

# 野村豪州債券ファンドAコース

## 償還運用報告書(全体版)

第40期（償還日2023年9月5日）

作成対象期間（2023年3月7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。  
このたび、約款の規定にもとづき償還決算を行ない、償還価額が決定いたしました。  
ここに設定日から償還までの運用経過をご報告いたしますとともに、ご愛顧に対し厚く御礼申し上げます。

#### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2003年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なうことを基本とします。 実質外貨建資産については、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。	
主な投資対象	野村豪州債券ファンドAコース	「野村豪州債券ファンド マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	野村豪州債券ファンド マザーファンド	オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村豪州債券ファンドAコース	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。
	野村豪州債券ファンド マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
配分方針	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ないます。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/>

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税金込み	期中騰落	期中騰落	期中騰落			
	円 銭	円	%		%	%	%	百万円
36期(2021年9月6日)	10,005	76	2.2	134.58	3.1	97.0	△13.3	82
37期(2022年3月7日)	9,421	73	△5.1	127.94	△4.9	99.2	—	74
38期(2022年9月5日)	8,640	25	△8.0	118.58	△7.3	96.9	—	64
39期(2023年3月6日)	8,565	0	△0.9	117.30	△1.1	95.1	△0.5	59
(償還時)	(償還価額)							
40期(2023年9月5日)	8,501.42	—	△0.7	116.34	△0.8	—	—	40

\*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A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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首)	円 銭	%	%	%	%	%	%
2023年3月6日	8,565	—	—	117.30	—	95.1	△0.5
3月末	8,763	2.3	2.7	120.52	2.7	96.0	△1.2
4月末	8,761	2.3	2.8	120.54	2.8	95.3	—
5月末	8,640	0.9	1.0	118.49	1.0	96.1	—
6月末	8,518	△0.5	△0.4	116.83	△0.4	95.4	—
7月末	8,481	△1.0	△1.0	116.18	△1.0	96.0	—
8月末	8,503	△0.7	△0.8	116.38	△0.8	—	—
(償還時)	(償還価額)						
2023年9月5日	8,501.42	△0.7	△0.8	116.34	△0.8	—	—

\*騰落率は期首比です。

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

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ◎運用経過

### ○期中の基準価額等の推移



期 首： 8,565円

期末(償還日)： 8,501円42銭 (既払分配金(税込み)：-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(2023年3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(2023年3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8,565円から当作成期末には8,501.42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

## ○投資環境

- ・RBA（豪州中央銀行）は、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを2022年5月の金融政策決定会合から10回連続で引き上げたのち、据え置きを発表しました。8月の金融政策決定会合においては、オフィシャル・キャッシュレートの据え置きを発表し、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。
- ・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、社債等を中心に投資しました。

### [野村豪州債券ファンドAコース]

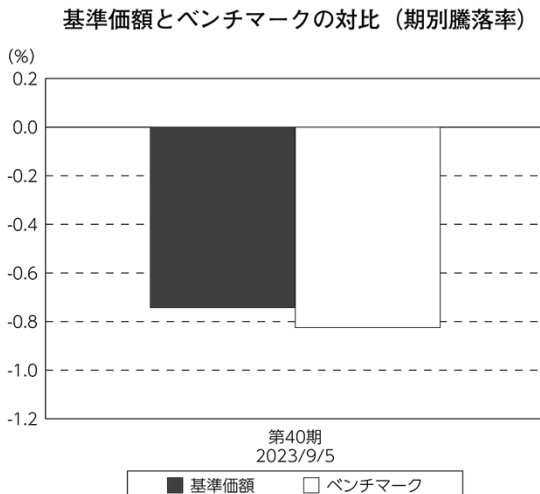
主要投資対象である [野村豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券を概ね高位に組み入れました。

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資産の持分について、為替ヘッジを行ないました。

定時償還に伴い、[野村豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券の売却を実施し、現金化しました。

## ○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-0.8%を0.1ポイント上回りました。主な差異の要因は、[野村豪州債券ファンドマザーファンド]において、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（円ヘッジベース）です。

## ◎分配金

第40期では、償還のため分配金をお支払しておりません。

## ◎設定来の運用経過

＜設定来の基準価額の推移＞



### ○基準価額の主な変動要因

基準価額は、設定時10,000円から償還時8,501.42円となりました。設定来お支払いした分配金は1万口当たり1,220円となりました。安定した収益の確保という成果が達成できず、投資家の皆様のご期待に沿った結果となりませんでしたこと、心よりお詫び申し上げます。

#### 期間①：2003年9月～2008年6月

ファンドの設定から2008年6月までは、好調な国内経済と住宅ブーム、原油相場の高騰によるインフレ及び追加利上げ懸念や、FRB（米連邦準備制度理事会）やECB（欧州中央銀行）による流動性供給、政府系ファンドによる大手金融機関への資本注入などが信用収縮懸念を後退させ、リスク資産に対する需要が回復したことなどを背景に、豪州国債の利回りは上昇し、基準価額（分配金再投資）は下落しました。

#### 期間②：2008年7月～2013年12月

2008年7月～2013年12月にかけては、米大手証券会社の破綻をきっかけに加速した金融市場の混乱や、世界的な景気減速懸念による政策金利引き下げの観測が急速に高まったことなどを背景に豪州国債の利回りが低下（価格は上昇）し、基準価額（分配金再投資）は上昇しました。

#### 期間③：2014年1月～2019年2月

2014年1月～2019年2月にかけては、新興国経済の先行き懸念が浮上したことやウクライナおよび中東情勢の緊迫化などを受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、原油価格の下落やギリシャ情勢の緊迫化などを背景に、豪州国債の利回りは低下し、基準価額（分配金再投資）は上昇しました。

**期間④：2019年3月～2021年12月**

2019年3月～2021年12月にかけては、米中貿易摩擦の激化を背景にリスク回避の動きが強まったことや、新型コロナウイルスの感染拡大によって世界景気が鈍化すると懸念からリスク回避姿勢が強まり、豪州国債の利回りは低下し、基準価額（分配金再投資）は上昇しました。

**期間⑤：2022年1月～2023年9月**

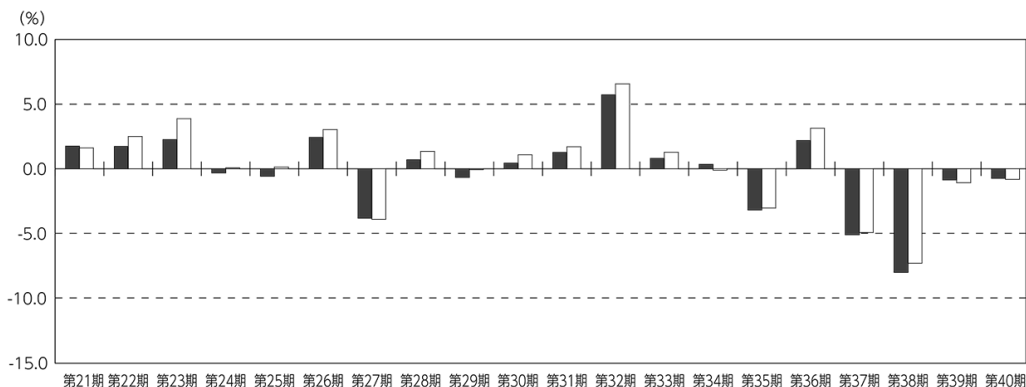
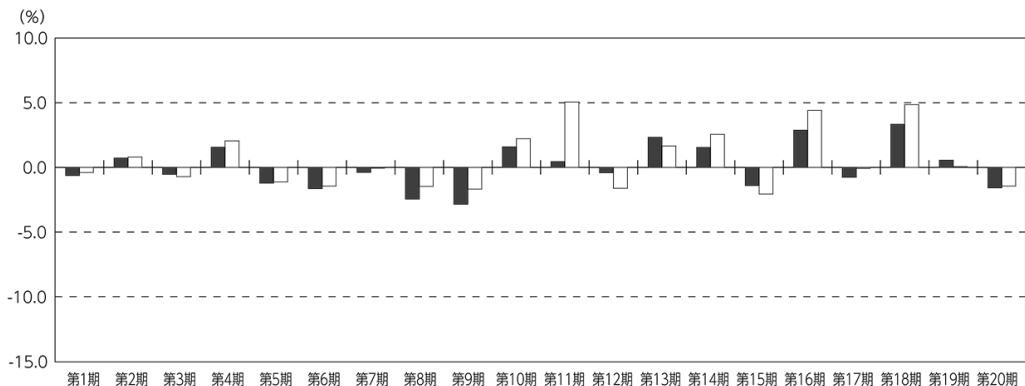
2022年1月～2023年9月にかけては、米国の追加経済対策への期待感の高まりや新型コロナウイルスのワクチンの普及などを背景に市場心理が改善したことや、RBAの金融政策決定会合において、インフレの抑え込みに向け11年半ぶりの利上げが行なわれたことなどを背景に豪州国債の利回りは上昇し、基準価額（分配金再投資）は下落しました。

## ○ベンチマークとの差異

設定来では、ベンチマークが+16.3%となったのに対し、基準価額の騰落率※は-3.8%となりました。主なマイナス要因は「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マイナスに影響したことなどです。

※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）＞



■ 基準価額 □ ベンチマーク

(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。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 3 月 7 日～2023年 9 月 5 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 38	% 0.440	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.220)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(17)	(0.192)	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	0.001	(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 )	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.005	(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 ）	( 0 )	(0.004)	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	38	0.446	
期中の平均基準価額は、8,611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。

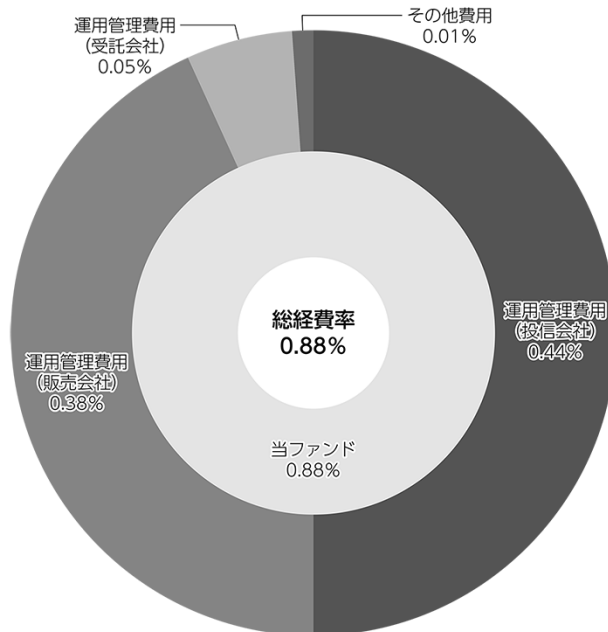
\* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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。

## (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0.88%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。

## ○売買及び取引の状況

(2023年3月7日～2023年9月5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 2,320	千円 6,650	千口 23,320	千円 67,750

\*単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月7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)

2023年9月5日現在、有価証券等の組入れはございません。

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	
	口数	金額
野村豪州債券ファンド マザーファンド	千口 21,000	

\*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	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 40,648	% 100.0
投資信託財産総額	40,648	100.0

\*金額の単位未満は切り捨て。

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2023年9月5日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	40,648,842
コール・ローン等	40,648,842
(B) 負債	534,506
未払解約金	280,658
未払信託報酬	253,203
未払利息	76
その他未払費用	569
(C) 純資産総額(A-B)	40,114,336
元本	47,185,426
償還差損金	△ 7,071,090
(D) 受益権総口数	47,185,426口
1万口当たり償還価額(C/D)	8,501円42銭

(注) 期首元本額は70,049,192円、期中追加設定元本額は312,443円、期中一部解約元本額は23,176,209円、1口当たり純資産額は0.850142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12,743,024円。(野村豪州債券ファンド マザーファンド)

## ○損益の状況 (2023年3月7日～2023年9月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,407
支払利息	△ 1,407
(B) 有価証券売買損益	△ 62,247
売買益	4,557,521
売買損	△ 4,619,768
(C) 信託報酬等	△ 253,772
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 317,426
(E) 前期繰越損益金	△ 5,974,763
(F) 追加信託差損益金	△ 778,901
(配当等相当額)	( 24,753,209)
(売買損益相当額)	(△25,532,110)
償還差損金(D+E+F)	△ 7,071,090

\*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。

## ○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2003年9月3日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年9月5日			資産総額	40,648,842円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	534,506円	
受益権口数	566,230,386口	47,185,426口	△519,044,960口	純資産総額	40,114,336円	
元本額	566,230,386円	47,185,426円	△519,044,960円	受益権口数	47,185,426口	
				1万円当たり償還金	8,501円42銭	
最近10年の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第20期	248,993,949円	242,538,993円	9,741円	73円	0.73%	
第21期	242,459,529	238,362,498	9,831	80	0.80	
第22期	240,933,038	239,131,437	9,925	76	0.76	
第23期	229,849,133	231,817,576	10,086	63	0.63	
第24期	232,785,508	232,266,430	9,978	76	0.76	
第25期	233,701,604	231,149,092	9,891	29	0.29	
第26期	114,146,143	115,265,940	10,098	33	0.33	
第27期	112,088,260	108,501,568	9,680	32	0.32	
第28期	110,836,927	107,583,221	9,706	41	0.41	
第29期	103,746,061	99,660,876	9,606	35	0.35	
第30期	100,838,317	96,990,751	9,618	30	0.30	
第31期	101,872,591	99,211,289	9,739	1	0.01	
第32期	108,218,118	111,058,062	10,262	34	0.34	
第33期	102,338,801	105,478,177	10,307	37	0.37	
第34期	88,448,365	90,834,064	10,270	72	0.72	
第35期	84,961,037	83,824,820	9,866	76	0.76	
第36期	82,575,585	82,615,038	10,005	76	0.76	
第37期	78,812,484	74,246,972	9,421	73	0.73	
第38期	75,009,547	64,808,326	8,640	25	0.25	
第39期	70,049,192	59,994,671	8,565	0	0.00	

## ○償還金のお知らせ

1万円当たり償還金（税込み）	8,501円42銭
----------------	-----------

## ○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

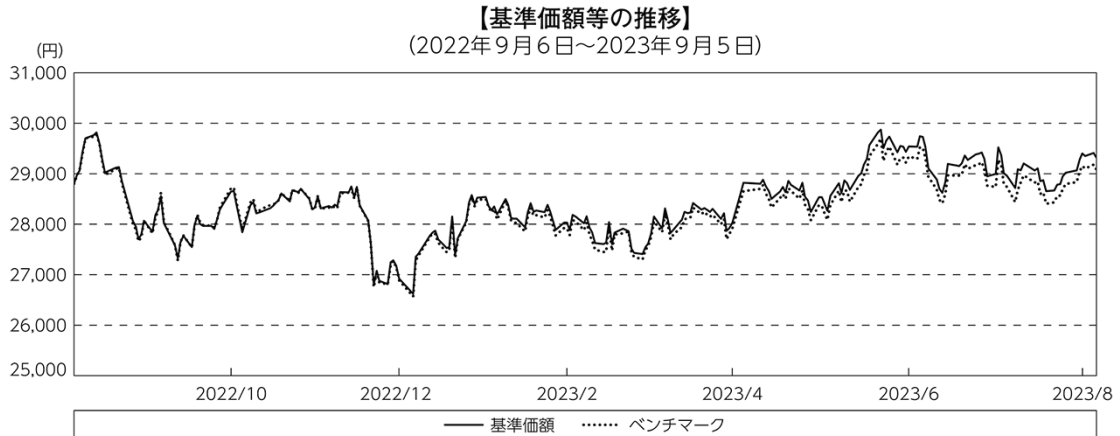
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2022年9月5日	28,803	—	295.97	—	97.8	—
9月末	28,068	△2.6	288.47	△2.5	97.5	—
10月末	28,646	△0.5	294.98	△0.3	97.8	—
11月末	28,325	△1.7	290.85	△1.7	97.8	—
12月末	26,918	△6.5	276.28	△6.7	96.3	—
2023年1月末	28,355	△1.6	291.22	△1.6	97.3	—
2月末	28,032	△2.7	286.84	△3.1	96.4	—
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。

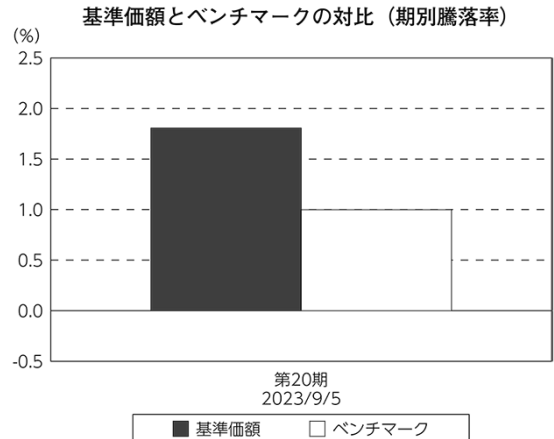


## ○当ファンドのポートフォリオ

- ・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 ( 600)
	社債券(投資法人債券を含む)	24,240	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	銘柄	当期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	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。