

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174期(決算日2018年4月5日) 第175期(決算日2018年5月7日) 第176期(決算日2018年6月5日)
第177期(決算日2018年7月5日) 第178期(決算日2018年8月6日) 第179期(決算日2018年9月5日)

作成対象期間(2018年3月6日～2018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。

	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/>

<Cコース>

○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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率 %	期 騰 落	中 率 %			
150期(2016年4月5日)	円 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	
174期(2018年4月5日)	10,458	10	0.0	121.64	0.2	96.9	—	507	
175期(2018年5月7日)	10,410	10	△0.4	121.18	△0.4	96.7	△4.7	504	
176期(2018年6月5日)	10,400	10	0.0	121.38	0.2	98.5	—	504	
177期(2018年7月5日)	10,462	10	0.7	122.34	0.8	95.9	—	507	
178期(2018年8月6日)	10,392	10	△0.6	121.60	△0.6	96.2	△9.3	504	
179期(2018年9月5日)	10,452	10	0.7	122.75	0.9	94.3	0.4	506	

* 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

<Cコース>

○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174期	(期 首) 2018年3月5日	円 10,468	% —	% 121.44	% —	% 93.7 △9.1
	3月末	10,485	0.2	121.82	0.3	96.0
	(期 末) 2018年4月5日	10,468	0.0	121.64	0.2	96.9
第175期	(期 首) 2018年4月5日	10,458	—	121.64	—	96.9
	4月末	10,379	△0.8	120.59	△0.9	97.2
	(期 末) 2018年5月7日	10,420	△0.4	121.18	△0.4	96.7
第176期	(期 首) 2018年5月7日	10,410	—	121.18	—	96.7
	5月末	10,448	0.4	121.87	0.6	96.5
	(期 末) 2018年6月5日	10,410	0.0	121.38	0.2	98.5
第177期	(期 首) 2018年6月5日	10,400	—	121.38	—	98.5
	6月末	10,457	0.5	122.14	0.6	95.6
	(期 末) 2018年7月5日	10,472	0.7	122.34	0.8	95.9
第178期	(期 首) 2018年7月5日	10,462	—	122.34	—	95.9
	7月末	10,423	△0.4	122.03	△0.3	97.5
	(期 末) 2018年8月6日	10,402	△0.6	121.60	△0.6	96.2
第179期	(期 首) 2018年8月6日	10,392	—	121.60	—	96.2
	8月末	10,450	0.6	122.48	0.7	95.0
	(期 末) 2018年9月5日	10,462	0.7	122.75	0.9	94.3

* 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。

<Dコース>

○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	
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
174期(2018年4月5日)	6,431		30		0.7	249.06	0.9	96.2	—	10,569
175期(2018年5月7日)	6,365		30		△0.6	247.53	△0.6	96.6	△4.7	10,300
176期(2018年6月5日)	6,495		30		2.5	254.33	2.7	96.5	—	10,453
177期(2018年7月5日)	6,333		30		△2.0	249.23	△2.0	96.5	—	10,078
178期(2018年8月6日)	6,337		30		0.5	250.56	0.5	96.4	△9.4	9,968
179期(2018年9月5日)	6,208		20		△1.7	246.74	△1.5	96.0	0.4	9,690

* 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

<Dコース>

○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174期	(期 首) 2018年3月5日	円	%			%	%	%
	3月末	6,418	—	246.92	—	96.6	—	△9.4
	(期 末) 2018年4月5日	6,416	△0.0	247.17	0.1	96.3	—	—
第175期	(期 首) 2018年4月5日	6,461	0.7	249.06	0.9	96.2	—	—
	4月末	6,431	—	249.06	—	96.2	—	—
	(期 末) 2018年5月7日	6,410	△0.3	247.94	△0.5	96.7	—	△5.1
第176期	(期 首) 2018年5月7日	6,395	△0.6	247.53	△0.6	96.6	—	△4.7
	5月末	6,365	—	247.53	—	96.6	—	△4.7
	(期 末) 2018年6月5日	6,423	0.9	250.32	1.1	96.7	—	—
第177期	(期 首) 2018年6月5日	6,525	2.5	254.33	2.7	96.5	—	—
	6月末	6,495	—	254.33	—	96.5	—	—
	(期 末) 2018年7月5日	6,326	△2.6	247.70	△2.6	96.7	—	△4.7
第178期	(期 首) 2018年7月5日	6,363	△2.0	249.23	△2.0	96.5	—	—
	7月末	6,333	—	249.23	—	96.5	—	—
	(期 末) 2018年8月6日	6,375	0.7	251.27	0.8	97.1	—	△9.4
第179期	(期 首) 2018年8月6日	6,367	0.5	250.56	0.5	96.4	—	△9.4
	8月末	6,337	—	250.56	—	96.4	—	△9.4
	(期 末) 2018年9月5日	6,256	△1.3	247.71	△1.1	96.3	—	△0.3
		6,228	△1.7	246.74	△1.5	96.0	—	0.4

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

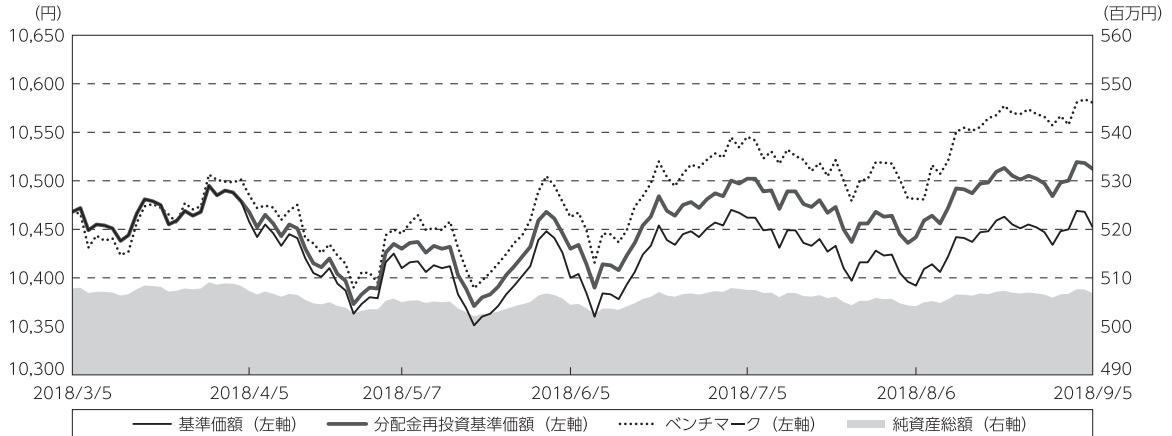
* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Cコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (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（2018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（円ヘッジベース）です。ベンチマークは、作成期首（2018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10,468円から当作成期末には10,452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）
- ・当作成期を通じた為替ヘッジに伴うコスト

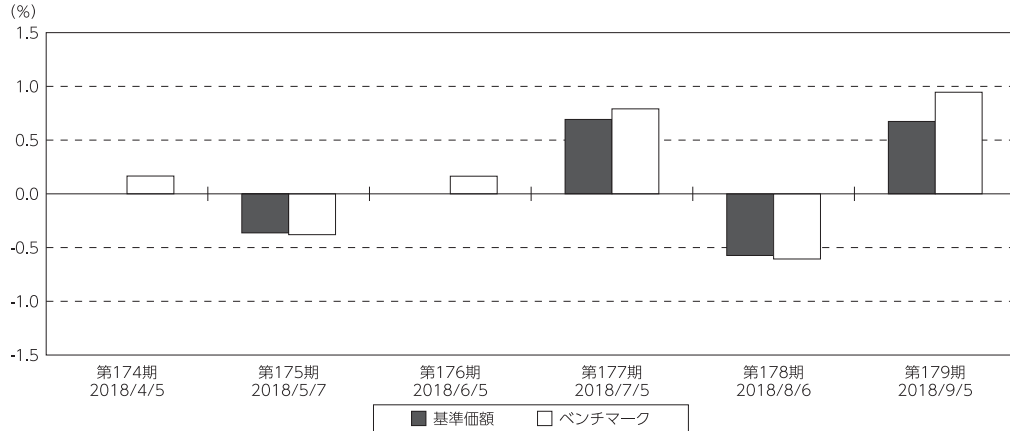
<Cコース>

○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+0.4%※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（円ヘッジベース）の+1.1%を0.7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（円ヘッジベース）です。

<Cコース>

◎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174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2018年3月6日～ 2018年4月5日	2018年4月6日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月5日	2018年6月6日～ 2018年7月5日	2018年7月6日～ 2018年8月6日	2018年8月7日～ 2018年9月5日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.096%	0.096%	0.096%	0.095%	0.096%	0.096%
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	7,167	7,182	7,196	7,214	7,230	7,247

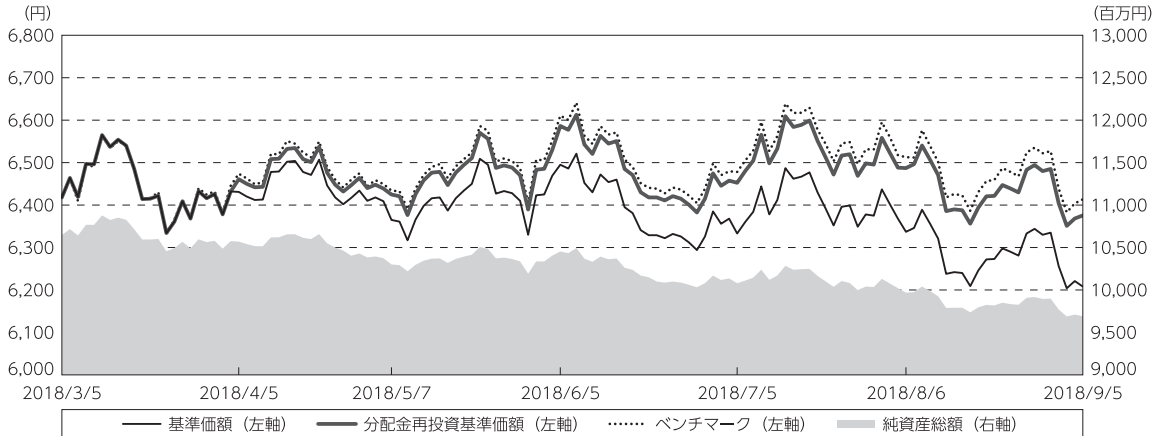
(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Dコース>

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第174期首：6,418円

第179期末：6,208円 (既払分配金(税込み)：170円)

騰落率：△0.7% (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(2018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(2018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。

○基準価額の変動要因

基準価額は、当作成期首の6,418円から当作成期末には6,208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

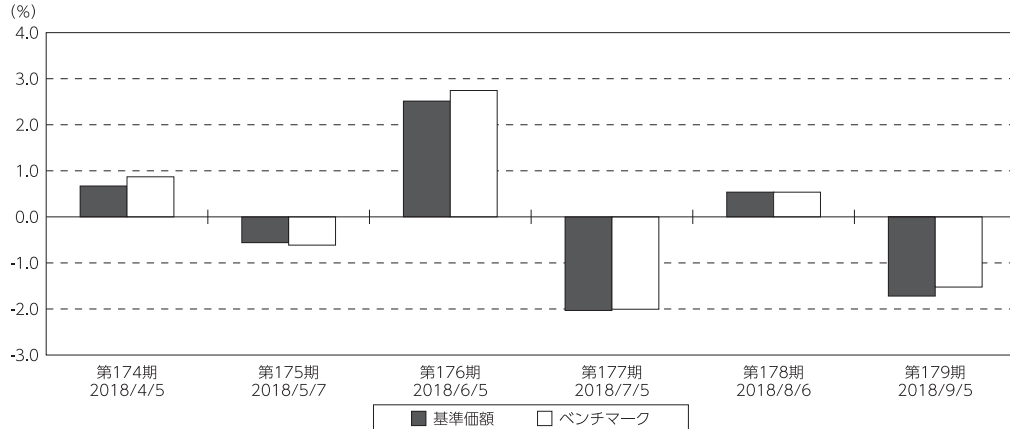
<Dコース>

○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-0.7%※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-0.1%を0.6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。

<Dコース>

◎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174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2018年3月6日～ 2018年4月5日	2018年4月6日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月5日	2018年6月6日～ 2018年7月5日	2018年7月6日～ 2018年8月6日	2018年8月7日～ 2018年9月5日
当期分配金	30	30	30	30	30	20
(対基準価額比率)	0.464%	0.469%	0.460%	0.471%	0.471%	0.321%
当期の収益	18	15	18	14	17	13
当期の収益以外	11	14	11	15	12	6
翌期繰越分配対象額	2,476	2,462	2,450	2,435	2,422	2,416

(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1.50%に据え置くことを決定しました。
- ・当作成期間では、米中間の貿易摩擦激化を背景とした世界経済見通しに対する懸念の拡大などからリスク回避的な姿勢が強まり、安全資産とする国債の需要が高まったことなどを受け、豪州国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。また、豪ドルは対円で下落（円高）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。

[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。

<Cコース／Dコース>

◎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。

<Cコース>

○ 1万口当たりの費用明細

(2018年3月6日～2018年9月5日)

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 45	% 0.436	(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)	(0.218)	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)	(0.191)	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	0.003	(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)	(0.003)	
(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
合 計	45	0.443	
作成期間の平均基準価額は、10,440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。

<Cコース>

○売買及び取引の状況

(2018年3月6日～2018年9月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第174期～第179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 10,160	千円 24,492	千口 7,715	千円 18,790

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年3月6日～2018年9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9月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第173期末	第179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 203,785	千口 206,230	千円 492,829

*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

(2018年9月5日現在)

項 目	第179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 492,829	% 97.1
コール・ローン等、その他	14,842	2.9
投資信託財産総額	507,671	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179期末における外貨建て純資産（23,270,402千円）の投資信託財産総額（23,952,432千円）に対する比率は97.2%です。

*外貨建て資産は、第179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＝80.07円。

<Cコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末
	2018年4月5日現在	2018年5月7日現在	2018年6月5日現在	2018年7月5日現在	2018年8月6日現在	2018年9月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,006,444,127	997,245,607	1,007,985,455	993,945,915	995,347,117	990,646,498
コール・ローン等	5,078,235	5,420,476	6,994,565	5,799,610	5,291,938	4,813,272
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	505,807,714	500,880,635	509,427,476	499,398,383	498,641,806	492,829,367
未収入金	495,558,178	490,944,496	491,563,414	488,747,922	491,413,373	493,003,859
(B) 負債	499,146,840	492,268,062	503,548,986	486,438,658	491,185,958	483,820,035
未払金	498,288,193	491,399,337	502,716,748	485,593,722	490,316,614	482,974,628
未払収益分配金	485,089	485,100	485,055	485,091	485,120	484,910
未払信託報酬	372,622	382,672	346,320	358,951	383,272	359,607
未払利息	9	10	14	11	10	7
その他未払費用	927	943	849	883	942	883
(C) 純資産総額(A-B)	507,297,287	504,977,545	504,436,469	507,507,257	504,161,159	506,826,463
元本	485,089,689	485,100,648	485,055,919	485,091,211	485,120,237	484,910,369
次期繰越損益金	22,207,598	19,876,897	19,380,550	22,416,046	19,040,922	21,916,094
(D) 受益権総口数	485,089,689口	485,100,648口	485,055,919口	485,091,211口	485,120,237口	484,910,369口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,458円	10,410円	10,400円	10,462円	10,392円	10,452円

(注) 第174期首元本額は485,079,567円、第174～179期中追加設定元本額は131,036円、第174～179期中一部解約元本額は300,234円、1口当たり純資産額は、第174期1.0458円、第175期1.0410円、第176期1.0400円、第177期1.0462円、第178期1.0392円、第179期1.0452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24,254,740円。(野村豪州債券ファンドマザーファンド)

<Cコース>

○損益の状況

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2018年3月6日～ 2018年4月5日	2018年4月6日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月5日	2018年6月6日～ 2018年7月5日	2018年7月6日～ 2018年8月6日	2018年8月7日～ 2018年9月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 269	△ 283	△ 268	△ 456	△ 321	△ 228
支払利息	△ 269	△ 283	△ 268	△ 456	△ 321	△ 228
(B) 有価証券売買損益	344,979	△ 1,462,186	337,936	3,879,312	△ 2,506,690	3,728,713
売買益	10,835,793	2,545,820	14,151,926	14,307,534	3,122,423	12,105,152
売買損	△ 10,490,814	△ 4,008,006	△ 13,813,990	△ 10,428,222	△ 5,629,113	△ 8,376,439
(C) 信託報酬等	△ 373,549	△ 383,615	△ 347,169	△ 359,834	△ 384,214	△ 360,490
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 28,839	△ 1,846,084	△ 9,501	3,519,022	△ 2,891,225	3,367,995
(E) 前期繰越損益金	△ 20,016,583	△ 20,530,511	△ 22,858,962	△ 23,353,518	△ 20,319,553	△ 23,683,925
(F) 追加信託差損益金	42,738,109	42,738,592	42,734,068	42,735,633	42,736,820	42,716,934
(配当等相当額)	(323,631,386)	(323,639,256)	(323,610,061)	(323,635,473)	(323,656,515)	(323,518,301)
(売買損益相当額)	(△280,893,277)	(△280,900,664)	(△280,875,993)	(△280,899,840)	(△280,919,695)	(△280,801,367)
(G) 計 (D+E+F)	22,692,687	20,361,997	19,865,605	22,901,137	19,526,042	22,401,004
(H) 収益分配金	△ 485,089	△ 485,100	△ 485,055	△ 485,091	△ 485,120	△ 484,910
次期繰越損益金 (G+H)	22,207,598	19,876,897	19,380,550	22,416,046	19,040,922	21,916,094
追加信託差損益金	42,738,109	42,738,592	42,734,068	42,735,633	42,736,820	42,716,934
(配当等相当額)	(323,631,401)	(323,639,281)	(323,610,077)	(323,635,524)	(323,656,542)	(323,518,343)
(売買損益相当額)	(△280,893,292)	(△280,900,689)	(△280,876,009)	(△280,899,891)	(△280,919,722)	(△280,801,409)
分配準備積立金	24,037,328	24,807,341	25,473,198	26,334,477	27,087,654	27,912,262
繰越損益金	△ 44,567,839	△ 47,669,036	△ 48,826,716	△ 46,654,064	△ 50,783,552	△ 48,713,102

* 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 (2018年3月6日～2018年9月5日) は以下の通りです。

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2018年3月6日～ 2018年4月5日	2018年4月6日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月5日	2018年6月6日～ 2018年7月5日	2018年7月6日～ 2018年8月6日	2018年8月7日～ 2018年9月5日
a. 配当等収益 (経費控除後)	1,200,874円	1,255,113円	1,153,767円	1,346,370円	1,238,340円	1,322,853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	323,631,401円	323,639,281円	323,610,077円	323,635,524円	323,656,542円	323,518,343円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	23,321,543円	24,037,328円	24,804,486円	25,473,198円	26,334,434円	27,074,319円
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	348,153,818円	348,931,722円	349,568,330円	350,455,092円	351,229,316円	351,915,515円
f. 分配対象収益 (1万円当たり)	7,177円	7,192円	7,206円	7,224円	7,240円	7,257円
g. 分配金	485,089円	485,100円	485,055円	485,091円	485,120円	484,910円
h. 分配金 (1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

<Cコース>

○分配金のお知らせ

	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
1 万口当たり分配金 (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。

<Dコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年3月6日～2018年9月5日)

項 目	第174期～第179期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	28	0.436	(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 ）	(14)	(0.218)	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 ）	(12)	(0.191)	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	0.003	(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)	(0.003)	
(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
合 計	28	0.443	
作成期間の平均基準価額は、6,367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。

<Dコース>

○売買及び取引の状況

(2018年3月6日～2018年9月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第174期～第179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 7,182	千円 17,700	千口 394,874	千円 954,100

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年3月6日～2018年9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9月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第173期末	第179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 4,403,150	千口 4,015,458	千円 9,595,740

*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

(2018年9月5日現在)

項 目	第179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 9,595,740	% 98.6
コール・ローン等、その他	137,497	1.4
投資信託財産総額	9,733,237	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179期末における外貨建て純資産（23,270,402千円）の投資信託財産総額（23,952,432千円）に対する比率は97.2%です。

*外貨建て資産は、第179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＝80.07円。

<Dコース>

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	第179期末
	2018年4月5日現在	2018年5月7日現在	2018年6月5日現在	2018年7月5日現在	2018年8月6日現在	2018年9月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	10,644,678,510	10,368,999,424	10,521,234,858	10,141,537,116	10,029,564,643	9,733,237,294
コール・ローン等	98,648,629	96,969,363	110,472,980	92,746,581	91,757,582	94,796,822
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	10,468,529,881	10,204,930,061	10,345,061,878	9,979,090,535	9,872,907,061	9,595,740,472
未収入金	77,500,000	67,100,000	65,700,000	69,700,000	64,900,000	42,700,000
(B) 負債	75,135,283	68,497,760	67,956,116	62,558,788	61,524,407	42,754,847
未払収益分配金	49,303,663	48,549,135	48,281,767	47,746,169	47,187,913	31,220,188
未払解約金	18,004,433	11,970,278	12,547,723	7,536,982	6,645,035	4,525,390
未払信託報酬	7,807,502	7,958,264	7,108,639	7,257,321	7,672,102	6,991,649
未払利息	177	196	227	186	189	151
その他未払費用	19,508	19,887	17,760	18,130	19,168	17,469
(C) 純資産総額(A-B)	10,569,543,227	10,300,501,664	10,453,278,742	10,078,978,328	9,968,040,236	9,690,482,447
元本	16,434,554,524	16,183,045,213	16,093,922,614	15,915,389,796	15,729,304,398	15,610,094,157
次期繰越損益金	△ 5,865,011,297	△ 5,882,543,549	△ 5,640,643,872	△ 5,836,411,468	△ 5,761,264,162	△ 5,919,611,710
(D) 受益権総口数	16,434,554,524口	16,183,045,213口	16,093,922,614口	15,915,389,796口	15,729,304,398口	15,610,094,157口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,431円	6,365円	6,495円	6,333円	6,337円	6,208円

(注) 第174期首元本額は16,587,718,321円、第174～179期中追加設定元本額は82,497,769円、第174～179期中一部解約元本額は1,060,121,933円、1口当たり純資産額は、第174期0.6431円、第175期0.6365円、第176期0.6495円、第177期0.6333円、第178期0.6337円、第179期0.6208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24,254,740円。(野村豪州債券ファンドマザーファンド)

<Dコース>

○損益の状況

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2018年3月6日～ 2018年4月5日	2018年4月6日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月5日	2018年6月6日～ 2018年7月5日	2018年7月6日～ 2018年8月6日	2018年8月7日～ 2018年9月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,825	△ 5,902	△ 4,957	△ 5,930	△ 6,111	△ 4,770
支払利息	△ 5,825	△ 5,902	△ 4,957	△ 5,930	△ 6,111	△ 4,770
(B) 有価証券売買損益	78,475,310	△ 50,910,135	264,629,977	△ 203,263,742	61,659,327	△ 163,738,274
売買益	79,889,617	585,164	265,249,495	2,313,232	63,116,234	645,241
売買損	△ 1,414,307	△ 51,495,299	△ 619,518	△ 205,576,974	△ 1,456,907	△ 164,383,515
(C) 信託報酬等	△ 7,827,010	△ 7,978,151	△ 7,126,399	△ 7,275,451	△ 7,691,207	△ 7,009,118
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	70,642,475	△ 58,894,188	257,498,621	△ 210,545,123	53,961,946	△ 170,752,162
(E) 前期繰越損益金	△1,511,963,129	△1,467,180,735	△1,563,610,622	△1,337,874,780	△1,576,686,234	△1,555,862,780
(F) 追加信託差損益金	△4,374,386,980	△4,307,919,491	△4,286,250,104	△4,240,245,396	△4,191,351,961	△4,161,776,580
(配当等相当額)	(2,319,807,306)	(2,284,874,993)	(2,274,756,314)	(2,251,230,443)	(2,225,654,914)	(2,210,880,775)
(売買損益相当額)	(△6,694,194,286)	(△6,592,794,484)	(△6,561,006,418)	(△6,491,475,839)	(△6,417,006,875)	(△6,372,657,355)
(G) 計 (D+E+F)	△5,815,707,634	△5,833,994,414	△5,592,362,105	△5,788,665,299	△5,714,076,249	△5,888,391,522
(H) 収益分配金	△ 49,303,663	△ 48,549,135	△ 48,281,767	△ 47,746,169	△ 47,187,913	△ 31,220,188
次期繰越損益金 (G+H)	△5,865,011,297	△5,882,543,549	△5,640,643,872	△5,836,411,468	△5,761,264,162	△5,919,611,710
追加信託差損益金	△4,374,386,980	△4,307,919,491	△4,286,250,104	△4,240,245,396	△4,191,351,961	△4,161,776,580
(配当等相当額)	(2,319,813,899)	(2,284,880,851)	(2,274,765,640)	(2,251,254,549)	(2,225,660,397)	(2,210,911,931)
(売買損益相当額)	(△6,694,200,879)	(△6,592,800,342)	(△6,561,015,744)	(△6,491,499,945)	(△6,417,012,358)	(△6,372,688,511)
分配準備積立金	1,750,033,802	1,699,834,847	1,669,578,392	1,624,257,671	1,585,554,704	1,561,917,586
繰越損益金	△3,240,658,119	△3,274,458,905	△3,023,972,160	△3,220,423,743	△3,155,466,905	△3,319,752,716

* 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 (2018年3月6日～2018年9月5日) は以下の通りです。

項 目	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
	2018年3月6日～ 2018年4月5日	2018年4月6日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月5日	2018年6月6日～ 2018年7月5日	2018年7月6日～ 2018年8月6日	2018年8月7日～ 2018年9月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	29,688,031円	25,542,747円	29,780,910円	22,529,453円	28,091,125円	21,604,687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	2,319,813,899円	2,284,880,851円	2,274,765,640円	2,251,254,549円	2,225,660,397円	2,210,911,931円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,769,649,434円	1,722,841,235円	1,688,079,249円	1,649,474,387円	1,604,651,492円	1,571,533,087円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,119,151,364円	4,033,264,833円	3,992,625,799円	3,923,258,389円	3,858,403,014円	3,804,049,705円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,506円	2,492円	2,480円	2,465円	2,452円	2,436円
g. 分配金	49,303,663円	48,549,135円	48,281,767円	47,746,169円	47,187,913円	31,220,188円
h. 分配金(1万円当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	20円

<Dコース>

○分配金のお知らせ

	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期	第179期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	20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15期（決算日2018年9月5日）

作成対象期間（2017年9月6日～2018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			
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
15期(2018年9月5日)	23,897	△5.3	246.74	△5.0	97.0	0.4	23,352

*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) 2017年9月5日	25,229	—	259.68	—	97.3	—
9月末	25,418	0.7	261.36	0.6	96.8	△9.5
10月末	25,211	△0.1	259.29	△0.2	95.8	△9.5
11月末	24,851	△1.5	256.39	△1.3	96.5	0.4
12月末	25,624	1.6	264.00	1.7	97.0	—
2018年1月末	25,444	0.9	261.99	0.9	97.4	△4.7
2月末	24,408	△3.3	251.68	△3.1	97.5	△9.6
3月末	23,956	△5.0	247.17	△4.8	97.2	—
4月末	24,063	△4.6	247.94	△4.5	97.5	△5.1
5月末	24,248	△3.9	250.32	△3.6	97.6	—
6月末	24,008	△4.8	247.70	△4.6	97.6	△4.7
7月末	24,330	△3.6	251.27	△3.2	98.0	△9.5
8月末	24,002	△4.9	247.71	△4.6	97.2	△0.3
(期末) 2018年9月5日	23,897	△5.3	246.74	△5.0	97.0	0.4

*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25,229円から当作成期末には23,897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

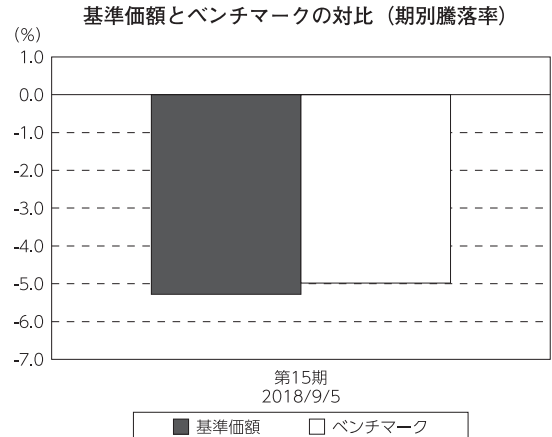
- ・ RBA（豪州中央銀行）は、2018年9月の金融政策決定会合において、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを1.50%に据え置くことを決定しました。
- ・ 当作成期間では、米国のインフレ上昇期待の拡大などが世界的に債券利回りの上昇要因となる一方で、米中間の貿易摩擦激化を背景とした世界経済見通しに対する懸念の拡大などからリスク回避的な姿勢が強まり、安全資産とする国債の需要が高まったことを受け、豪州国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。また、豪ドルは対円で下落（円高）しました。

○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-5.3%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-5.0%を0.3ポイント下回りました。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せん。

○1万口当たりの費用明細

(2017年9月6日～2018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)	0.007 (0.007) (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	0.012	
期中の平均基準価額は、24,630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

(2017年9月6日～2018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	264,814	248,053
		地方債証券	507	—
		特殊債券	110,396	132,136
		社債券（投資法人債券を含む）	75,942	76,867
				(15,449)

*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 11,571	百万円 11,487	百万円 37,444	百万円 37,340

*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

(2017年9月6日～2018年9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 267,960	千豪ドル 282,795	千円 22,643,444	% 97.0	% —	% 50.4	% 26.6	% 19.9
合 計	267,960	282,795	22,643,444	97.0	—	50.4	26.6	19.9

*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	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		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	13,850	15,210	1,217,933	2021/5/15	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.0	5,100	5,096	408,081	2021/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	6,179	7,091	567,782	2023/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	21,900	22,467	1,798,949	2024/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	5,051	5,329	426,740	2025/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	8,400	9,455	757,132	2026/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	12,075	14,204	1,137,354	2027/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	9,880	10,073	806,620	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	7,700	7,509	601,248	2028/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	6,200	6,324	506,431	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	7,600	8,109	649,362	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	500	508	40,751	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	700	694	55,610	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	4,750	5,787	463,367	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	198	15,909	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	4,330	4,894	391,935	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,330	2,441	195,499	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,000	964	77,190	2041/5/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	3,890	3,851	308,388	2047/3/21		
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	538	43,085	2024/5/22	
	MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	515	41,241	2027/8/17	
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	519	41,608	2028/4/11	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	519	41,633	2026/5/20	
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	554	44,399	2026/6/2	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	500	40,050	2023/5/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.75	4,000	4,046	324,028	2022/1/19	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	500	40,088	2029/6/15	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	1,500	1,518	121,577	2019/9/17	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	600	618	49,526	2027/7/19	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.0	500	509	40,827	2021/3/31	
	COUNCIL OF EUROPE	6.0	500	536	42,978	2020/10/8	
	EUROFIMA	5.5	600	633	50,687	2020/6/30	
	EUROFIMA	2.6	500	479	38,375	2027/1/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	3,000	3,210	257,070	2020/8/6	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2.4	500	500	40,099	2021/6/7	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2.7	1,500	1,511	121,015	2022/10/24	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	6.5	1,000	1,040	83,280	2019/8/20	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	556	44,566	2024/8/27	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.25	1,000	1,094	87,640	2026/6/11	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	482	38,597	2027/4/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	503	40,348	2028/2/22	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	2,500	2,510	201,015	2020/3/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.8	500	506	40,569	2022/1/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	500	504	40,356	2026/10/19	
	INTL FINANCE CORP	2.7	500	504	40,407	2021/2/5	
INTL FINANCE CORP	4.25	2,500	2,693	215,701	2023/8/21		
INTL FINANCE CORP	3.2	1,500	1,532	122,728	2026/7/22		

銘柄	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	
特殊債券 (除く金融債)	KFW	2.75	2,500	2,521	201,916	2020/4/16
	KFW	2.8	1,000	1,011	80,975	2021/2/17
	KFW	5.5	1,000	1,101	88,172	2022/2/9
	KFW	3.2	2,500	2,544	203,698	2026/9/11
	KOMMUNALBANKEN AS	4.5	1,500	1,620	129,725	2023/4/17
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	497	39,854	2026/12/9
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	1,340	1,360	108,959	2019/7/17
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	1,500	1,655	132,571	2022/3/29
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,070	85,730	2023/1/24
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	1,000	1,127	90,270	2026/5/6
	NEDER WATERSCHAPS BANK	3.15	500	505	40,438	2026/9/2
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	2,000	2,254	180,493	2022/3/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,415	1,516	121,433	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,600	1,821	145,817	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,000	1,090	87,349	2026/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,870	2,910	233,060	2027/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	500	500	40,075	2029/4/20
	NORDIC INVESTMENT BANK	5.0	500	544	43,568	2022/4/19
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	584	46,837	2024/3/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	2,500	2,838	227,309	2022/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	5,000	5,409	433,141	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	4,200	4,736	379,278	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	800	785	62,928	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	5,200	5,333	427,022	2030/8/21
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	2,300	2,299	184,145	2027/9/20
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.25	1,000	1,064	85,210	2022/3/8
	TREASURY CORP VICTORIA	6.0	900	961	76,951	2020/6/15
	TREASURY CORP VICTORIA	6.0	2,000	2,293	183,635	2022/10/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,700	1,994	159,722	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,300	1,570	125,789	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,000	1,011	81,017	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	500	567	45,464	2032/12/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	1,500	1,695	135,778	2021/7/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	1,200	1,215	97,333	2022/10/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	6.0	1,000	1,166	93,419	2023/10/16
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	500	569	45,607	2025/7/23
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	1,000	1,002	80,302	2026/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	1,600	1,625	130,166	2028/7/20
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	4.75	1,000	1,009	80,824	2019/2/5
	ABN AMRO BANK NV	3.25	1,000	1,009	80,820	2020/4/9
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	500	503	40,297	2018/11/27
	APPLE INC	2.85	500	502	40,201	2019/8/28
	APPLE INC	2.65	1,000	1,002	80,253	2020/6/10
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.25	700	721	57,783	2020/2/14
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	1,000	1,003	80,342	2018/11/6
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	3,000	3,034	242,972	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.95	4,300	4,322	346,133	2021/7/16
	BANK OF QUEENSLAND LTD	4.0	700	709	56,800	2019/11/6

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)					
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	1,000	1,008	80,710	2020/3/30
	COCA-COLA CO/THE	2.6	1,000	1,002	80,254	2020/6/9
	DEXUS FINANCE PTY LTD	5.75	1,500	1,500	120,168	2018/9/10
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	600	612	49,038	2020/8/7
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	500	518	41,535	2019/12/13
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	500	510	40,911	2019/8/21
	HSBC LTD/SYDNEY	2.75	2,300	2,297	183,988	2021/8/16
	INCITEC PIVOT LTD	5.75	500	506	40,547	2019/2/21
	INTEL CORP	3.25	1,000	1,009	80,854	2019/12/1
	JPMORGAN CHASE & CO	3.75	500	506	40,593	2019/12/9
	L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	538	43,117	2025/8/7
	LLOYDS BANK PLC	3.25	500	504	40,403	2020/4/1
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	500	527	42,197	2020/9/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	2,100	2,127	170,316	2019/5/20
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.0	500	510	40,899	2019/11/27
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.7	3,000	3,006	240,727	2020/8/4
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	3,000	3,018	241,699	2021/5/12
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	502	40,207	2020/3/3
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,006	80,565	2018/12/12
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	503	40,331	2022/8/23
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	7.2	2,000	2,118	169,643	2020/3/15
	PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	500	527	42,240	2020/7/23
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	636	50,930	2021/3/25
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	3.25	1,000	1,008	80,782	2020/2/10
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.5	700	708	56,740	2019/4/10
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	505	40,479	2026/9/18
	TELSTRA CORP LTD	4.5	1,000	1,003	80,384	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	500	545	43,671	2020/7/15
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	1,000	1,012	81,057	2019/5/15
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	2.7	5,000	5,006	400,834	2020/8/14
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	800	803	64,350	2021/4/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	500	506	40,548	2019/8/8
	WESFARMERS LTD	4.75	2,000	2,064	165,264	2020/3/12
	WESTPAC BANKING CORP	4.5	2,000	2,020	161,741	2019/2/25
	WESTPAC BANKING CORP	7.25	1,400	1,492	119,531	2020/2/11
	WESTPAC BANKING CORP	3.25	1,500	1,519	121,637	2020/10/28
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	2,000	2,037	163,134	2019/3/21
合	計				22,643,444	

* 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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AU03YR	百万円 89	百万円 -

*単位未満は切り捨て。

*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。

○投資信託財産の構成

(2018年9月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 22,643,444	% 94.5
コール・ローン等、その他	1,308,988	5.5
投資信託財産総額	23,952,432	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（23,270,402千円）の投資信託財産総額（23,952,432千円）に対する比率は97.2%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=80.07円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年9月5日現在)

○損益の状況 (2017年9月6日～2018年9月5日)

項 目	当 期 末
(A) 資産	24,104,265,144 円
コール・ローン等	299,283,978
公社債(評価額)	22,643,444,274
未収入金	861,912,939
未収利息	197,339,677
前払費用	34,573,845
差入委託証拠金	67,710,431
(B) 負債	751,457,224
未払金	587,856,830
未払解約金	163,600,000
未払利息	394
(C) 純資産総額(A-B)	23,352,807,920
元本	9,772,458,359
次期繰越損益金	13,580,349,561
(D) 受益権総口数	9,772,458,359口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,897円

(注) 期首元本額は10,794,507,789円、期中追加設定元本額は1,046,932,914円、期中一部解約元本額は2,068,982,344円、1口当たり純資産額は2,3897円です。

項 目	当 期
(A) 配当等収益	893,335,631 円
受取利息	893,107,910
その他収益金	374,038
支払利息	△ 146,317
(B) 有価証券売買損益	△ 2,096,617,353
売買益	265,989,880
売買損	△ 2,362,607,233
(C) 先物取引等取引損益	△ 145,145,680
取引益	16,606,692
取引損	△ 161,752,372
(D) 保管費用等	△ 1,675,474
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 1,350,102,876
(F) 前期繰越損益金	16,439,304,007
(G) 追加信託差損益金	1,558,057,086
(H) 解約差損益金	△ 3,066,908,656
(I) 計(E+F+G+H)	13,580,349,561
次期繰越損益金(I)	13,580,349,561

*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	4,015,458,205
オーストラリア債券ファンド	2,203,740,500
ノムラ・グローバル・オールスターズ	950,972,867
野村豪州債券ファンドBコース	906,941,947
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA・EW向け)	703,758,057
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA向け)	319,806,401
野村豪州債券ファンド Aコース (野村SMA・EW向け)	238,405,734
野村豪州債券ファンドCコース	206,230,643
野村豪州債券ファンド Bコース (野村SMA向け)	187,933,840
野村豪州債券ファンドAコース	39,210,165

○お知らせ

該当事項はございません。