

# 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204期(決算日2020年10月5日) 第205期(決算日2020年11月5日) 第206期(決算日2020年12月7日)  
第207期(決算日2021年1月5日) 第208期(決算日2021年2月5日) 第209期(決算日2021年3月5日)

作成対象期間(2020年9月8日～2021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/>

## &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 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 %			
	円	円	円	%		%	%	%	百万円
180期(2018年10月5日)	10,363	10	△0.8	121.80	△0.8	96.1	△4.6	502	
181期(2018年11月5日)	10,347	10	△0.1	121.78	△0.0	98.1	—	501	
182期(2018年12月5日)	10,407	10	0.7	122.62	0.7	96.2	0.2	504	
183期(2019年1月7日)	10,493	10	0.9	124.32	1.4	92.0	—	508	
184期(2019年2月5日)	10,507	10	0.2	124.49	0.1	95.9	—	509	
185期(2019年3月5日)	10,520	10	0.2	124.83	0.3	95.9	△8.7	510	
186期(2019年4月5日)	10,649	10	1.3	126.70	1.5	98.5	—	522	
187期(2019年5月7日)	10,715	10	0.7	127.82	0.9	95.5	—	526	
188期(2019年6月5日)	10,798	10	0.9	129.16	1.0	95.2	0.5	523	
189期(2019年7月5日)	10,920	10	1.2	130.70	1.2	96.0	1.2	529	
190期(2019年8月5日)	11,024	10	1.0	132.12	1.1	92.3	—	534	
191期(2019年9月5日)	11,061	10	0.4	133.04	0.7	96.9	△10.5	532	
192期(2019年10月7日)	11,087	10	0.3	133.50	0.3	96.6	△0.2	527	
193期(2019年11月5日)	10,903	10	△1.6	131.54	△1.5	100.8	0.4	519	
194期(2019年12月5日)	10,956	10	0.6	132.50	0.7	97.2	—	521	
195期(2020年1月6日)	10,842	10	△0.9	131.11	△1.1	98.2	—	515	
196期(2020年2月5日)	10,999	10	1.5	133.34	1.7	94.4	—	523	
197期(2020年3月5日)	11,080	10	0.8	134.73	1.0	93.2	—	527	
198期(2020年4月6日)	10,957	10	△1.0	133.75	△0.7	99.3	—	521	
199期(2020年5月7日)	10,965	10	0.2	133.43	△0.2	94.9	—	522	
200期(2020年6月5日)	10,958	10	0.0	133.05	△0.3	105.1	—	521	
201期(2020年7月6日)	11,039	10	0.8	133.94	0.7	100.4	—	532	
202期(2020年8月5日)	11,087	10	0.5	134.56	0.5	99.0	—	534	
203期(2020年9月7日)	11,077	10	0.0	134.58	0.0	99.6	—	534	
204期(2020年10月5日)	11,122	10	0.5	135.40	0.6	96.9	—	537	
205期(2020年11月5日)	11,173	10	0.5	136.13	0.5	95.6	—	540	
206期(2020年12月7日)	11,071	10	△0.8	135.03	△0.8	93.1	—	535	
207期(2021年1月5日)	11,074	10	0.1	135.11	0.1	100.0	—	528	
208期(2021年2月5日)	11,257	10	1.7	133.99	△0.8	96.4	—	25	
209期(2021年3月5日)	10,943	10	△2.7	130.49	△2.6	101.2	—	24	

\* 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 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第204期	(期 首) 2020年9月7日	円	%			%	%	%
	9月末	11,077	—	134.58	—	99.6	—	—
	(期 末) 2020年10月5日	11,140	0.6	135.47	0.7	95.7	—	—
第205期	(期 首) 2020年10月5日	11,132	0.5	135.40	0.6	96.9	—	—
	10月末	11,122	—	135.40	—	96.9	—	—
	(期 末) 2020年11月5日	11,153	0.3	135.81	0.3	93.8	—	—
第206期	(期 首) 2020年11月5日	11,183	0.5	136.13	0.5	95.6	—	—
	11月末	11,173	—	136.13	—	95.6	—	—
	(期 末) 2020年12月7日	11,126	△0.4	135.56	△0.4	97.0	—	—
第207期	(期 首) 2020年12月7日	11,081	△0.8	135.03	△0.8	93.1	—	—
	12月末	11,071	—	135.03	—	93.1	—	—
	(期 末) 2021年1月5日	11,091	0.2	135.20	0.1	99.4	—	—
第208期	(期 首) 2021年1月5日	11,084	0.1	135.11	0.1	100.0	—	—
	1月末	11,074	—	135.11	—	100.0	—	—
	(期 末) 2021年2月5日	11,333	2.3	134.82	△0.2	96.8	—	—
第209期	(期 首) 2021年2月5日	11,267	1.7	133.99	△0.8	96.4	—	—
	2月末	11,257	—	133.99	—	96.4	—	—
	(期 末) 2021年3月5日	10,978	△2.5	130.89	△2.3	100.4	△2.4	—
		10,953	△2.7	130.49	△2.6	101.2	—	—

\* 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	
180期(2018年10月5日)	6,206		20		0.3	247.56	0.3	96.7	△ 4.7	9,543
181期(2018年11月5日)	6,250		20		1.0	250.40	1.1	97.1	—	9,495
182期(2018年12月5日)	6,356		20		2.0	255.70	2.1	94.9	0.2	9,477
183期(2019年1月7日)	6,017		20	△	5.0	243.31	△ 4.8	95.9	—	8,912
184期(2019年2月5日)	6,169		20		2.9	250.25	2.9	97.0	—	9,028
185期(2019年3月5日)	6,183		20		0.6	251.65	0.6	96.5	△ 8.7	8,975
186期(2019年4月5日)	6,282		20		1.9	256.83	2.1	97.7	—	8,826
187期(2019年5月7日)	6,153		20	△	1.7	252.56	△ 1.7	96.5	—	8,566
188期(2019年6月5日)	6,061		20	△	1.2	249.84	△ 1.1	96.0	0.5	8,376
189期(2019年7月5日)	6,139		20		1.6	253.68	1.5	96.3	1.2	8,377
190期(2019年8月5日)	5,920		20	△	3.2	245.28	△ 3.3	96.7	—	7,980
191期(2019年9月5日)	5,935		20		0.6	247.27	0.8	96.9	△10.5	7,864
192期(2019年10月7日)	5,930		20		0.3	247.85	0.2	96.7	△ 0.2	7,767
193期(2019年11月5日)	6,037		20		2.1	253.51	2.3	97.1	0.4	7,782
194期(2019年12月5日)	6,026		20		0.1	254.30	0.3	96.3	—	7,688
195期(2020年1月6日)	6,021		20		0.2	254.53	0.1	96.0	—	7,457
196期(2020年2月5日)	5,982		20	△	0.3	254.05	△ 0.2	95.9	—	7,310
197期(2020年3月5日)	5,820		20	△	2.4	248.16	△ 2.3	97.0	—	7,025
198期(2020年4月6日)	5,313		20	△	8.4	227.99	△ 8.1	97.0	—	6,348
199期(2020年5月7日)	5,485		20		3.6	235.47	3.3	94.9	—	6,517
200期(2020年6月5日)	6,070		20		11.0	261.33	11.0	95.6	—	7,175
201期(2020年7月6日)	6,038		20	△	0.2	260.24	△ 0.4	97.2	—	6,984
202期(2020年8月5日)	6,125		20		1.8	264.77	1.7	97.0	—	7,033
203期(2020年9月7日)	6,245		20		2.3	270.98	2.3	96.9	—	7,093
204期(2020年10月5日)	6,125		20	△	1.6	266.78	△ 1.5	96.6	—	6,938
205期(2020年11月5日)	6,056		20	△	0.8	264.46	△ 0.9	97.2	—	6,808
206期(2020年12月7日)	6,190		20		2.5	271.47	2.7	92.2	—	6,876
207期(2021年1月5日)	6,316		20		2.4	277.88	2.4	96.7	—	6,911
208期(2021年2月5日)	6,333		20		0.6	279.54	0.6	96.4	—	6,825
209期(2021年3月5日)	6,376		20		1.0	282.54	1.1	97.0	—	6,797

\* 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204期	(期首) 2020年9月7日	円 6,245	% —	% 270.98	% —	% 96.9	% —
	9月末	6,123	△2.0	265.74	△1.9	96.1	—
	(期末) 2020年10月5日	6,145	△1.6	266.78	△1.5	96.6	—
第205期	(期首) 2020年10月5日	6,125	—	266.78	—	96.6	—
	10月末	5,967	△2.6	259.71	△2.6	97.1	—
	(期末) 2020年11月5日	6,076	△0.8	264.46	△0.9	97.2	—
第206期	(期首) 2020年11月5日	6,056	—	264.46	—	97.2	—
	11月末	6,200	2.4	271.03	2.5	96.7	—
	(期末) 2020年12月7日	6,210	2.5	271.47	2.7	92.2	—
第207期	(期首) 2020年12月7日	6,190	—	271.47	—	92.2	—
	12月末	6,321	2.1	277.23	2.1	96.6	—
	(期末) 2021年1月5日	6,336	2.4	277.88	2.4	96.7	—
第208期	(期首) 2021年1月5日	6,316	—	277.88	—	96.7	—
	1月末	6,380	1.0	280.88	1.1	96.6	—
	(期末) 2021年2月5日	6,353	0.6	279.54	0.6	96.4	—
第209期	(期首) 2021年2月5日	6,333	—	279.54	—	96.4	—
	2月末	6,416	1.3	283.72	1.5	96.6	△2.3
	(期末) 2021年3月5日	6,396	1.0	282.54	1.1	97.0	—

\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

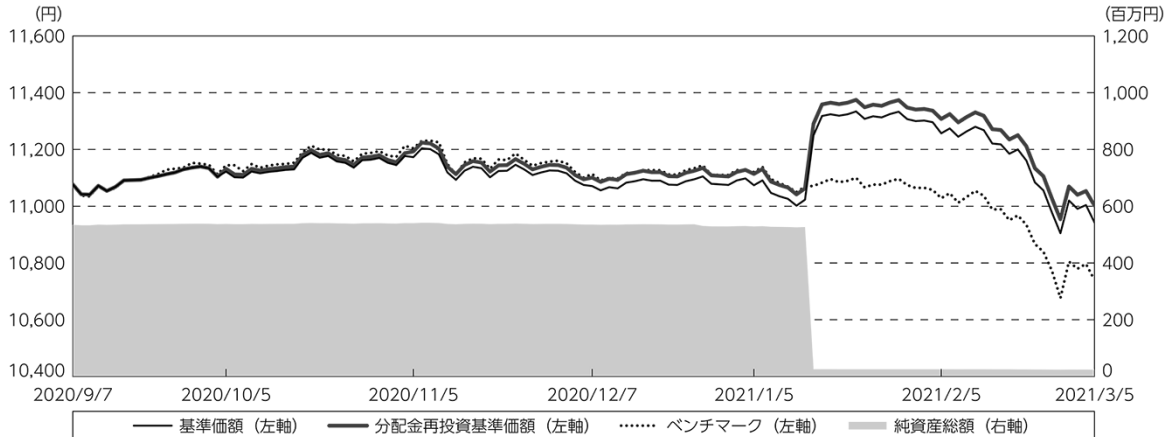
\* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

\* 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



- (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9月7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（2020年9月7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11,077円から当作成期末には10,943円となりました。

- ・当作成期を通じて、実質的に投資している豪ドル建て債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・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

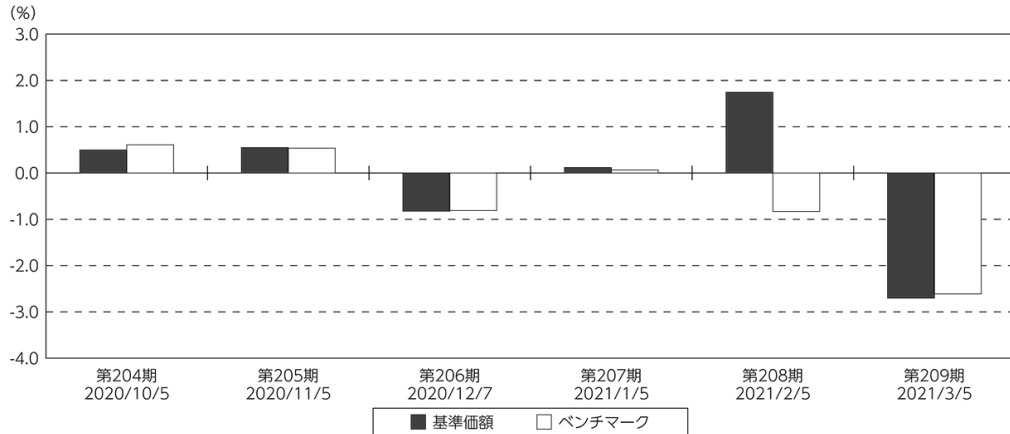
## <Cコース>

### ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）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（円ヘッジベース）の $-3.0\%$ を2.3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] においての銘柄選択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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日	2020年12月8日～ 2021年1月5日	2021年1月6日～ 2021年2月5日	2021年2月6日～ 2021年3月5日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.090%	0.089%	0.090%	0.090%	0.089%	0.091%
当期の収益	10	10	10	10	0	10
当期の収益以外	—	—	—	—	9	—
翌期繰越分配対象額	7,576	7,587	7,593	7,599	7,779	7,785

(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。

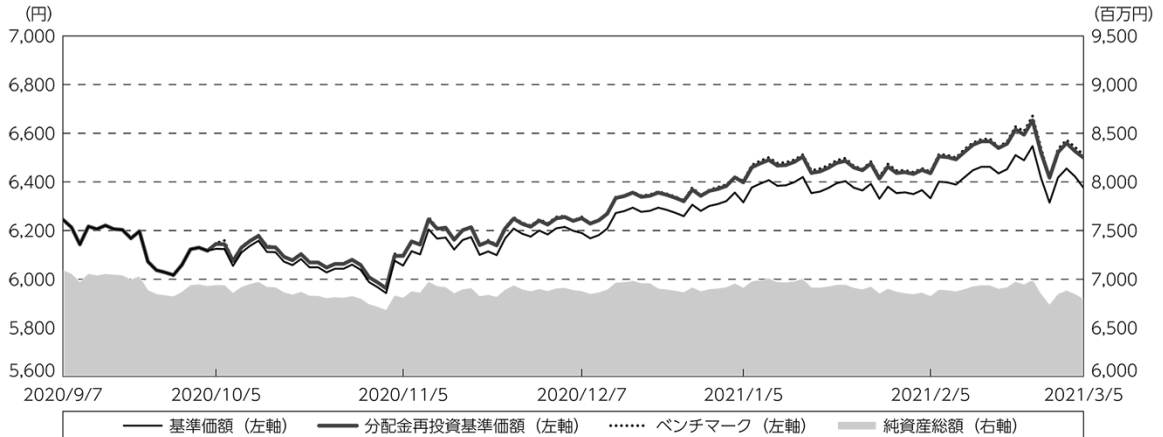
(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。



## &lt;Dコース&gt;

## ◎運用経過

## ○作成期間中の基準価額等の推移



- (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9月7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9月7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6,245円から当作成期末には6,376円となりました。

- ・ 当作成期を通じて、実質的に投資している豪ドル建て債券からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 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
- ・ 当作成期を通じて、円高豪ドル安に推移した為替相場

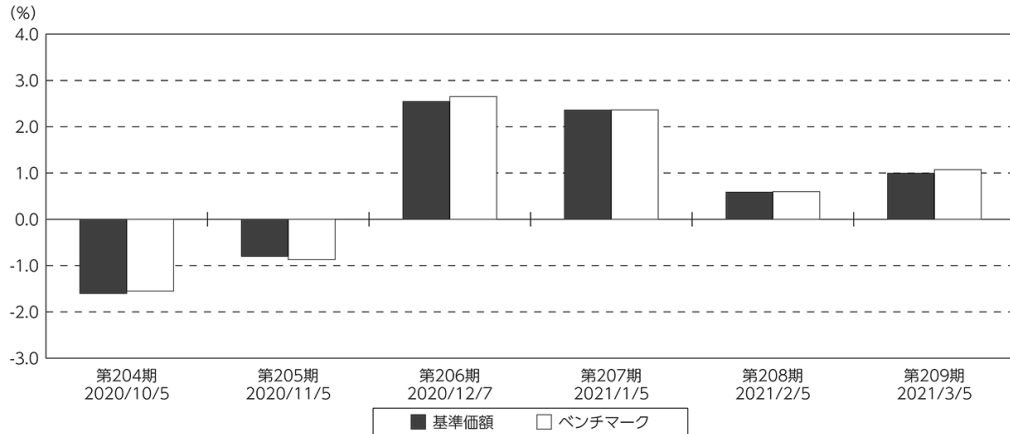
## &lt;Dコース&gt;

## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額（分配金込み）の騰落率は+4.1%※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+4.3%を0.2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] における銘柄選択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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日	2020年12月8日～ 2021年1月5日	2021年1月6日～ 2021年2月5日	2021年2月6日～ 2021年3月5日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.325%	0.329%	0.322%	0.316%	0.315%	0.313%
当期の収益	8	8	13	12	12	11
当期の収益以外	11	11	6	7	7	8
翌期繰越分配対象額	2,242	2,231	2,224	2,217	2,210	2,202

(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;Cコース/Dコース&gt;

## ○投資環境

- ・RBA（豪州中央銀行）は、2021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0.10%に据え置くことを決定しました。
- ・当作成期間では、米国の追加経済対策への期待感の高まりや新型コロナウイルスのワクチンの普及などを背景に市場心理が改善し、安全資産とされる国債が売られたことや、大規模な財政刺激策および金融政策の大幅な緩和に支えられ、豪州の景気回復への期待感が高まったことなどから豪州国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。
- ・当作成期間では、豪ドルは対円で上昇（円安）しました。米国の追加経済対策への期待感の高まりや新型コロナウイルスのワクチンの普及などを背景に市場心理が改善したことや、大規模な財政刺激策および金融政策の大幅な緩和に支えられ、豪州の景気回復への期待感が高まったことなどから豪ドルは上昇しました。

## ○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、社債や国債・政府機関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。

## &lt;Cコース&gt;

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2020年9月8日～2021年3月5日)

項 目	第204期～第209期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.432	(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 ）	(24)	(0.216)	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 ）	(21)	(0.189)	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	0.001	(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 )	(0.001)	
(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 ）	( 1 )	(0.005)	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	49	0.441	
作成期間の平均基準価額は、11,136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。

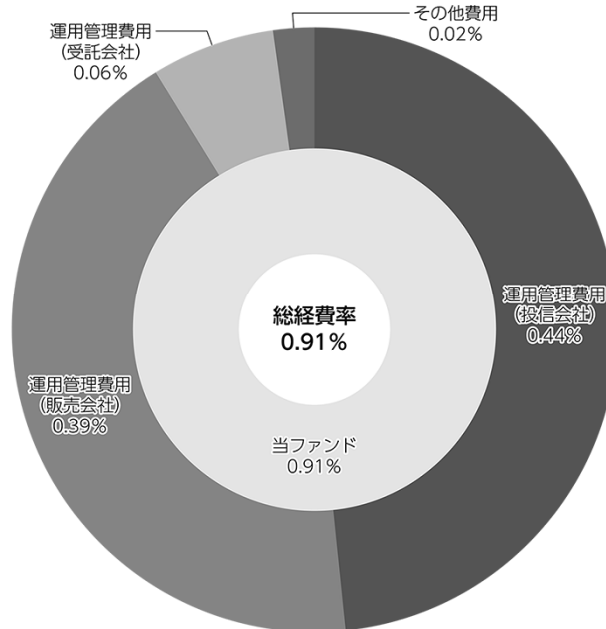
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## <Cコース>

### (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0.91%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。

## &lt;Cコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2020年9月8日～2021年3月5日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第204期～第209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 4,429	千円 12,176	千口 200,816	千円 553,469

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年9月8日～2021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

(2021年3月5日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第203期末	第209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 205,378	千口 8,990	千円 24,903

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年3月5日現在)

項 目	第209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 24,903	% 99.0
コール・ローン等、その他	257	1.0
投資信託財産総額	25,160	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209期末における外貨建て純資産（18,082,878千円）の投資信託財産総額（18,560,147千円）に対する比率は97.4%です。

\*外貨建て資産は、第209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＝83.21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204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末
	2020年10月5日現在	2020年11月5日現在	2020年12月7日現在	2021年1月5日現在	2021年2月5日現在	2021年3月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,058,484,428	1,053,708,332	1,061,379,807	1,061,068,944	50,031,365	48,890,831
コール・ローン等	5,763,648	4,822,479	4,798,951	5,119,341	304,271	256,924
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	533,888,052	525,989,808	535,848,658	541,265,021	25,058,349	24,903,666
未収入金	518,832,728	522,896,045	520,732,198	514,684,582	24,668,745	23,730,241
(B) 負債	520,898,571	513,570,497	526,155,039	532,176,105	24,723,941	24,775,930
未払金	520,053,364	512,684,489	525,255,424	531,323,685	24,561,024	24,633,177
未払収益分配金	483,365	483,441	483,445	477,578	22,482	22,037
未払解約金	—	—	—	1,216	101	103,894
未払信託報酬	360,941	401,569	415,138	372,702	139,997	16,789
未払利息	4	3	4	2	—	—
その他未払費用	897	995	1,028	922	337	33
(C) 純資産総額(A-B)	537,585,857	540,137,835	535,224,768	528,892,839	25,307,424	24,114,901
元本	483,365,762	483,441,128	483,445,162	477,578,943	22,482,004	22,037,380
次期繰越損益金	54,220,095	56,696,707	51,779,606	51,313,896	2,825,420	2,077,521
(D) 受益権総口数	483,365,762口	483,441,128口	483,445,162口	477,578,943口	22,482,004口	22,037,380口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,122円	11,173円	11,071円	11,074円	11,257円	10,943円

(注) 第204期首元本額は482,418,577円、第204～209期中追加設定元本額は1,290,145円、第204～209期中一部解約元本額は461,671,342円、1口当たり純資産額は、第204期1.1122円、第205期1.1173円、第206期1.1071円、第207期1.1074円、第208期1.1257円、第209期1.0943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17,877,859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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日	2020年12月8日～ 2021年1月5日	2021年1月6日～ 2021年2月5日	2021年2月6日～ 2021年3月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 195	△ 81	△ 143	△ 78	△ 8	—
支払利息	△ 195	△ 81	△ 143	△ 78	△ 8	—
(B) 有価証券売買損益	3,024,476	3,359,897	△ 4,017,588	1,008,167	145,870	△ 652,705
売買益	13,557,698	11,454,798	14,081,935	13,425,214	23,861,240	273,317
売買損	△ 10,533,222	△ 8,094,901	△ 18,099,523	△ 12,417,047	△ 23,715,370	△ 926,022
(C) 信託報酬等	△ 361,838	△ 408,504	△ 416,166	△ 373,624	△ 140,334	△ 16,822
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	2,662,443	2,951,312	△ 4,433,897	634,465	5,528	△ 669,527
(E) 前期繰越損益金	9,501,151	11,680,225	14,146,436	9,122,072	861,299	826,055
(F) 追加信託差損益金	42,539,866	42,548,611	42,550,512	42,034,937	1,981,075	1,943,030
(配当等相当額)	( 323,688,772)	( 323,747,104)	( 323,755,478)	( 319,830,378)	( 15,062,083)	( 14,770,234)
(売買損益相当額)	(△281,148,906)	(△281,198,493)	(△281,204,966)	(△277,795,441)	(△13,081,008)	(△12,827,204)
(G) 計 (D+E+F)	54,703,460	57,180,148	52,263,051	51,791,474	2,847,902	2,099,558
(H) 収益分配金	△ 483,365	△ 483,441	△ 483,445	△ 477,578	△ 22,482	△ 22,037
次期繰越損益金 (G+H)	54,220,095	56,696,707	51,779,606	51,313,896	2,825,420	2,077,521
追加信託差損益金	42,539,866	42,548,611	42,550,512	42,034,937	1,981,075	1,943,030
(配当等相当額)	( 323,689,980)	( 323,747,193)	( 323,755,522)	( 319,830,444)	( 15,062,190)	( 14,770,291)
(売買損益相当額)	(△281,150,114)	(△281,198,582)	(△281,205,010)	(△277,795,507)	(△13,081,115)	(△12,827,261)
分配準備積立金	42,552,807	43,079,202	43,358,659	43,094,143	2,428,804	2,386,747
繰越損益金	△ 30,872,578	△ 28,931,106	△ 34,129,565	△ 33,815,184	△ 1,584,459	△ 2,252,256

\* 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9月8日～2021年3月5日) は以下の通りです。

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日	2020年12月8日～ 2021年1月5日	2021年1月6日～ 2021年2月5日	2021年2月6日～ 2021年3月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	975,125円	1,009,851円	768,064円	736,862円	2,138円	33,470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	323,689,980円	323,747,193円	323,755,522円	319,830,444円	15,062,190円	14,770,291円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	42,061,047円	42,552,792円	43,074,040円	42,834,859円	2,449,148円	2,375,314円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	366,726,152円	367,309,836円	367,597,626円	363,402,165円	17,513,476円	17,179,075円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	7,586円	7,597円	7,603円	7,609円	7,789円	7,795円
g. 分配金	483,365円	483,441円	483,445円	477,578円	22,482円	22,037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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年9月8日～2021年3月5日)

項 目	第204期～第209期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.432	(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 ）	(13)	(0.216)	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)	(0.189)	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	0.007	(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 )	(0.005)	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	27	0.441	
作成期間の平均基準価額は、6,234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。

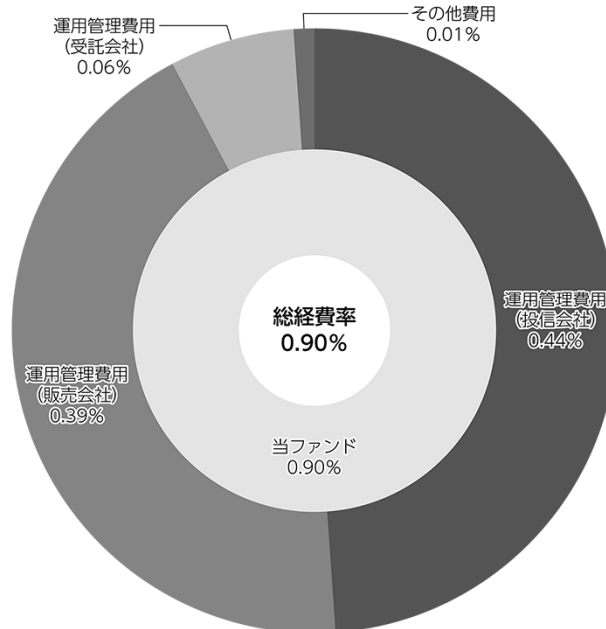
\* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## &lt;Dコース&gt;

## (参考情報)

## ○総経费率

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费率（年率）は0.90%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。

## &lt;Dコース&gt;

## ○売買及び取引の状況

(2020年9月8日～2021年3月5日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第204期～第209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 3,305	千円 8,700	千口 225,693	千円 606,600

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年9月8日～2021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

(2021年3月5日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第203期末	第209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 2,652,407	千口 2,430,018	千円 6,730,908

\*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2021年3月5日現在)

項 目	第209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 6,730,908	% 98.6
コール・ローン等、その他	97,157	1.4
投資信託財産総額	6,828,065	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209期末における外貨建て純資産（18,082,878千円）の投資信託財産総額（18,560,147千円）に対する比率は97.4%です。

\*外貨建て資産は、第209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＝83.21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204期末	第205期末	第206期末	第207期末	第208期末	第209期末
	2020年10月5日現在	2020年11月5日現在	2020年12月7日現在	2021年1月5日現在	2021年2月5日現在	2021年3月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,967,995,287	6,843,289,276	6,912,309,303	6,938,668,006	6,856,856,419	6,828,065,210
コール・ローン等	68,655,359	62,965,874	68,916,078	68,011,376	69,664,343	67,456,596
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	6,871,239,928	6,741,723,402	6,813,893,225	6,842,156,630	6,757,992,076	6,730,908,614
未収入金	28,100,000	38,600,000	29,500,000	28,500,000	29,200,000	29,700,000
(B) 負債	29,088,977	34,634,117	35,816,674	27,556,922	31,388,808	30,852,348
未払収益分配金	22,657,614	22,486,809	22,216,999	21,884,831	21,556,177	21,319,972
未払解約金	1,726,968	7,037,321	8,281,727	826,891	4,634,382	4,870,440
未払信託報酬	4,692,622	5,097,207	5,304,632	4,833,092	5,185,274	4,650,292
未払利息	49	48	64	34	22	26
その他未払費用	11,724	12,732	13,252	12,074	12,953	11,618
(C) 純資産総額(A-B)	6,938,906,310	6,808,655,159	6,876,492,629	6,911,111,084	6,825,467,611	6,797,212,862
元本	11,328,807,473	11,243,404,707	11,108,499,901	10,942,415,826	10,778,088,937	10,659,986,321
次期繰越損益金	△ 4,389,901,163	△ 4,434,749,548	△ 4,232,007,272	△ 4,031,304,742	△ 3,952,621,326	△ 3,862,773,459
(D) 受益権総口数	11,328,807,473口	11,243,404,707口	11,108,499,901口	10,942,415,826口	10,778,088,937口	10,659,986,321口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.125円	6.056円	6.190円	6.316円	6.333円	6.376円

(注) 第204期首元本額は11,358,399,624円、第204～209期中追加設定元本額は39,482,726円、第204～209期中一部解約元本額は737,896,029円、1口当たり純資産額は、第204期0.6125円、第205期0.6056円、第206期0.6190円、第207期0.6316円、第208期0.6333円、第209期0.6376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17,877,859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204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日	2020年12月8日～ 2021年1月5日	2021年1月6日～ 2021年2月5日	2021年2月6日～ 2021年3月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,343	△ 1,311	△ 2,194	△ 1,421	△ 1,006	△ 1,160
支払利息	△ 2,343	△ 1,311	△ 2,194	△ 1,421	△ 1,006	△ 1,160
(B) 有価証券売買損益	△ 108,675,720	△ 50,390,709	176,966,105	164,029,205	44,785,153	72,375,379
売買益	342,793	609,714	178,569,818	165,598,344	45,835,408	73,719,828
売買損	△ 109,018,513	△ 51,000,423	△ 1,603,713	△ 1,569,139	△ 1,050,255	△ 1,344,449
(C) 信託報酬等	△ 4,704,346	△ 5,109,939	△ 5,317,884	△ 4,845,166	△ 5,198,227	△ 4,661,910
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 113,382,409	△ 55,501,959	171,646,027	159,182,618	39,585,920	67,712,309
(E) 前期繰越損益金	△ 1,217,458,536	△ 1,342,859,172	△ 1,403,309,087	△ 1,234,521,986	△ 1,080,098,667	△ 1,049,765,959
(F) 追加信託差損益金	△ 3,036,402,604	△ 3,013,901,608	△ 2,978,127,213	△ 2,934,080,543	△ 2,890,552,402	△ 2,859,399,837
(配当等相当額)	( 1,615,776,541)	( 1,603,870,716)	( 1,584,896,718)	( 1,561,570,367)	( 1,538,561,269)	( 1,522,181,737)
(売買損益相当額)	(△ 4,652,179,145)	(△ 4,617,772,324)	(△ 4,563,023,931)	(△ 4,495,650,910)	(△ 4,429,113,671)	(△ 4,381,581,574)
(G) 計 (D+E+F)	△ 4,367,243,549	△ 4,412,262,739	△ 4,209,790,273	△ 4,009,419,911	△ 3,931,065,149	△ 3,841,453,487
(H) 収益分配金	△ 2,657,614	△ 2,486,809	△ 2,216,999	△ 2,184,831	△ 2,156,177	△ 2,139,972
次期繰越損益金 (G+H)	△ 4,389,901,163	△ 4,434,749,548	△ 4,232,007,272	△ 4,031,304,742	△ 3,952,621,326	△ 3,862,773,459
追加信託差損益金	△ 3,036,402,604	△ 3,013,901,608	△ 2,978,127,213	△ 2,934,080,543	△ 2,890,552,402	△ 2,859,399,837
(配当等相当額)	( 1,615,788,476)	( 1,603,874,104)	( 1,584,898,786)	( 1,561,575,077)	( 1,538,564,302)	( 1,522,187,435)
(売買損益相当額)	(△ 4,652,191,080)	(△ 4,617,775,712)	(△ 4,563,025,999)	(△ 4,495,655,620)	(△ 4,429,116,704)	(△ 4,381,587,272)
分配準備積立金	925,254,025	905,267,832	886,661,977	864,912,098	843,448,586	825,253,382
繰越損益金	△ 2,278,752,584	△ 2,326,115,772	△ 2,140,542,036	△ 1,962,136,297	△ 1,905,517,510	△ 1,828,627,004

\* 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9月8日～2021年3月5日) は以下の通りです。

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年9月8日～ 2020年10月5日	2020年10月6日～ 2020年11月5日	2020年11月6日～ 2020年12月7日	2020年12月8日～ 2021年1月5日	2021年1月6日～ 2021年2月5日	2021年2月6日～ 2021年3月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	9,606,359円	9,687,356円	14,667,893円	13,667,495円	13,424,803円	12,778,172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	1,615,788,476円	1,603,874,104円	1,584,898,786円	1,561,575,077円	1,538,564,302円	1,522,187,435円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	938,305,280円	918,067,285円	894,211,083円	873,129,434円	851,579,960円	833,795,182円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,563,700,115円	2,531,628,745円	2,493,777,762円	2,448,372,006円	2,403,569,065円	2,368,760,789円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,262円	2,251円	2,244円	2,237円	2,230円	2,222円
g. 分配金	22,657,614円	22,486,809円	22,216,999円	21,884,831円	21,556,177円	21,319,972円
h. 分配金(1万円当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円



## &lt;Dコース&gt;

## ○分配金のお知らせ

	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
1 万口当たり分配金 (税込み)	20円	20円	20円	20円	20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。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2021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(6,557,944千口)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209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	203,750	213,820	17,792,042	97.9	—	59.4	23.5	15.0
合 計	203,750	213,820	17,792,042	97.9	—	59.4	23.5	15.0

\* 邦貨換算金額は、第209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209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	1,900	2,106	175,277	2025/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	0.5	3,550	3,460	287,951	2026/9/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	4,170	4,590	381,989	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	2,000	2,132	177,453	2028/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	10,375	11,411	949,563	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	2,750	3,126	260,187	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,200	3,517	292,686	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	4,490	4,821	401,186	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	9,090	8,858	737,114	2031/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	4,000	3,690	307,078	2031/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	3,170	2,972	247,329	2032/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	4,305	5,176	430,741	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	3,000	3,117	259,396	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,000	2,140	178,086	2047/3/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	2,210	1,774	147,666	2051/6/21		
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	4.0	500	555	46,256	2024/5/22	
	AUST CAPITAL TERRITORY	1.25	600	613	51,039	2025/5/22	
	MANITOBA (PROVINCE OF)	3.6	500	552	45,994	2027/8/17	
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	555	46,260	2028/4/11	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	500	559	46,539	2026/5/20	
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	500	583	48,515	2026/6/2	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.75	500	520	43,270	2023/5/15	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	600	598	49,764	2030/5/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.75	500	558	46,439	2025/3/12	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	549	45,718	2029/6/15	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	600	671	55,892	2027/7/19	
	BNG BANK NV	3.3	1,000	1,105	91,963	2029/4/26	

銘柄	柄	第209期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
オーストラリア							
特殊債券 (除く金融債)	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	500	553	46,081	2023/11/8	
	EUROPIMA	2.6	500	527	43,908	2027/1/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.9	1,000	1,091	90,826	2025/10/17	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.75	1,000	958	79,774	2027/7/15	
	EXPORT FIN & INS CORP	0.515	1,100	1,102	91,717	2024/1/29	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	500	570	47,429	2024/8/27	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	2.5	500	531	44,205	2027/4/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	550	45,772	2028/2/22	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.0	500	547	45,532	2026/10/19	
	INTL FINANCE CORP	3.15	1,000	1,106	92,079	2029/6/26	
	KFW	4.0	3,700	4,167	346,792	2025/2/27	
	KOMMUNALBANKEN AS	4.25	500	571	47,517	2025/7/16	
	KOMMUNALBANKEN AS	3.0	500	545	45,403	2026/12/9	
	KOREA EXPRESSWAY CORP	0.928	4,600	4,618	384,289	2023/9/2	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	2,000	2,266	188,593	2025/1/9	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.6	500	535	44,550	2027/3/23	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.41	4,850	4,503	374,738	2032/6/29	
	NEDER WATERSCHAPSBAK	3.15	500	548	45,633	2026/9/2	
	NEW S WALES TREASURY CRP	1.0	700	712	59,277	2024/2/8	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	3,000	3,458	287,821	2026/5/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,250	1,382	115,014	2027/5/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,900	2,099	174,709	2029/4/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	650	714	59,424	2030/2/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	2,000	2,004	166,757	2031/3/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.5	1,300	1,471	122,465	2034/3/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.25	100	91	7,594	2040/11/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.25	100	89	7,449	2041/5/7	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.45	100	87	7,306	2050/8/24	
	NORDIC INVESTMENT BANK	4.75	1,300	1,464	121,843	2024/2/28	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	582	48,479	2024/3/15	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	500	622	51,806	2026/3/15	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	200	216	18,048	2027/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	200	203	16,894	2029/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	500	488	40,657	2031/4/21	
	NRW. BANK	1.6	750	766	63,786	2024/7/31	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	1,400	1,648	137,195	2024/7/22	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	4,100	4,575	380,701	2026/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	1,300	1,418	117,995	2027/8/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,520	2,830	235,501	2028/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.5	1,080	1,151	95,816	2029/3/6	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.5	540	501	41,770	2032/8/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	500	727	60,534	2033/3/14	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.25	100	91	7,605	2040/4/16	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.25	1,200	1,074	89,449	2041/11/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	1,060	1,170	97,371	2026/7/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	3.0	1,200	1,323	110,097	2028/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.75	500	538	44,785	2030/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1.75	500	478	39,853	2032/5/24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	500	504	41,971	2030/1/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	0.5	5,100	5,005	416,520	2025/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.25	1,100	1,090	90,717	2027/11/19	
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,600	1,763	146,766	2028/10/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	1,000	1,059	88,148	2029/10/22	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	500	481	40,064	2030/11/20	

銘柄	柄	第209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		
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
オーストラリア							
特殊債券 (除く金融債)	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	850	802	66,750	2031/9/10	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	1,000	1,218	101,402	2032/12/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	300	294	24,519	2034/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	500	452	37,651	2037/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	500	448	37,278	2041/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.4	100	85	7,141	2050/8/18	
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,800	3,309	275,415	2025/7/23	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	770	853	71,039	2027/10/21	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	600	676	56,264	2028/7/20	
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	500	489	40,739	2031/10/22	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	100	95	7,937	2034/10/24	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGL ENERGY LTD	5.0	1,400	1,405	116,985	2021/11/5	
	APPLE INC	3.7	1,000	1,049	87,348	2022/8/28	
	APPLE INC	3.35	500	538	44,816	2024/1/10	
	AROUNDTOWN SA	4.5	700	760	63,244	2025/5/14	
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	1,300	1,269	105,633	2027/2/5	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.75	500	534	44,497	2022/6/28	
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	2,800	2,888	240,362	2021/12/17	
	BRISBANE AIRPORT CORP	3.1	1,100	1,143	95,145	2026/6/30	
	CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	900	850	70,775	2030/9/25	
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	2.1	2,800	2,831	235,630	2022/12/12	
	COLES GROUP TREASURY	2.1	500	473	39,416	2030/8/27	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	0.85	2,500	2,502	208,273	2023/7/17	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	1,138	94,722	2025/11/5	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	1,000	983	81,838	2029/10/17	
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.5	2,100	2,121	176,488	2021/6/30	
	GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	500	481	40,033	2028/12/14	
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	500	531	44,255	2023/11/7	
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	500	493	41,026	2027/8/26	
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	2,160	2,360	196,437	2026/3/18	
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	3.25	2,200	2,285	190,146	2022/7/15	
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	1.75	1,400	1,443	120,140	2024/10/4	
	KIWIWIBANK LTD	4.25	500	546	45,466	2027/10/27	
	L-BANK BW FOERDERBANK	4.25	500	570	47,442	2025/8/7	
	LLOYDS BANK PLC	1.65	2,800	2,844	236,681	2022/8/12	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	600	639	53,238	2024/2/26	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.15	1,400	1,461	121,625	2024/6/19	
	NBN CO LTD	2.2	1,400	1,343	111,758	2030/12/16	
	NETWORK FINANCE CO PTY L	3.5	500	539	44,912	2024/12/6	
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	5.25	1,000	1,058	88,046	2022/5/23	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	520	43,277	2022/8/23	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	600	601	50,042	2021/3/25	
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	1,200	1,216	101,229	2021/6/11	
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.75	1,700	1,824	151,777	2022/5/19	
	Resimac	—	2,000	2,000	166,420	2052/7/10	
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,000	1,007	83,825	2021/9/8	
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	500	549	45,694	2024/9/27	
	SHINHAN BANK	1.183	1,200	1,190	99,023	2025/9/29	
	SPARK FINANCE LTD	1.9	600	611	50,915	2026/6/5	
	STOCKLAND TRUST	3.3	1,000	1,058	88,060	2024/3/22	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	550	45,844	2026/9/18	
	TELSTRA CORP LTD	4.0	1,000	1,054	87,778	2022/9/16	
	TOTAL CAPITAL INTL SA	4.25	2,350	2,413	200,862	2021/11/26	
	TRANSPOWER NEW ZEALAND	4.25	2,840	2,878	239,530	2021/8/6	

銘柄			第209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	
			%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
オーストラリア							
普通社債券 (含む投資法人債券)	UNIVERSITY OF WOLLONGONG		1.746	500	474	39,499	2028/12/15
	VERIZON COMMUNICATIONS		3.5	1,180	1,245	103,611	2023/2/17
	VERIZON COMMUNICATIONS		2.1	600	615	51,213	2026/5/6
	VODAFONE GROUP PLC		3.25	1,080	1,126	93,776	2022/12/13
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST		3.25	800	802	66,743	2021/4/13
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST		3.5	1,100	1,143	95,183	2022/9/14
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST		3.1	1,410	1,472	122,551	2023/4/17
	WESTPAC BANKING CORP		3.0	2,900	3,109	258,734	2024/4/24
	WOOLWORTHS GROUP LTD		1.85	1,000	1,027	85,496	2025/5/20
合計						17,792,042	

\* 邦貨換算金額は、第209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。

# 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
	円	騰落率	円	騰落率			
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
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2019年9月5日	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	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。

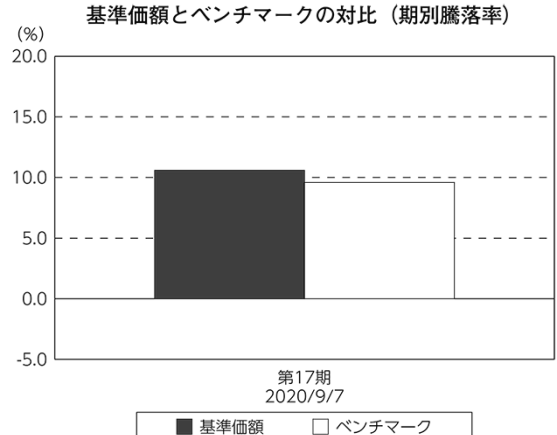


## ○当ファンドのポートフォリオ

- ・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>