,553,358,360	△ 4,516,376,371	△ 4,468,196,640	△ 4,435,540,953	△ 4,414,285,491
(配当等相当額)	( 2,431,996,837)	( 2,409,187,608)	( 2,390,791,959)	( 2,366,268,514)	( 2,350,212,225)	( 2,340,386,627)
(売買損益相当額)	(△ 7,031,250,040)	(△ 6,962,545,968)	(△ 6,907,168,330)	(△ 6,834,465,154)	(△ 6,785,753,178)	(△ 6,754,672,118)
(G) 計 (D+E+F)	△ 5,143,809,487	△ 5,143,976,690	△ 5,356,608,447	△ 5,012,391,800	△ 5,277,048,205	△ 5,891,535,670
(H) 収益分配金	△ 51,892,782	△ 51,368,409	△ 50,943,065	△ 50,393,339	△ 50,018,647	△ 49,763,154
次期繰越損益金 (G+H)	△ 5,195,702,269	△ 5,195,345,099	△ 5,407,551,512	△ 5,062,785,139	△ 5,327,066,852	△ 5,941,298,824
追加信託差損益金	△ 4,599,253,203	△ 4,553,358,360	△ 4,516,376,371	△ 4,468,196,640	△ 4,435,540,953	△ 4,414,285,491
(配当等相当額)	( 2,432,000,165)	( 2,409,205,342)	( 2,390,801,232)	( 2,366,279,271)	( 2,350,227,752)	( 2,340,414,330)
(売買損益相当額)	(△ 7,031,253,368)	(△ 6,962,563,702)	(△ 6,907,177,603)	(△ 6,834,475,911)	(△ 6,785,768,705)	(△ 6,754,699,821)
分配準備積立金	1,986,856,491	1,942,609,714	1,899,031,103	1,862,756,073	1,824,901,286	1,787,060,442
繰越損益金	△ 2,583,305,557	△ 2,584,596,453	△ 2,790,206,244	△ 2,457,344,572	△ 2,716,427,185	△ 3,314,073,775

\* 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 (2017年9月6日～2018年3月5日) は以下の通りです。

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2017年9月6日～ 2017年10月5日	2017年10月6日～ 2017年11月6日	2017年11月7日～ 2017年12月5日	2017年12月6日～ 2018年1月5日	2018年1月6日～ 2018年2月5日	2018年2月6日～ 2018年3月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	35,599,022円	28,843,940円	24,892,442円	35,765,694円	27,457,840円	23,344,531円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	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	2,432,000,165円	2,409,205,342円	2,390,801,232円	2,366,279,271円	2,350,227,752円	2,340,414,330円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,003,150,251円	1,965,134,183円	1,925,081,726円	1,877,383,718円	1,847,462,093円	1,813,479,065円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,470,749,438円	4,403,183,465円	4,340,775,400円	4,279,428,683円	4,225,147,685円	4,177,237,926円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,584円	2,571円	2,556円	2,547円	2,534円	2,518円
g. 分配金	51,892,782円	51,368,409円	50,943,065円	50,393,339円	50,018,647円	49,763,154円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

## &lt;Dコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30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。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2018年3月5日現在）

## &lt;野村豪州債券ファンド マザーファンド&gt;

下記は、野村豪州債券ファンド マザーファンド全体(10,271,626千口)の内容です。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	第173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
	千豪ドル	千豪ドル	千円	%	%	%	%	%
オーストラリア	279,205	292,597	23,987,173	97.5	—	52.8	31.7	13.0
合計	279,205	292,597	23,987,173	97.5	—	52.8	31.7	13.0

\* 邦貨換算金額は、第173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、このファンドが組み入れているマザーファンドの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	第173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	1.75	13,850	13,742	1,126,576	2020/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	12,450	13,847	1,135,253	2021/5/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	2,300	2,284	187,251	2021/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	2,650	3,031	248,487	2022/7/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	1,000	995	81,615	2022/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	4,600	5,294	434,050	2023/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	17,300	17,534	1,437,471	2024/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	4,000	4,177	342,506	2025/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	8,800	9,811	804,315	2026/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	10,000	11,667	956,515	2027/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	7,250	7,274	596,343	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	6,400	6,099	500,012	2028/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,500	6,496	532,602	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	6,200	6,485	531,677	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,700	3,661	300,201	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	4,400	5,227	428,517	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	4,430	4,820	395,207	2037/4/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,980	1,979	162,239	2039/6/21		
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,370	2,203	180,614	2047/3/21		
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	535	43,887	2024/5/22	
	MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	509	41,802	2027/8/17	
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	510	41,811	2028/4/11	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	514	42,192	2026/5/20	
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	551	45,197	2026/6/2	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	497	40,755	2023/5/15	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	1,500	1,527	125,252	2019/9/17	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	600	610	50,065	2027/7/19		



銘柄		第173期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債選年月日	
				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		
特殊債券 (除く金融債)	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.0	500	512	41,977	2021/3/31	
	COUNCIL OF EUROPE	6.0	500	544	44,651	2020/10/8	
	EUROFIMA	5.5	600	641	52,599	2020/6/30	
	EUROFIMA	2.6	500	469	38,529	2027/1/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	5,000	5,442	446,176	2020/8/6	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2.4	500	499	40,954	2021/6/7	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2.7	1,500	1,503	123,242	2022/10/24	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	6.5	5,000	5,325	436,584	2019/8/20	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	553	45,334	2024/8/27	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.25	1,000	1,087	89,128	2026/6/11	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	473	38,805	2027/4/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	496	40,701	2028/2/22	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	5,500	5,537	453,956	2020/3/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.8	500	505	41,422	2022/1/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	500	495	40,654	2026/10/19	
	INTL FINANCE CORP	2.7	500	504	41,363	2021/2/5	
	INTL FINANCE CORP	4.25	500	538	44,112	2023/8/21	
	INTL FINANCE CORP	3.2	1,500	1,512	124,011	2026/7/22	
	KFW	2.75	4,000	4,041	331,297	2020/4/16	
	KFW	2.8	1,000	1,011	82,958	2021/2/17	
	KFW	5.5	1,000	1,109	90,924	2022/2/9	
	KFW	3.2	2,500	2,500	204,950	2026/9/11	
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	485	39,780	2026/12/9	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	1,340	1,375	112,754	2019/7/17	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	1,500	1,664	136,459	2022/3/29	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,069	87,636	2023/1/24	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	1,000	1,114	91,333	2026/5/6	
	NEDER WATERSCHAPS BANK	3.15	500	496	40,721	2026/9/2	
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	5,000	5,693	466,753	2022/3/1	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	915	978	80,228	2023/4/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	6,100	6,928	568,038	2024/8/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,870	2,866	235,016	2027/5/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	500	490	40,221	2029/4/20	
NORDIC INVESTMENT BANK	5.0	500	547	44,847	2022/4/19		
NORTHERN TERRITORY TREAS	4.75	500	507	41,641	2018/9/20		
NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	586	48,113	2024/3/15		
QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	3,500	4,012	328,948	2022/7/21		
QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	6,000	6,481	531,336	2023/7/21		
QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	4,200	4,717	386,731	2025/7/21		
QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	2,800	2,695	221,004	2027/8/20		
QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	2,600	2,601	213,233	2030/8/21		
QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	500	678	55,612	2033/3/14		
QUEENSLAND TREASURY CORP	4.2	1,400	1,460	119,710	2047/2/20		
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	2,300	2,271	186,207	2027/9/20		
TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.25	1,000	1,065	87,349	2022/3/8		
TREASURY CORP VICTORIA	3.0	500	494	40,578	2028/10/20		
TREASURY CORP VICTORIA	4.25	500	551	45,246	2032/12/20		
WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	3,000	3,237	265,377	2019/10/15		
WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	1,500	1,723	141,255	2021/7/15		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	2,200	2,215	181,618	2022/10/20		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	3,500	3,414	279,900	2024/7/23		
普通社債券 (含む投資法人債)	ABN AMRO BANK NV	4.75	1,000	1,028	84,324	2019/2/5	
	APPLE INC	2.85	500	503	41,301	2019/8/28	
	APPLE INC	2.65	1,000	1,004	82,365	2020/6/10	

銘柄	柄	第173期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債選年月日	
				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 (含む投資法人横断)	APPLE INC	3.7	500	518	42,496	2022/8/28
		APT PIPELINES LTD	3.75	500	504	41,339	2023/10/20
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.25	700	730	59,880	2020/2/14
		AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	1,000	1,015	83,242	2018/11/6
		AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	3,000	3,058	250,713	2019/7/25
		AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	500	549	45,081	2023/8/16
		BANK OF AMERICA CORP	4.5	700	707	57,990	2018/8/23
		BANK OF QUEENSLAND LTD	4.0	700	714	58,608	2019/11/6
		BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	1,000	1,011	82,906	2020/3/30
		BNP PARIBAS AUSTRALIA	3.75	500	511	41,924	2020/5/21
		DEXUS FINANCE PTY LTD	5.75	1,500	1,525	125,091	2018/9/10
		FBG FINANCE PTY LTD	3.75	600	616	50,502	2020/8/7
		FEDERATION CENTRES LTD	5.75	500	526	43,145	2019/12/13
		GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	500	501	41,130	2023/11/7
		GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	500	489	40,137	2026/8/24
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	700	707	57,986	2018/8/8
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	500	516	42,350	2019/8/21
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	1,500	1,516	124,328	2024/9/11
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	1,300	1,317	108,009	2028/2/28
		INCITEC PIVOT LTD	5.75	500	515	42,231	2019/2/21
		JEM SOUTHBANK PTY LTD	6.637	3,500	3,522	288,756	2018/6/28
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	3.25	500	504	41,334	2022/7/15
		JPMORGAN CHASE & CO	4.1	500	501	41,140	2018/5/17
		L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	532	43,658	2025/8/7
		LLOYDS BANK PLC	3.25	500	506	41,525	2020/4/1
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.0	2,500	2,505	205,433	2025/3/7
		MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	500	532	43,688	2020/9/18
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	1,600	1,637	134,224	2019/5/20
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.7	3,000	3,007	246,537	2020/8/4
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	3,000	3,017	247,366	2021/5/12
		NETWORK FINANCE CO PTY L	3.5	1,100	1,087	89,127	2024/12/6
		NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	504	41,339	2020/3/3
		OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,019	83,599	2018/12/12
		OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	504	41,346	2022/8/23
		PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,157	176,907	2020/3/15
		PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	533	43,760	2020/7/23
		PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	640	52,525	2021/3/25
		RABOBANK NEDERLAND AU	7.25	1,000	1,006	82,504	2018/4/20
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.5	700	716	58,778	2019/4/10
		SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	498	40,899	2026/9/18
		TELSTRA CORP LTD	4.5	1,000	1,026	84,111	2018/11/13
		TELSTRA CORP LTD	7.75	500	559	45,849	2020/7/15
		TELSTRA CORP LTD	4.0	500	522	42,848	2022/9/16
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	1,000	1,023	83,874	2019/5/15
		UNIVERSITY OF WOLLONGONG	3.5	1,000	993	81,484	2027/12/8
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	500	503	41,315	2023/2/17
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	500	511	41,948	2027/8/17
		VICINITY HOLDINGS LTD	5.0	1,000	1,039	85,201	2019/12/19
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.5	1,000	1,009	82,742	2022/9/14
		WESFARMERS LTD	4.75	2,000	2,084	170,862	2020/3/12
		WESTPAC BANKING CORP	4.5	1,000	1,022	83,843	2019/2/25
		WESTPAC BANKING CORP	7.25	1,400	1,527	125,193	2020/2/11
		WESTPAC BANKING CORP	3.25	1,500	1,523	124,879	2020/10/28
		WESTPAC BANKING CORP	3.2	3,000	3,004	246,282	2023/3/6

銘柄			第173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)	WESTPAC BANKING CORP	5.25	500	557	45,728	2023/11/21
		WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,000	1,037	85,037	2019/3/21
合計						23,987,173	

\*邦貨換算金額は、第173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。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第173期末	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	AU10YR	百万円 -	百万円 2,339

\*単位未満は切り捨て。

\*邦貨換算金額は、第173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。

# 野村豪州債券ファンド マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日2017年9月5日）

作成対象期間（2016年9月6日～2017年9月5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**

東京都中央区日本橋 1-12-1

<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
	円	騰落率	円	騰落率			
10期(2013年9月5日)	22,116	17.3	225.02	15.9	94.5	△3.4	46,149
11期(2014年9月5日)	25,508	15.3	259.86	15.5	96.7	△38.9	40,415
12期(2015年9月7日)	22,646	△11.2	232.50	△10.5	96.8	△28.1	31,071
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

\*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、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せん。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

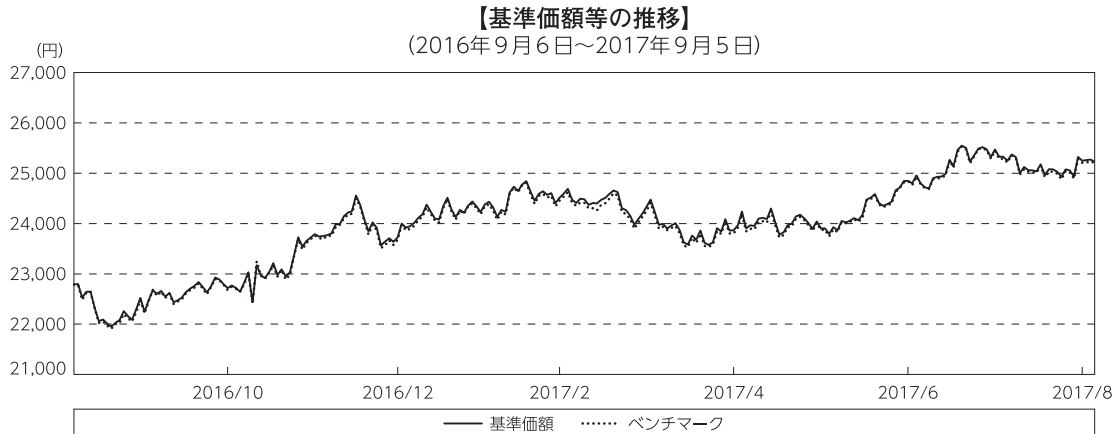
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2016年9月5日	22,787	—	234.83	—	97.1	△9.7
9月末	22,246	△2.4	228.92	△2.5	96.3	—
10月末	22,715	△0.3	233.73	△0.5	96.0	△2.5
11月末	23,723	4.1	244.11	4.0	96.9	△10.0
12月末	23,721	4.1	243.97	3.9	94.7	△3.1
2017年1月末	24,343	6.8	250.50	6.7	96.6	△4.9
2月末	24,516	7.6	252.05	7.3	96.9	△9.7
3月末	24,476	7.4	251.61	7.1	96.2	△9.5
4月末	23,864	4.7	245.30	4.5	95.6	△9.6
5月末	24,041	5.5	247.46	5.4	96.7	△6.0
6月末	24,846	9.0	256.04	9.0	96.5	—
7月末	25,318	11.1	260.65	11.0	96.9	—
8月末	25,248	10.8	259.77	10.6	96.8	—
(期末) 2017年9月5日	25,229	10.7	259.68	10.6	97.3	—

\*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22,787円から当作成期末には25,229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）
- ・ 当作成期を通じて、円安豪ドル高に推移した為替相場

### ○投資環境

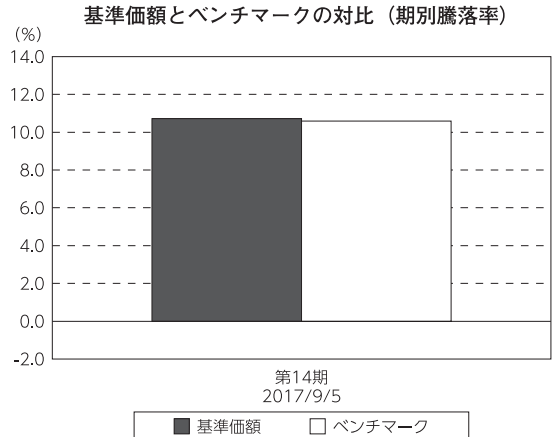
- ・ RBA（豪州中央銀行）は、2017年8月の金融政策決定会合において、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを1.50%に据え置くことを決定しました。
- ・ 当作成期間では、12月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において、利上げが決定されたことなどから、米欧債券を中心に債券利回りは上昇し、豪州国債の利回りも上昇しました。
- ・ 当作成期間では、豪ドルは対円で上昇（円安）しました。期間中は、2016年下旬からのFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ観測の高まりを背景に長期金利が上昇したことなどから、円安米ドル高が進行し、豪ドルも対円で上昇しました。

## ○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+10.7%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+10.6%を0.1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を主な源泉とし、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、銘柄等の選択を行ないます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年9月6日～2017年9月5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)	% 0.005 (0.005)	(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 )	2 (2) (0)	0.009 (0.009) (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	3	0.014	
期中の平均基準価額は、24,088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

(2016年9月6日～2017年9月5日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア		千豪ドル	千豪ドル
		国債証券	779,472	727,453
		地方債証券	508	516
		特殊債券	261,049	328,779
		社債券（投資法人債券を含む）	129,326	139,290
				( 6,500)

\*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 -	百万円 -	百万円 47,283	百万円 49,983

\* 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

(2016年9月6日～2017年9月5日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 -	百万円 -	% -	百万円 4,046	百万円 185	% 4.6

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

## ○組入資産の明細

(2017年9月5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 287,945	千豪ドル 304,104	千円 26,502,687	% 97.3	% -	% 48.9	% 34.1	% 14.3
合 計	287,945	304,104	26,502,687	97.3	-	48.9	34.1	14.3

\* 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					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				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	3.25	2,100	2,136	186,217	2018/10/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	6,750	7,635	665,400	2021/5/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	8,500	8,455	736,867	2021/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	500	581	50,662	2022/7/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	11,200	13,100	1,141,714	2023/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	18,800	19,205	1,673,727	2024/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,100	2,214	193,012	2025/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	8,800	9,950	867,156	2026/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	8,850	10,482	913,577	2027/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	8,200	8,290	722,549	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	5,500	5,279	460,104	2028/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	4,200	4,223	368,064	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	5,500	5,792	504,792	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	4,400	5,269	459,257	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,200	2,104	183,441	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	3,450	3,758	327,573	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,000	1,992	173,655	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,640	2,408	209,875	2047/3/21	
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	540	47,105	2024/5/22	
	MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	509	44,435	2027/8/17	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	511	44,590	2026/5/20	
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	554	48,341	2026/6/2	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	497	43,378	2023/5/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	549	47,899	2023/9/5	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.0	1,000	992	86,497	2026/10/14	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	1,500	1,527	133,104	2019/9/17	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.0	500	514	44,864	2021/3/31	
	COUNCIL OF EUROPE	6.0	500	551	48,102	2020/10/8	
	EUROFIMA	5.5	600	648	56,528	2020/6/30	
	EUROFIMA	2.6	500	469	40,924	2027/1/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	5,000	5,519	481,041	2020/8/6	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	3.25	1,300	1,311	114,268	2018/5/22	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2.4	500	499	43,526	2021/6/7	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	6.5	5,000	5,408	471,307	2019/8/20	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	558	48,636	2024/8/27	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	473	41,232	2027/4/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	498	43,404	2028/2/22	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	4,000	4,021	350,465	2020/3/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.8	500	505	44,058	2022/1/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	500	497	43,339	2026/10/19	
	INTL FINANCE CORP	3.2	1,500	1,515	132,038	2026/7/22	
	KFW	2.75	7,000	7,089	617,858	2020/4/16	
	KFW	3.2	2,500	2,516	219,334	2026/9/11	
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	488	42,598	2026/12/9	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	3,840	3,973	346,321	2019/7/17	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,074	93,651	2023/1/24	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	1,000	1,127	98,296	2026/5/6	

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	493	42,983	2026/9/2
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	10,100	11,110	968,280	2020/5/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	2,500	2,889	251,798	2022/3/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	915	987	86,037	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	6,100	7,027	612,473	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,500	2,514	219,109	2027/5/20
	NORDIC INVESTMENT BANK	5.0	500	552	48,172	2022/4/19
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.75	500	512	44,698	2018/9/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	595	51,879	2024/3/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.0	3,000	3,105	270,679	2019/6/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.25	8,000	8,802	767,111	2020/2/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.5	6,200	6,929	603,904	2021/6/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	6,000	6,546	570,498	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	4,200	4,764	415,251	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	2,800	2,705	235,820	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	500	682	59,475	2033/3/14
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	2,300	2,261	197,083	2027/9/20
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.25	1,000	1,072	93,429	2022/3/8
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	500	496	43,245	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	500	552	48,114	2032/12/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	2,200	2,210	192,650	2022/10/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	3,500	3,414	297,607	2024/7/23
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	4.75	1,000	1,032	90,017	2019/2/5
	APPLE INC	2.85	500	504	43,930	2019/8/28
	APPLE INC	2.65	1,000	1,003	87,437	2020/6/10
	APPLE INC	3.7	500	516	44,969	2022/8/28
	APT PIPELINES LTD	3.75	500	499	43,574	2023/10/20
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	1,000	1,002	87,408	2017/9/25
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.25	700	734	63,998	2020/2/14
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.25	1,000	1,013	88,341	2018/4/17
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	500	513	44,729	2018/11/6
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.25	1,700	1,727	150,532	2020/6/3
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	500	553	48,245	2023/8/16
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.75	700	689	60,112	2026/11/4
	BANK OF AMERICA CORP	4.5	700	714	62,261	2018/8/23
	BANK OF QUEENSLAND LTD	4.0	700	714	62,310	2019/11/6
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.75	3,500	3,507	305,635	2017/10/18
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	1,000	1,009	87,977	2020/3/30
	BNP PARIBAS AUSTRALIA	3.75	500	511	44,616	2020/5/21
	CITIGROUP INC	4.75	500	505	44,044	2018/2/5
	DEXUS FINANCE PTY LTD	5.75	1,500	1,547	134,905	2018/9/10
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	500	499	43,549	2027/5/11
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	600	615	53,602	2020/8/7
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	500	502	43,765	2024/9/6
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	500	532	46,382	2019/12/13
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	500	497	43,394	2023/11/7
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	500	483	42,175	2026/8/24
	GLOBAL SWITCH PROP AU	6.25	500	547	47,673	2020/12/23

銘	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 (含む投資法人債券)					
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.25	1,000	1,006	87,737	2017/11/29
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	700	716	62,456	2018/8/8
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	500	520	45,324	2019/8/21
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	5.0	1,000	1,005	87,593	2017/11/13
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	1,000	1,006	87,738	2024/9/11
	INCITEC PIVOT LTD	5.75	500	517	45,121	2019/2/21
	JEM SOUTHBANK PTY LTD	6.637	3,500	3,555	309,876	2018/6/28
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	3.25	500	504	43,939	2022/7/15
	JPMORGAN CHASE & CO	4.65	500	501	43,744	2017/11/7
	JPMORGAN CHASE & CO	4.1	500	506	44,155	2018/5/17
	L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	535	46,664	2025/8/7
	LLOYDS BANK PLC	3.25	500	506	44,124	2020/4/1
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	500	536	46,757	2020/9/18
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	3.5	500	490	42,730	2023/9/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	1,600	1,650	143,804	2019/5/20
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.7	3,000	3,006	262,040	2020/8/4
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.25	4,000	4,027	350,970	2022/3/24
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	502	43,824	2020/3/3
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,029	89,686	2018/12/12
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	1,000	1,003	87,439	2022/8/23
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,195	191,339	2020/3/15
	PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	538	46,912	2020/7/23
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	641	55,868	2021/3/25
	RABOBANK NEDERLAND AU	7.25	1,000	1,031	89,937	2018/4/20
	SUNCORP METWAY LTD	4.0	500	501	43,662	2017/11/9
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.5	700	722	62,975	2019/4/10
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	501	43,729	2026/9/18
	TELSTRA CORP LTD	4.5	1,000	1,030	89,799	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	500	568	49,515	2020/7/15
	TELSTRA CORP LTD	4.0	500	521	45,453	2022/9/16
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	1,000	1,029	89,691	2019/5/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	500	499	43,561	2023/2/17
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	2,400	2,398	209,041	2027/8/17
	VICINITY HOLDINGS LTD	5.0	1,000	1,045	91,102	2019/12/19
	WESFARMERS LTD	4.75	2,000	2,090	182,221	2020/3/12
	WESTPAC BANKING CORP	4.25	500	504	43,956	2018/1/24
	WESTPAC BANKING CORP	4.5	1,000	1,032	89,969	2019/2/25
	WESTPAC BANKING CORP	7.25	1,400	1,555	135,598	2020/2/11
	WESTPAC BANKING CORP	3.25	700	711	62,016	2020/10/28
	WESTPAC BANKING CORP	3.5	10,000	10,208	889,630	2022/2/7
	WESTPAC BANKING CORP	5.25	500	560	48,860	2023/11/21
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,000	1,048	91,410	2019/3/21
合	計				26,502,687	

\* 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

(2017年9月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	26,502,687	95.9
コール・ローン等、その他	1,146,191	4.1
投資信託財産総額	27,648,878	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（27,161,140千円）の投資信託財産総額（27,648,878千円）に対する比率は98.2%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=87.15円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年9月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,840,586,249
コール・ローン等	550,006,448
公社債(評価額)	26,502,687,975
未収入金	427,323,211
未収利息	221,189,636
前払費用	47,616,189
差入委託証拠金	91,762,790
(B) 負債	606,774,453
未払金	366,723,937
未払解約金	240,050,000
未払利息	516
(C) 純資産総額(A-B)	27,233,811,796
元本	10,794,507,789
次期繰越損益金	16,439,304,007
(D) 受益権総口数	10,794,507,789口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,229円

(注) 期首元本額は12,449,750,405円、期中追加設定元本額は1,610,114,209円、期中一部解約元本額は3,265,356,825円、1口当たり純資産額は2,5229円です。

## ○損益の状況 (2016年9月6日～2017年9月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,144,475,657
受取利息	1,142,895,016
その他収益金	1,733,610
支払利息	△ 152,969
(B) 有価証券売買損益	1,736,166,187
売買益	3,135,191,826
売買損	△ 1,399,025,639
(C) 先物取引等取引損益	17,927,523
取引益	149,767,065
取引損	△ 131,839,542
(D) 保管費用等	△ 2,547,992
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,896,021,375
(F) 前期繰越損益金	15,920,070,016
(G) 追加信託差損益金	2,236,829,791
(H) 解約差損益金	△ 4,613,617,175
(I) 計(E+F+G+H)	16,439,304,007
次期繰越損益金(I)	16,439,304,007

\*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	4,761,965,525
オーストラリア債券ファンド	2,372,574,745
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,045,758,477
野村豪州債券ファンドBコース	999,967,016
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA・EW向け)	530,085,252
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA向け)	407,877,590
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA・EW向け)	290,053,892
野村豪州債券ファンドCコース	202,300,532
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA向け)	141,132,716
野村豪州債券ファンドAコース	42,792,044

## ○お知らせ

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>
- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>
- ③金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。  
 <変更適用日：2017年3月31日>