

野村豪州債券ファンド Aコース／Bコース (野村SMA・EW向け)

運用報告書(全体版)

第9期(決算日2023年12月6日)

作成対象期間(2022年12月7日～2023年12月6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。

	Aコース	Bコース
商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2015年4月1日以降、無期限とします。	
運用方針	野村豪州債券ファンド マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主としてオーストラリアドル建ての公社債(国債、政府機関債、準政府債(州政府債)、国際機関債、社債等)に実質的に投資し、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なうことを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを活用し、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないまいが替変動リスクの低減を図ることを目指します。	
主な投資対象	野村豪州債券ファンド Aコース/Bコース(野村SMA・EW向け) マザーファンド	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。
主な投資制限	野村豪州債券ファンド Aコース/Bコース(野村SMA・EW向け) マザーファンド	オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。 外貨建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限り、株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建資産への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限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

＜Aコース＞

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債権組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込み	騰落率	騰落	騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
5期(2019年12月6日)	10,558	10	6.7	108.23	7.7	97.5	—	847
6期(2020年12月7日)	10,857	10	2.9	110.45	2.1	93.1	—	1,710
7期(2021年12月6日)	10,477	10	△3.4	107.38	△2.8	91.5	—	1,659
8期(2022年12月6日)	9,546	0	△8.9	98.50	△8.3	94.8	—	1,576
9期(2023年12月6日)	9,192	0	△3.7	93.96	△4.6	95.2	—	1,567

*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・ビ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 Aコース（野村SMA・EW向け）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・ビ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		債権組入比率	債券先物比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2022年12月6日	9,546	—	98.50	—	94.8	—
12月末	9,256	△3.0	95.42	△3.1	95.9	—
2023年1月末	9,471	△0.8	97.69	△0.8	97.2	—
2月末	9,340	△2.2	95.98	△2.6	95.7	—
3月末	9,562	0.2	98.59	0.1	96.3	△1.2
4月末	9,563	0.2	98.60	0.1	95.3	—
5月末	9,433	△1.2	96.93	△1.6	95.8	—
6月末	9,303	△2.5	95.57	△3.0	95.2	—
7月末	9,264	△3.0	95.04	△3.5	95.8	—
8月末	9,289	△2.7	95.20	△3.3	98.0	—
9月末	9,140	△4.3	93.68	△4.9	96.1	△0.9
10月末	8,948	△6.3	91.76	△6.8	96.9	△0.3
11月末	9,192	△3.7	94.04	△4.5	94.8	△0.4
(期末)						
2023年12月6日	9,192	△3.7	93.96	△4.6	95.2	—

*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。

<Bコース>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債権組入比率	債権先物比率	純資産額
	(分配落)	税込み	騰落率	騰落	騰落率			
5期(2019年12月6日)	円 9,614	円 0	% △0.8	98.50	% △0.2	% 96.3	% —	百万円 1,832
6期(2020年12月7日)	10,335	0	7.5	105.38	7.0	92.1	—	1,867
7期(2021年12月6日)	10,280	0	△0.5	105.36	△0.0	96.1	—	1,730
8期(2022年12月6日)	10,893	10	6.1	112.94	7.2	97.1	—	1,984
9期(2023年12月6日)	11,470	10	5.4	118.62	5.0	96.1	—	1,177

*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・ビ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 Bコース（野村SMA・EW向け）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・ビ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		債権組入比率	債権先物比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(期首) 2022年12月6日	円 10,893	% —	円 112.94	% —	% 97.1	% —
12月末	10,350	△5.0	107.25	△5.0	96.5	—
2023年1月末	10,893	0.0	113.05	0.1	96.5	—
2月末	10,760	△1.2	111.35	△1.4	95.7	—
3月末	10,802	△0.8	111.93	△0.9	96.3	△1.2
4月末	10,751	△1.3	111.39	△1.4	96.0	—
5月末	10,884	△0.1	112.47	△0.4	96.5	—
6月末	11,316	3.9	117.04	3.6	95.8	—
7月末	11,104	1.9	114.63	1.5	96.1	—
8月末	11,248	3.3	116.29	3.0	96.4	—
9月末	11,251	3.3	116.41	3.1	95.4	△0.9
10月末	10,956	0.6	113.45	0.5	96.1	△0.3
11月末	11,552	6.0	119.49	5.8	95.1	△0.5
(期末) 2023年12月6日	11,480	5.4	118.62	5.0	96.1	—

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

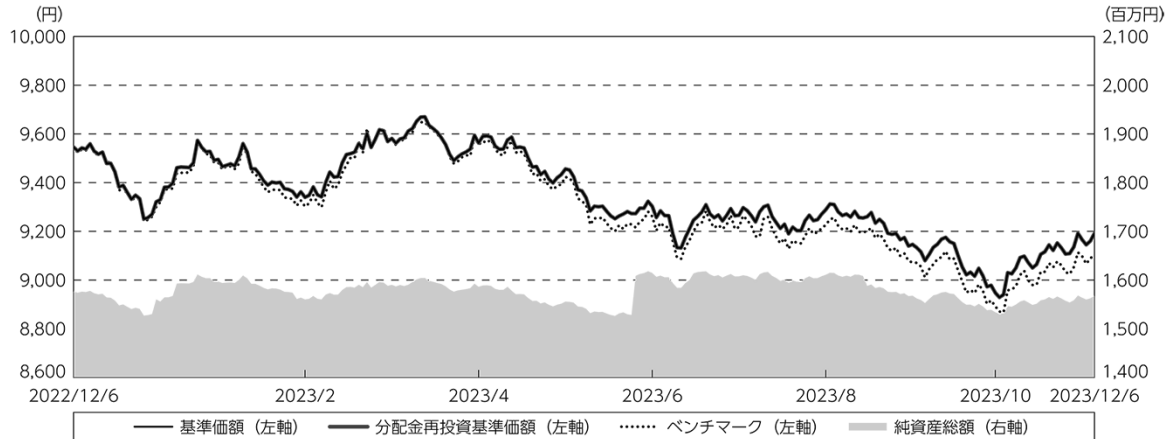
*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

<Aコース>

◎運用経過

○期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（2022年12月6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（2022年12月6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

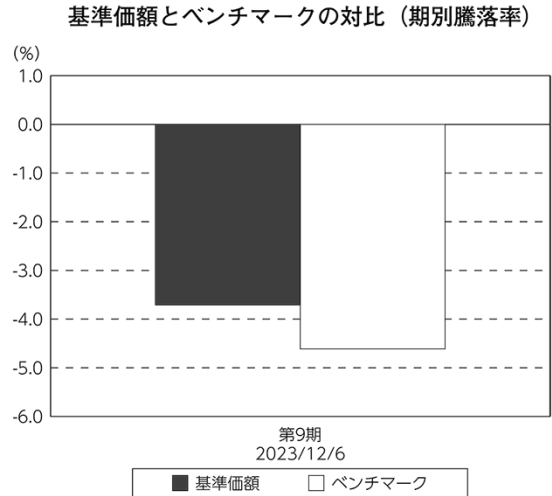
基準価額は、当作成期首の9,546円から当作成期末には9,192円となりました。

- ・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

<A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-3.7%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-4.6%を0.9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、保有銘柄の銘柄選択がプラスに寄与したことなどが挙げられます。



(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。

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準、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ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第9期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,166

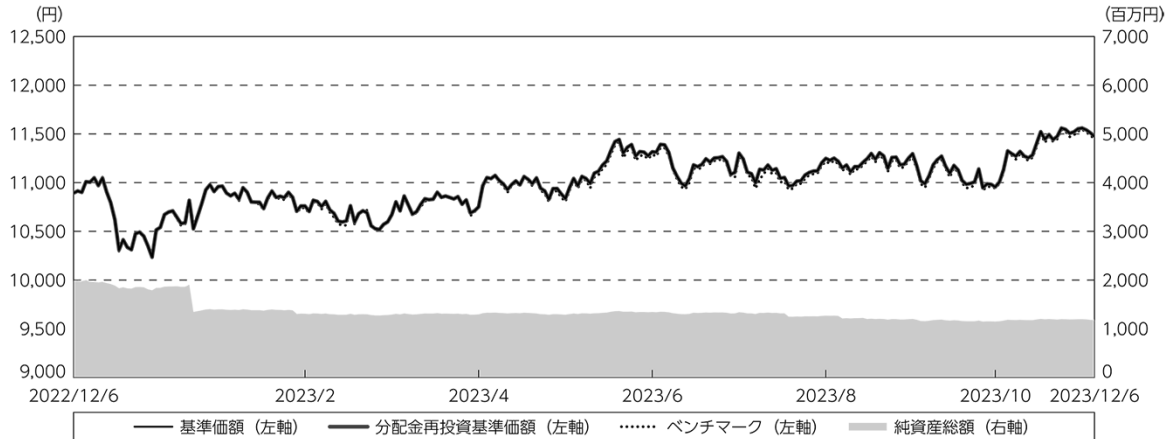
(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(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。

<Bコース>

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：10,893円

期末：11,470円（既払分配金（税込み）：10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。作成年首（2022年12月6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、作成年首（2022年12月6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

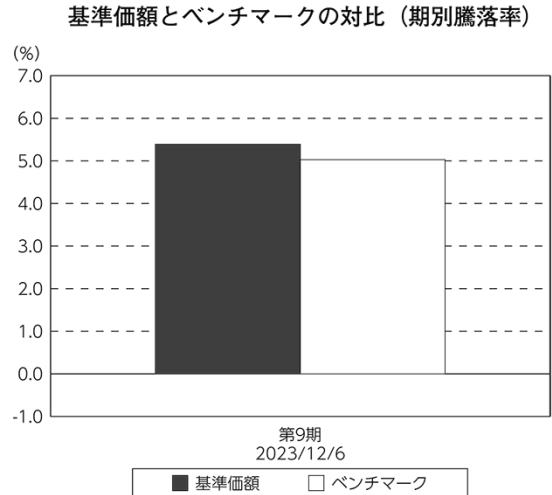
基準価額は、当作成期首の10,893円から当作成期末には11,470円となりました。

- ・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
- ・豪ドル/円の為替変動

<B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+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+5.0%を0.4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、保有銘柄の銘柄選択がプラスに寄与したことなどが挙げられます。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

◎分配金

収益分配金については、基準価額水準、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ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第9期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
当期分配金	10
（対基準価額比率）	0.087%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,476

(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。

<Aコース/Bコース>

○投資環境

- ・RBA（豪州中央銀行）は、2022年5月の金融政策決定会合から利上げを進めました。2023年12月の金融政策決定会合においては、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートの据え置きを発表し、4.35%にすると決定しました。
- ・当作成期間では、豪州の堅調な経済指標や、各国中銀がインフレ抑制に向けて積極的な金融引き締めを続けたことなどを背景に、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しました（円安・豪ドル高）。

○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、国債や州政府債、社債などを中心に投資しました。

[野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）]

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。

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資産の持分について、為替ヘッジを行ないました。

[野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）]

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資産の持分について、為替ヘッジは行ないませんでした。

<Aコース/B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、積極的な運用を行ない、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（金利感応度）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。

[野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA・EW向け）]

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資産の持分について、為替ヘッジを行なう方針です。

[野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA・EW向け）]

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資産の持分について、為替ヘッジは行なわない方針です。

<Aコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.550	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.440)	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 ）	(5)	(0.055)	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 ）	(5)	(0.055)	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	0.004	(b) 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
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.022	(c) 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 ）	(2)	(0.020)	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)	(0.002)	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	53	0.576	
期中の平均基準価額は、9,313円です。			

* 期中の費用（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。

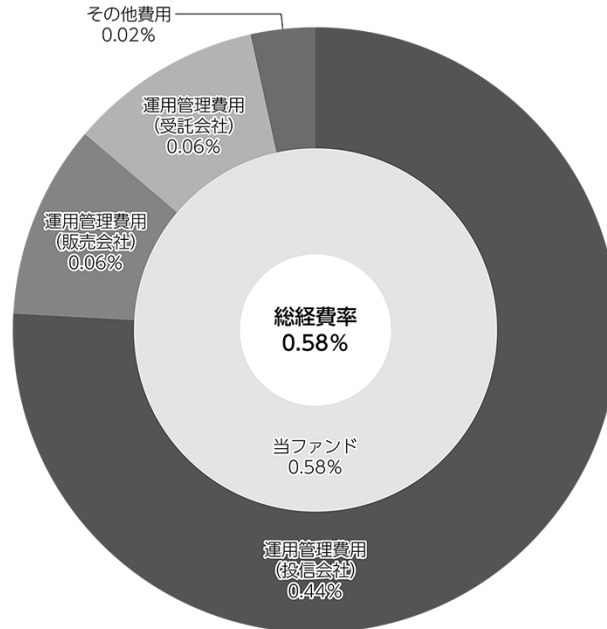
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Aコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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0.58%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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。

<Aコース>

○売買及び取引の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	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 126,884	千円 361,190	千口 153,190	千円 443,930

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月7日～2023年12月6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

(2023年12月6日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	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 537,840	千口 511,534	千円 1,537,723

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千円 1,537,723	% 97.8
コール・ローン等、その他	34,908	2.2
投資信託財産総額	1,572,631	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、当期末における外貨建純資産（11,152,314千円）の投資信託財産総額（11,256,969千円）に対する比率は99.1%です。

*外貨建資産は、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=96.74円。

＜Aコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,062,277,658
コール・ローン等	15,823,514
野村豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	1,537,723,292
未収入金	1,508,730,852
(B) 負債	1,494,562,547
未払金	1,489,729,451
未払解約金	463,905
未払信託報酬	4,351,840
未払利息	7
その他未払費用	17,344
(C) 純資産総額(A－B)	1,567,715,111
元本	1,705,541,577
次期繰越損益金	△ 137,826,466
(D) 受益権総口数	1,705,541,577口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,192円

(注) 期首元本額は1,651,414,970円、期中追加設定元本額は189,258,980円、期中一部解約元本額は135,132,373円、1口当たり純資産額は0.9192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26,805,712円。(*22年9月6日～*23年9月5日、野村豪州債券ファンド マザーファンド)

(注) 分配金の計算過程（2022年12月7日～2023年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	43,998,848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
c. 信託約款に定める収益調整金	237,180,823円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	88,346,274円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	369,525,945円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,166円
g. 分配金	0円
h. 分配金(1万口当たり)	0円

○損益の状況（2022年12月7日～2023年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 8,308
受取利息	1
支払利息	△ 8,309
(B) 有価証券売買損益	△ 47,027,990
売買益	267,703,322
売買損	△314,731,312
(C) 信託報酬等	△ 8,831,528
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 55,867,826
(E) 前期繰越損益金	△150,262,135
(F) 追加信託差損益金	68,303,495
(配当等相当額)	(236,863,308)
(売買損益相当額)	(△168,559,813)
(G) 計(D+E+F)	△137,826,466
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△137,826,466
追加信託差損益金	68,303,495
(配当等相当額)	(237,180,823)
(売買損益相当額)	(△168,877,328)
分配準備積立金	132,345,122
繰越損益金	△338,475,083

*損益の状況の中で(B)有価証券売買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(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。

<Aコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0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。

<Bコース>

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 60	% 0.550	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(48)	(0.440)	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 ）	(6)	(0.055)	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 ）	(6)	(0.055)	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	0.004	(b) 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
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.015	(c) 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 ）	(1)	(0.012)	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)	(0.002)	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	62	0.569	
期中の平均基準価額は、10,988円です。			

* 期中の費用（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。

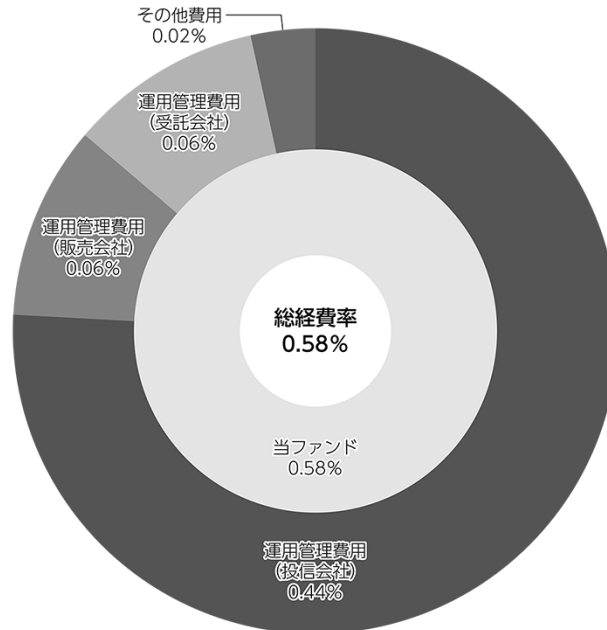
* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

<Bコース>

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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0.58%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、売買委託手数料およ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) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(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。

<Bコース>

○売買及び取引の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	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 29,454	千円 83,790	千口 335,663	千円 951,410

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月7日～2023年12月6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

(2023年12月6日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	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 694,159	千口 387,950	千円 1,166,217

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項目	当期	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 1,166,217	% 97.9
コール・ローン等、その他	24,947	2.1
投資信託財産総額	1,191,164	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、当期末における外貨建純資産（11,152,314千円）の投資信託財産総額（11,256,969千円）に対する比率は99.1%です。

*外貨建資産は、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=96.74円。

＜Bコース＞

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,191,164,972
コール・ローン等	11,207,633
野村豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	1,166,217,339
未収入金	13,740,000
(B) 負債	13,612,121
未払収益分配金	1,026,602
未払解約金	9,128,579
未払信託報酬	3,443,223
未払利息	5
その他未払費用	13,712
(C) 純資産総額(A－B)	1,177,552,851
元本	1,026,602,605
次期繰越損益金	150,950,246
(D) 受益権総口数	1,026,602,605口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,470円

(注) 期首元本額は1,822,040,448円、期中追加設定元本額は85,648,248円、期中一部解約元本額は881,086,091円、1口当たり純資産額は1,1470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26,805,712円。(’22年9月6日～’23年9月5日、野村豪州債券ファンド マザーファンド)

(注) 分配金の計算過程(2022年12月7日～2023年12月6日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2022年12月7日～ 2023年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	33,760,474円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	12,272,365円
c. 信託約款に定める収益調整金	118,070,852円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	91,117,228円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	255,220,919円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,486円
g. 分配金	1,026,602円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○損益の状況（2022年12月7日～2023年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,114
受取利息	1
支払利息	△ 4,115
(B) 有価証券売買損益	66,635,417
売買益	78,166,532
売買損	△ 11,531,115
(C) 信託報酬等	△ 7,476,210
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	59,155,093
(E) 前期繰越損益金	77,994,974
(F) 追加信託差損益金	14,826,781
(配当等相当額)	(117,931,654)
(売買損益相当額)	(△103,104,873)
(G) 計(D+E+F)	151,976,848
(H) 収益分配金	△ 1,026,602
次期繰越損益金(G+H)	150,950,246
追加信託差損益金	14,826,781
(配当等相当額)	(118,070,852)
(売買損益相当額)	(△103,244,071)
分配準備積立金	136,123,465

*損益の状況の中で(B)有価証券売買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(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。

<Bコース>

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	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。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年12月6日現在）

＜野村豪州債券ファンド マザーファンド＞

下記は、野村豪州債券ファンド マザーファンド全体(3,738,366千口)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	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
	千豪ドル	千豪ドル	千円	%	%	%	%	%
オーストラリア	122,196	112,691	10,901,778	97.0	—	48.4	32.1	16.5
合 計	122,196	112,691	10,901,778	97.0	—	48.4	32.1	16.5

* 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、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	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	2.75	760	715	69,260	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,430	1,372	132,787	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	940	876	84,779	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,130	1,022	98,963	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,610	1,294	125,274	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	2,670	2,195	212,351	2031/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,470	1,153	111,562	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,230	947	91,659	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,120	1,626	157,344	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	340	188	18,251	2051/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	400	409	39,574	2054/6/21	
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	1,400	1,322	127,939	2028/4/18
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	445	43,117	2029/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	500	512	49,579	2033/10/24
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.7	500	497	48,106	2028/8/1
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	471	45,574	2028/4/11
	PROVINCE OF QUEBEC	3.25	500	460	44,517	2028/10/18
特殊債券 (除く金融債)	ATRSERVICES AUSTRALIA	6.0	1,000	1,043	100,986	2032/11/15
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	459	44,441	2029/6/15
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.3	500	387	37,528	2031/1/27
	ASIAN INFRASTRUCTURE INV	1.9	500	455	44,085	2027/1/18
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	700	671	65,002	2027/7/19
	COUNCIL OF EUROPE	2.45	750	695	67,316	2027/2/25
	CPPIB CAPITAL INC	4.45	500	495	47,916	2027/9/1
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.2	3,000	2,947	285,184	2028/8/21
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	4.4	3,000	2,988	289,091	2027/1/22
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	4.5	500	496	47,998	2028/9/6
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	3.261	500	463	44,878	2027/3/17
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	1.0	500	422	40,891	2028/8/4
	INTER-AMERICAN INVEST CO	2.3	800	734	71,060	2027/2/17
	KFW	3.8	4,000	3,856	373,029	2028/5/24
	KFW	2.35	500	406	39,369	2032/2/18
	KOMMUNALBANKEN AS	4.35	500	493	47,718	2028/1/18
	KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	500	486	47,086	2024/8/29
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1.9	500	420	40,636	2030/1/30
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.41	2,300	1,762	170,514	2032/6/29
	NATIONL HOUSING FIN INVT	2.335	1,900	1,429	138,309	2036/6/30
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,700	2,458	237,794	2030/2/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	1.25	700	560	54,236	2030/11/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	3,600	3,005	290,730	2031/3/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.75	3,950	3,858	373,295	2035/2/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.25	500	460	44,548	2036/2/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.45	100	57	5,591	2050/8/24
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	200	190	18,396	2027/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	200	175	16,964	2029/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	500	465	45,078	2030/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	500	412	39,876	2031/4/21
NORTHERN TERRITORY TREAS	4.1	500	403	39,000	2042/11/21	
QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,350	2,212	214,016	2029/8/21	

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)	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	3,300	3,239	313,399	2033/3/9
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	900	1,010	97,771	2033/3/14
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	800	759	73,474	2035/8/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.25	2,240	2,262	218,877	2036/7/21
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.75	1,500	1,348	130,416	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1.75	900	704	68,155	2032/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	4.75	500	469	45,433	2038/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.25	600	383	37,119	2040/5/24
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,700	1,595	154,332	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	2,400	1,884	182,281	2031/9/10
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	3,900	3,697	357,729	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	900	704	68,152	2033/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	800	603	58,396	2034/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	500	360	34,845	2035/9/17
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	1,000	661	64,038	2037/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.4	100	55	5,389	2050/8/18
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.5	500	410	39,716	2030/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	4,000	3,833	370,847	2033/7/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	100	74	7,226	2034/10/24
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	500	444	43,033	2027/6/24
	AROUNDTOWN SA	4.5	700	655	63,422	2025/5/14
	ATHENE GLOBAL FUNDING	4.76	500	463	44,814	2027/4/21
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	500	493	47,710	2024/10/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	500	481	46,611	2027/8/16
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.95	500	500	48,434	2025/11/4
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	500	506	48,956	2027/11/4
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4.55	500	495	47,924	2025/11/11
	BANCO SANTANDER SA	1.65	500	448	43,385	2026/7/15
	BANCO SANTANDER SA	5.678	500	497	48,104	2028/3/9
	BANK OF AMERICA NA AUSTR	5.497	800	806	78,042	2026/10/30
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	1.7	500	487	47,179	2024/9/6
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	3.0	1,000	972	94,088	2025/3/17
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	4.7	500	491	47,583	2026/5/15
	BPCE SA	5.2018	500	496	48,041	2025/9/29
	BRISBANE AIRPORT CORP	3.1	500	475	45,983	2026/6/30
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	500	491	47,566	2025/4/24
	CHARTER HALL LWR LTD	2.086	500	423	40,928	2028/3/3
	CNH CAPITAL AUS	1.75	1,000	980	94,884	2024/7/8
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	5.8	700	707	68,491	2026/7/13
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.75	1,000	997	96,459	2026/1/13
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.2	500	491	47,556	2026/6/11
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	4.225	500	490	47,404	2025/5/28
	DBS BANK LTD/AUSTRALIA	4.678	500	497	48,159	2026/2/24
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	989	95,751	2025/11/5
	ELECTRANET PTY LTD	2.4737	500	425	41,127	2028/12/15
	FONTERRA COOPERATIVE GRP	5.5	500	499	48,292	2024/2/26
	GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	500	449	43,456	2027/11/18
	HSBC LTD/SYDNEY	1.5	500	486	47,037	2024/9/27
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	500	485	47,012	2025/3/21
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	1,000	970	93,842	2026/3/18

野村豪州債券ファンド Aコース/Bコース (野村SMA・EW向け)

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)					
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.0	500	493	47,722	2025/5/26
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.5	500	473	45,826	2029/5/26
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.9	500	499	48,293	2025/7/28
	KIWIBANK LTD	4.25	500	480	46,436	2027/10/27
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.3906	500	495	47,970	2027/6/10
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.9	1,300	1,281	124,017	2025/5/30
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.2	500	502	48,582	2026/11/16
	NATWEST MARKETS PLC	5.0546	500	495	47,972	2025/8/12
	NBN CO LTD	0.75	900	872	84,438	2024/9/9
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	500	497	48,091	2028/9/19
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	500	493	47,730	2030/5/29
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	500	475	45,953	2025/7/1
	ORIGIN ENERGY FINANCE	2.65	600	535	51,763	2027/11/11
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.75	700	687	66,461	2024/5/24
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	4.05	800	788	76,231	2025/6/2
	QANTAS AIRWAYS LTD	4.75	500	490	47,417	2026/10/12
	QANTAS AIRWAYS LTD	3.15	500	439	42,536	2028/9/27
	Resimac	5.0796	356	356	34,491	2052/7/10
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	500	495	47,909	2024/9/27
	STOCKLAND TRUST	3.3	500	497	48,124	2024/3/22
	SUNCORP-METWAY LTD	4.4	500	494	47,797	2025/8/22
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	500	477	46,149	2026/8/24
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	5.0	500	494	47,842	2028/3/2
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	479	46,363	2026/9/18
	TORONTO-DOMINION BANK	2.05	500	491	47,512	2024/7/10
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.45	800	788	76,292	2026/4/6
	UBS AG AUSTRALIA	1.2	500	467	45,189	2025/7/30
	UBS AG AUSTRALIA	5.0	500	489	47,348	2028/5/12
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.05	500	493	47,777	2025/2/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1.2	600	591	57,257	2024/4/8
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.0	500	490	47,412	2025/4/14
	WESTPAC BANKING CORP	4.6	500	496	48,054	2026/2/16
	WESTPAC BANKING CORP	4.8	500	498	48,194	2026/8/10
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2.85	500	496	48,007	2024/4/23
	WORLEY FIN SERV PTY LTD	5.95	1,050	1,038	100,495	2028/10/13
合	計				10,901,778	

* 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。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2023年9月5日）

作成対象期間（2022年9月6日～2023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な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			
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
18期(2021年9月6日)	27,950	5.5	286.13	5.6	96.4	△13.2	17,130
19期(2022年9月5日)	28,803	3.1	295.97	3.4	97.8	—	15,057
20期(2023年9月5日)	29,323	1.8	298.92	1.0	96.6	—	11,393

*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

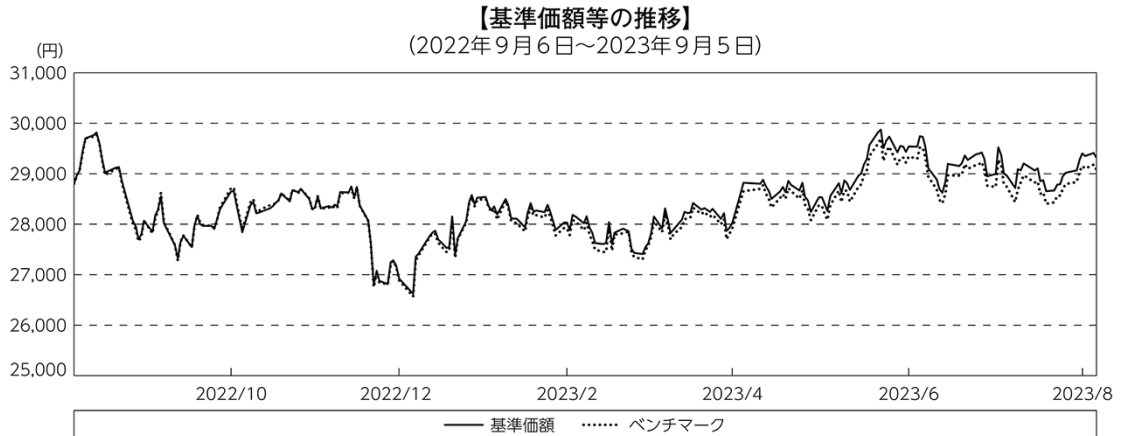
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年9月5日	28,803	—	295.97	—	97.8	—
9月末	28,068	△2.6	288.47	△2.5	97.5	—
10月末	28,646	△0.5	294.98	△0.3	97.8	—
11月末	28,325	△1.7	290.85	△1.7	97.8	—
12月末	26,918	△6.5	276.28	△6.7	96.3	—
2023年1月末	28,355	△1.6	291.22	△1.6	97.3	—
2月末	28,032	△2.7	286.84	△3.1	96.4	—
3月末	28,153	△2.3	288.35	△2.6	97.0	△1.2
4月末	28,033	△2.7	286.94	△3.0	96.7	—
5月末	28,393	△1.4	289.74	△2.1	97.2	—
6月末	29,543	2.6	301.51	1.9	96.6	—
7月末	28,998	0.7	295.30	△0.2	97.0	—
8月末	29,402	2.1	299.58	1.2	97.3	—
(期末) 2023年9月5日	29,323	1.8	298.92	1.0	96.6	—

*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28,803円から当作成期末には29,323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

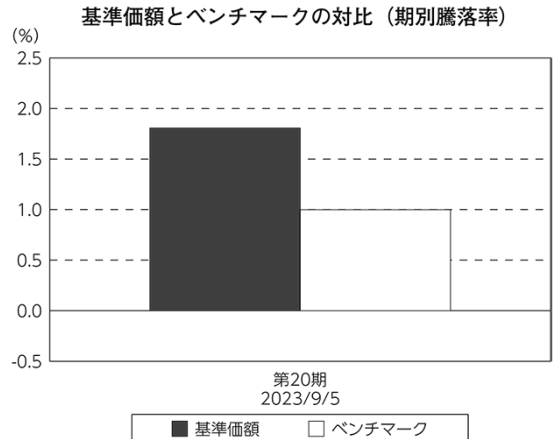
- ・ RBA（豪州中央銀行）は、2022年5月から2023年3月の金融政策決定会合において、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを10会合連続で引き上げたのち、据え置きを発表しました。8月末時点では4.1%にすると決定しました。
- ・ 当作成期間では、豪州の堅調な経済指標や、各国中銀がインフレ抑制に向けて積極的な金融引き締めを続けるとの見方が市場で広がったことなどを背景に、豪州国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。また、豪ドルは対円で下落（円高）しました。

○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、国債や州政府債、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+1.8%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+1.0%を0.8ポイント上回りました。主な差異の要因は、保有銘柄の銘柄選択がプラスに寄与したこと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、積極的な運用を行ない、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（金利感応度）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

(2022年9月6日～2023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)	4 (4) (0)	0.013 (0.013) (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	5	0.018	
期中の平均基準価額は、28,405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

(2022年9月6日～2023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	125,893	141,411
		地方債証券	1,364	1,933
		特殊債券	58,980	75,901
		社債券(投資法人債券を含む)	24,240	(600)
				20,043
				(8,100)

*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 7,258	百万円 7,269	百万円 15,639	百万円 15,642

*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

(2022年9月6日～2023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

(2023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 126,942	千豪ドル 116,384	千円 11,004,163	% 96.6	% —	% 49.8	% 31.3	% 15.5
合 計	126,942	116,384	11,004,163	96.6	—	49.8	31.3	15.5

*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		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	2.75	680	635	60,102	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	2,450	2,243	212,095	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,330	1,080	102,208	2030/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	2,600	2,166	204,837	2031/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	2,500	1,966	185,885	2031/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,300	1,069	101,140	2032/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	910	725	68,572	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,270	1,778	168,139	2047/3/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	790	445	42,112	2051/6/21	
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	1,400	1,327	125,539	2028/4/18	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	448	42,363	2029/5/22	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.5	500	418	39,569	2032/10/22	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.7	500	501	47,407	2028/8/1	
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	473	44,757	2028/4/11	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.25	500	463	43,838	2028/10/18	
特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	1,000	1,065	100,744	2032/11/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.1	500	463	43,784	2029/6/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.3	500	391	36,973	2031/1/27	
	ASIAN INFRASTRUCTURE INV	1.9	500	457	43,230	2027/1/18	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	700	674	63,762	2027/7/19	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	500	500	47,331	2023/11/8	
	COUNCIL OF EUROPE	2.45	750	694	65,657	2027/2/25	
	CPPIB CAPITAL INC	4.1	2,000	1,981	187,325	2026/9/1	
	CPPIB CAPITAL INC	4.45	500	498	47,171	2027/9/1	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.2	4,500	4,462	421,922	2028/8/21	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	4.4	3,000	3,005	284,182	2027/1/22	
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	4.5	500	501	47,446	2028/9/6	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	3.261	1,300	1,211	114,562	2027/3/17	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	1.0	500	423	40,046	2028/8/4	
	INTER-AMERICAN INVEST CO	2.3	800	735	69,506	2027/2/17	
	KFW	3.8	4,000	3,891	367,912	2028/5/24	
	KFW	2.35	500	415	39,317	2032/2/18	
	KOMMUNALBANKEN AS	4.35	500	496	46,941	2028/1/18	
	KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	500	482	45,667	2024/8/29	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1.9	500	420	39,786	2030/1/30	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.41	3,300	2,574	243,409	2032/6/29	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	2.335	1,900	1,473	139,323	2036/6/30	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,700	2,476	234,121	2030/2/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	1.25	700	563	53,310	2030/11/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	3,600	3,026	286,157	2031/3/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.75	1,800	1,770	167,364	2035/2/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.25	3,100	2,877	272,060	2036/2/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.45	100	58	5,562	2050/8/24	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	200	190	18,016	2027/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	200	176	16,640	2029/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	500	415	39,309	2031/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.1	500	414	39,143	2042/11/21	

銘柄	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	
特殊債券 (除く金融債)	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,350	2,227	210,571	2029/8/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	3,300	3,262	308,426	2033/3/9
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	900	1,030	97,470	2033/3/14
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	800	775	73,352	2035/8/22
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.75	1,500	1,359	128,569	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	1.75	900	711	67,250	2032/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	4.75	500	476	45,081	2038/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.25	600	393	37,163	2040/5/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3.25	600	577	54,591	2028/1/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.5	900	742	70,194	2033/1/21
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	2,400	1,904	180,038	2031/9/10
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	800	773	73,150	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	3,700	2,956	279,551	2033/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	800	617	58,398	2034/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	1,700	1,237	116,982	2035/9/17
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	1,000	683	64,655	2037/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.4	100	58	5,488	2050/8/18
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	500	461	43,656	2029/7/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	4,500	4,394	415,499	2033/7/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	100	76	7,244	2034/10/24
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	500	444	41,988	2027/6/24
	APT PIPELINES LTD	3.75	500	499	47,222	2023/10/20
	AROUNDTOWN SA	4.5	700	652	61,686	2025/5/14
	AT&T INC	3.45	1,000	999	94,501	2023/9/19
	ATHENE GLOBAL FUNDING	4.76	500	464	43,893	2027/4/21
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	500	492	46,610	2024/10/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	500	482	45,644	2027/8/16
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	500	510	48,302	2027/11/4
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4.55	500	496	46,900	2025/11/11
	BANCO SANTANDER SA	1.65	500	445	42,130	2026/7/15
	BANCO SANTANDER SA	5.678	500	500	47,330	2028/3/9
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	1.7	500	484	45,783	2024/9/6
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	3.0	1,000	969	91,699	2025/3/17
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	4.7	500	493	46,636	2026/5/15
	BPCE SA	5.2018	500	498	47,114	2025/9/29
	BRISBANE AIRPORT CORP	3.1	500	471	44,581	2026/6/30
	CHARTER HALL LWR LTD	2.086	500	421	39,819	2028/3/3
	CNH CAPITAL AUS	1.75	1,000	973	92,011	2024/7/8
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	5.8	700	710	67,221	2026/7/13
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.75	1,000	1,000	94,555	2026/1/13
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.2	500	492	46,609	2026/6/11
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	4.225	500	489	46,320	2025/5/28
	DBS BANK LTD/AUSTRALIA	4.678	500	499	47,256	2026/2/24
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,000	991	93,769	2025/11/5
	ELECTRANET PTY LTD	2.4737	500	427	40,390	2028/12/15
	HSBC LTD/SYDNEY	1.5	500	483	45,672	2024/9/27
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	500	484	45,796	2025/3/21
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	1,000	970	91,748	2026/3/18

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 (含む数資法人債券)					
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.0	500	493	46,644	2025/5/26
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.5	500	480	45,439	2029/5/26
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.9	500	499	47,251	2025/7/28
	KIWIBANK LTD	4.25	500	482	45,643	2027/10/27
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.9	500	498	47,131	2023/11/23
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.3906	500	498	47,127	2027/6/10
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	3.5	500	499	47,256	2023/9/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.9	1,300	1,283	121,323	2025/5/30
	NATWEST MARKETS PLC	5.0546	500	496	46,932	2025/8/12
	NBN CO LTD	0.75	900	865	81,859	2024/9/9
	NBN CO LTD	4.2	500	489	46,255	2027/4/14
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	500	497	47,063	2030/5/29
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	500	472	44,641	2025/7/1
	ORIGIN ENERGY FINANCE	2.65	600	559	52,923	2027/11/11
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.75	700	680	64,378	2024/5/24
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	4.05	800	787	74,478	2025/6/2
	QANTAS AIRWAYS LTD	4.75	500	485	45,922	2026/10/12
	QANTAS AIRWAYS LTD	3.15	500	440	41,689	2028/9/27
	Resimac	4.8512	462	461	43,677	2052/7/10
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	500	492	46,584	2024/9/27
	STOCKLAND TRUST	3.3	500	495	46,867	2024/3/22
	SUNCORP-METWAY LTD	4.4	500	494	46,798	2025/8/22
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	500	477	45,168	2026/8/24
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	5.0	500	500	47,283	2028/3/2
	SWEDISH EXPORT CREDIT	3.3	500	480	45,403	2026/9/18
	TORONTO-DOMINION BANK	2.05	500	487	46,129	2024/7/10
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3.3	500	498	47,114	2023/11/22
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.45	800	791	74,853	2026/4/6
	UBS AG AUSTRALIA	5.0	500	493	46,691	2028/5/12
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.05	500	494	46,735	2025/2/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1.2	600	587	55,508	2024/4/8
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.0	500	489	46,291	2025/4/14
	WESTPAC BANKING CORP	4.6	500	498	47,117	2026/2/16
	WESTPAC BANKING CORP	4.8	500	500	47,367	2026/8/10
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2.85	500	494	46,745	2024/4/23
	WORLEY FIN SERV PTY LTD	5.95	1,050	1,026	97,060	2028/10/13
合	計				11,004,163	

*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

(2023年9月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 11,004,163	% 96.2
コール・ローン等、その他	431,474	3.8
投資信託財産総額	11,435,637	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（11,353,551千円）の投資信託財産総額（11,435,637千円）に対する比率は99.3%です。

*外貨建資産は、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=94.55円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,501,814,346
コール・ローン等	181,281,255
公社債(評価額)	11,004,163,791
未収入金	190,830,025
未収利息	92,566,387
前払費用	6,177,330
差入委託証拠金	26,795,558
(B) 負債	107,876,755
未払金	66,176,600
未払解約金	41,700,000
未払利息	155
(C) 純資産総額(A-B)	11,393,937,591
元本	3,885,619,991
次期繰越損益金	7,508,317,600
(D) 受益権総口数	3,885,619,991口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,323円

(注) 期首元本額は5,227,689,711円、期中追加設定元本額は245,532,888円、期中一部解約元本額は1,587,602,608円、1口当たり純資産額は2,9323円です。

(注) 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

- ・野村豪州債券ファンド（毎月分配型） 1,690,881,689円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 693,708,041円
- ・野村豪州債券ファンド Aコース（野村SMA・EW向け） 546,878,935円
- ・野村豪州債券ファンド（年2回決算型） 526,593,077円
- ・野村豪州債券ファンド Bコース（野村SMA・EW向け） 427,558,249円

○損益の状況 (2022年9月6日～2023年9月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	444,235,861
受取利息	442,953,430
その他収益金	1,337,937
支払利息	△ 55,506
(B) 有価証券売買損益	△ 255,726,037
売買益	255,622,093
売買損	△ 511,348,130
(C) 先物取引等取引損益	6,935,979
取引益	56,792,684
取引損	△ 49,856,705
(D) 保管費用等	△ 1,801,991
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	193,643,812
(F) 前期繰越損益金	9,829,589,577
(G) 追加信託差損益金	451,240,112
(H) 解約差損益金	△2,966,155,901
(I) 計(E+F+G+H)	7,508,317,600
次期繰越損益金(I)	7,508,317,600

*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。

○お知らせ

該当事項はございません。