

# 野村豪州債券ファンド（毎月分配型）

## 運用報告書(全体版)

第264期（決算日2025年10月6日） 第265期（決算日2025年11月5日） 第266期（決算日2025年12月5日）  
第267期（決算日2026年1月5日） 第268期（決算日2026年2月5日） 第269期（決算日2026年3月5日）

作成対象期間（2025年9月6日～2026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。

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2028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を行いません。	
主な投資対象	野村豪州債券ファンド（毎月分配型）	「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（毎月分配型）	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。
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せん。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株式会社

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

<https://www.nomura-am.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		税込 分配	み 金 騰 落	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
240期(2023年10月5日)	円 5,843	円 20	円 20	% △ 2.0	292.45	% △ 2.2	% 95.4	% —	百万円 4,856
241期(2023年11月6日)	5,999	20	20	3.0	301.78	3.2	96.4	—	4,937
242期(2023年12月5日)	6,076	20	20	1.6	306.93	1.7	96.1	—	4,921
243期(2024年1月5日)	6,186	20	20	2.1	313.73	2.2	96.8	△0.5	4,983
244期(2024年2月5日)	6,161	20	20	△ 0.1	313.87	0.0	96.5	△7.1	4,928
245期(2024年3月5日)	6,211	20	20	1.1	317.19	1.1	95.5	—	4,947
246期(2024年4月5日)	6,316	20	20	2.0	322.86	1.8	96.7	△3.5	4,997
247期(2024年5月7日)	6,403	20	20	1.7	328.73	1.8	96.4	—	4,998
248期(2024年6月5日)	6,490	20	20	1.7	334.14	1.6	96.4	—	5,025
249期(2024年7月5日)	6,774	20	20	4.7	350.34	4.8	96.2	—	5,207
250期(2024年8月5日)	6,029	20	20	△10.7	311.99	△10.9	95.9	—	4,558
251期(2024年9月5日)	6,202	20	20	3.2	322.16	3.3	98.1	—	4,612
252期(2024年10月7日)	6,431	20	20	4.0	336.34	4.4	98.0	—	4,768
253期(2024年11月5日)	6,229	20	20	△ 2.8	328.82	△ 2.2	97.2	—	4,600
254期(2024年12月5日)	6,107	20	20	△ 1.6	321.86	△ 2.1	97.8	—	4,475
255期(2025年1月6日)	6,166	20	20	1.3	327.43	1.7	98.0	—	4,505
256期(2025年2月5日)	6,046	20	20	△ 1.6	322.36	△ 1.5	98.1	—	4,372
257期(2025年3月5日)	5,929	20	20	△ 1.6	316.67	△ 1.8	98.4	—	4,266
258期(2025年4月7日)	5,570	20	20	△ 5.7	298.19	△ 5.8	98.1	△0.6	3,982
259期(2025年5月7日)	5,884	20	20	6.0	317.24	6.4	97.4	△1.3	4,195
260期(2025年6月5日)	5,909	20	20	0.8	319.40	0.7	98.3	△2.6	4,193
261期(2025年7月7日)	6,038	20	20	2.5	326.98	2.4	98.4	△3.2	4,221
262期(2025年8月5日)	6,073	20	20	0.9	328.90	0.6	98.3	—	4,200
263期(2025年9月5日)	6,131	20	20	1.3	335.24	1.9	98.2	—	4,223
264期(2025年10月6日)	6,271	20	20	2.6	343.82	2.6	98.0	—	4,300
265期(2025年11月5日)	6,297	20	20	0.7	346.19	0.7	97.2	—	4,291
266期(2025年12月5日)	6,353	20	20	1.2	352.10	1.7	97.6	—	4,283
267期(2026年1月5日)	6,466	20	20	2.1	360.19	2.3	94.7	—	4,338
268期(2026年2月5日)	6,748	20	20	4.7	377.52	4.8	95.0	△2.3	4,502
269期(2026年3月5日)	6,841	20	20	1.7	383.93	1.7	94.7	△5.7	4,541

\* 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（毎月分配型）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
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第264期	(期 首) 2025年9月5日	6,131	—	335.24	—	98.2	—
	9月末	6,226	1.5	340.25	1.5	98.3	—
	(期 末) 2025年10月6日	6,291	2.6	343.82	2.6	98.0	—
第265期	(期 首) 2025年10月6日	6,271	—	343.82	—	98.0	—
	10月末	6,434	2.6	352.67	2.6	98.1	—
	(期 末) 2025年11月5日	6,317	0.7	346.19	0.7	97.2	—
第266期	(期 首) 2025年11月5日	6,297	—	346.19	—	97.2	—
	11月末	6,432	2.1	354.61	2.4	97.4	—
	(期 末) 2025年12月5日	6,373	1.2	352.10	1.7	97.6	—
第267期	(期 首) 2025年12月5日	6,353	—	352.10	—	97.6	—
	12月末	6,491	2.2	360.30	2.3	94.5	—
	(期 末) 2026年1月5日	6,486	2.1	360.19	2.3	94.7	—
第268期	(期 首) 2026年1月5日	6,466	—	360.19	—	94.7	—
	1月末	6,668	3.1	371.64	3.2	94.6	△2.3
	(期 末) 2026年2月5日	6,768	4.7	377.52	4.8	95.0	△2.3
第269期	(期 首) 2026年2月5日	6,748	—	377.52	—	95.0	△2.3
	2月末	6,868	1.8	383.68	1.6	94.4	△4.2
	(期 末) 2026年3月5日	6,861	1.7	383.93	1.7	94.7	△5.7

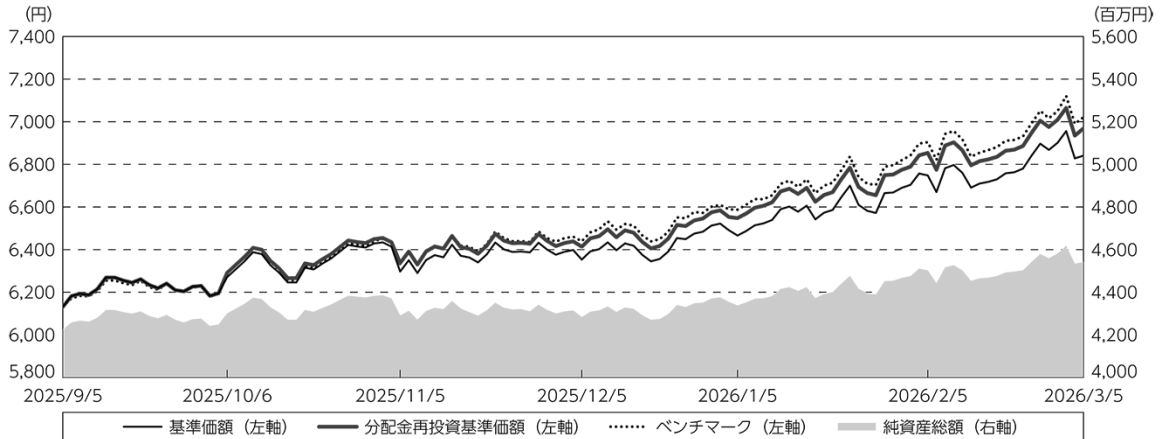
\* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

\* 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。

## ◎運用経過

### ○作成期間中の基準価額等の推移



第264期首：6,131円

第269期末：6,841円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：13.7%（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（2025年9月5日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（円換算ベース）です。ベンチマークは、作成期首（2025年9月5日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

### ○基準価額の主な変動要因

（上昇）

- ・ 保有債券から生じるインカムゲイン（利子収入）
- ・ 豪ドルに対して円安が進行したこと

（下落）

- ・ 保有債券の価格の下落

## ○投資環境

- ・RBA（豪州準備銀行）は、当作成期間中、インフレの再加速、成長の底堅さを理由に、政策金利であるオフィシャル・キャッシュレートを3.60%から3.85%へと引き上げました。
- ・当作成期間において、豪州国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。当作成期前半には、2025年9月及び10月のCPI（消費者物価指数）が再加速し、インフレの粘着性が意識され、豪州国債の利回りは上昇しました。当作成期後半には、インフレ再加速、それまでの政策金利引き下げに伴う緩和効果により国内需要が喚起されたことを理由に、RBAが政策金利を引き上げたことで、豪州国債の利回りは高水準で推移しました。
- ・豪ドルに対して、円は下落しました。

## ○当ファンドのポートフォリオ

### 当ファンド

当作成期を通じて、マザーファンドを高位に組み入れました。  
実質外貨建資産に対しては、対円での為替ヘッジを行いませんでした。

### マザーファンド

#### [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。

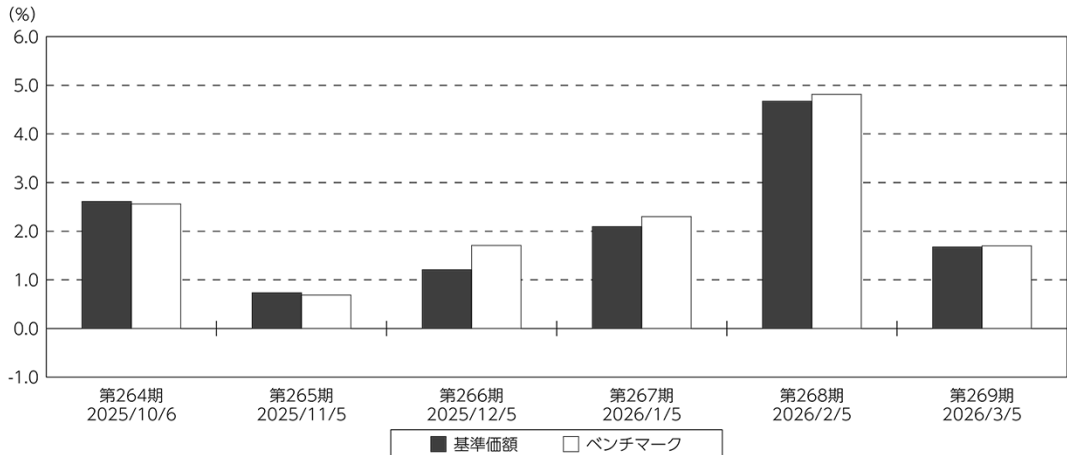
## ○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+13.7%※<sup>1</sup>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+14.5%を0.8ポイント下回りました。主な差異の要因は、マザーファンドにおいて、ベンチマークに対してファンドのデュレーション（金利感応度）※<sup>2</sup>を長めとしていた中で、豪州の債券利回りが上昇したことがマイナスに働きました。

※<sup>1</sup> 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。

※<sup>2</sup> デュレーションとは、金利がある一定の割合で変動した場合、債券の価格がどの程度変化するかを示す指標です。すなわち、この値が大きいほど金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。

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。

## ◎分配金

収益分配金は、当ファンドの分配方針に基づき、次表の通りとさせていただきます。

## ○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
	2025年9月6日～ 2025年10月6日	2025年10月7日～ 2025年11月5日	2025年11月6日～ 2025年12月5日	2025年12月6日～ 2026年1月5日	2026年1月6日～ 2026年2月5日	2026年2月6日～ 2026年3月5日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.318%	20 0.317%	20 0.314%	20 0.308%	20 0.296%	20 0.292%
当期の収益	18	17	18	19	20	19
当期の収益以外	1	2	1	0	—	0
翌期繰越分配対象額	1,868	1,866	1,864	1,864	1,865	1,864

(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。

## ◎今後の運用方針

### 当ファンド

マザーファンド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。

### 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

（2025年9月6日～2026年3月5日）

項 目	第264期～第269期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.409	(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 ）	(12)	(0.191)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(12)	(0.191)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	( 2 )	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.005	(b) 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 )	(0.004)	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
（ 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	0.414	
作成期間の平均基準価額は、6,519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。

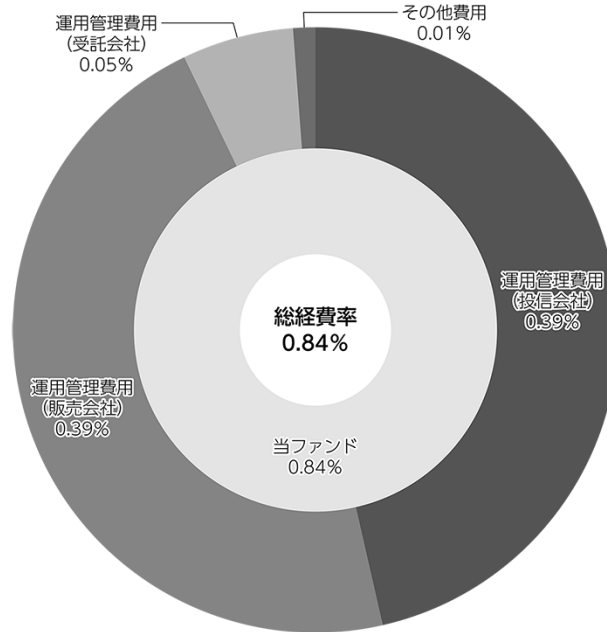
\* その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

\* 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。

## （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0.84%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。

## ○売買及び取引の状況

(2025年9月6日～2026年3月5日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第264期～第269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 60	千円 200	千口 73,439	千円 258,200

\* 単位未満は切り捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年9月6日～2026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

(2026年3月5日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第263期末	第269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 1,277,262	千口 1,203,883	千円 4,541,046

\* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2026年3月5日現在)

項 目	第269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 4,541,046	% 99.6
コール・ローン等、その他	17,345	0.4
投資信託財産総額	4,558,391	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269期末における外貨建純資産（9,744,675千円）の投資信託財産総額（9,805,281千円）に対する比率は99.4%です。

\* 外貨建資産は、第269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=110.94円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末	第269期末
	2025年10月6日現在	2025年11月5日現在	2025年12月5日現在	2026年1月5日現在	2026年2月5日現在	2026年3月5日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	4,320,960,149	4,309,300,655	4,301,582,386	4,355,795,527	4,522,764,951	4,558,391,081
コール・ローン等	6,681,628	4,342,800	16,656,624	17,196,834	17,805,569	16,443,808
野村豪州債券ファンドマザーファンド(評価額)	4,298,778,432	4,289,157,797	4,283,325,539	4,334,198,345	4,502,359,022	4,541,046,940
未収入金	15,500,000	15,800,000	1,600,000	4,400,000	2,600,000	900,000
未収利息	89	58	223	348	360	333
(B) 負債	20,413,285	18,114,191	17,754,817	17,732,721	19,917,983	16,829,282
未払収益分配金	13,715,619	13,629,608	13,485,618	13,418,314	13,345,448	13,276,865
未払解約金	3,692,216	1,530,324	1,330,578	1,270,359	3,464,102	688,768
未払信託報酬	2,997,467	2,946,280	2,926,925	3,031,929	3,096,060	2,852,248
その他未払費用	7,983	7,979	11,696	12,119	12,373	11,401
(C) 純資産総額(A-B)	4,300,546,864	4,291,186,464	4,283,827,569	4,338,062,806	4,502,846,968	4,541,561,799
元本	6,857,809,994	6,814,804,377	6,742,809,266	6,709,157,359	6,672,724,205	6,638,432,919
次期繰越損益金	△2,557,263,130	△2,523,617,913	△2,458,981,697	△2,371,094,553	△2,169,877,237	△2,096,871,120
(D) 受益権総口数	6,857,809,994口	6,814,804,377口	6,742,809,266口	6,709,157,359口	6,672,724,205口	6,638,432,919口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,271円	6,297円	6,353円	6,466円	6,748円	6,841円

(注) 第264期首元本額は6,888,610,475円、第264～269期中追加設定元本額は4,267,623円、第264～269期中一部解約元本額は254,445,179円、1口当たり純資産額は、第264期0.6271円、第265期0.6297円、第266期0.6353円、第267期0.6466円、第268期0.6748円、第269期0.6841円です。

## ○損益の状況

項 目	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
	2025年9月6日～ 2025年10月6日	2025年10月7日～ 2025年11月5日	2025年11月6日～ 2025年12月5日	2025年12月6日～ 2026年1月5日	2026年1月6日～ 2026年2月5日	2026年2月6日～ 2026年3月5日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,635	1,597	1,841	2,164	2,252	1,943
受取利息	1,635	1,597	1,841	2,164	2,252	1,943
(B) 有価証券売買損益	112,392,493	34,167,527	54,356,239	92,056,689	204,770,416	77,972,574
売買益	112,671,680	34,484,018	54,768,073	92,279,353	205,260,666	78,033,814
売買損	△ 279,187	△ 316,491	△ 411,834	△ 222,664	△ 490,250	△ 61,240
(C) 信託報酬等	△ 3,005,450	△ 2,954,259	△ 2,938,621	△ 3,044,048	△ 3,108,433	△ 2,863,649
(D) 当期損益金(A+B+C)	109,388,678	31,214,865	51,419,459	89,014,805	201,664,235	75,110,868
(E) 前期繰越損益金	△ 799,228,200	△ 699,070,763	△ 674,165,577	△ 632,998,068	△ 554,292,174	△ 364,029,750
(F) 追加信託差損益金	△ 1,853,707,989	△ 1,842,132,407	△ 1,822,749,961	△ 1,813,692,976	△ 1,803,903,850	△ 1,794,675,373
(配当等相当額)	( 986,562,551)	( 980,397,459)	( 970,075,751)	( 965,253,327)	( 960,045,346)	( 955,145,360)
(売買損益相当額)	(△ 2,840,270,540)	(△ 2,822,529,866)	(△ 2,792,825,712)	(△ 2,778,946,303)	(△ 2,763,949,196)	(△ 2,749,820,733)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,543,547,511	△ 2,509,988,305	△ 2,445,496,079	△ 2,357,676,239	△ 2,156,531,789	△ 2,083,594,255
(H) 収益分配金	△ 13,715,619	△ 13,629,608	△ 13,485,618	△ 13,418,314	△ 13,345,448	△ 13,276,865
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,557,263,130	△ 2,523,617,913	△ 2,458,981,697	△ 2,371,094,553	△ 2,169,877,237	△ 2,096,871,120
追加信託差損益金	△ 1,853,707,989	△ 1,842,132,407	△ 1,822,749,961	△ 1,813,692,976	△ 1,803,903,850	△ 1,794,675,373
(配当等相当額)	( 986,563,243)	( 980,398,224)	( 970,076,437)	( 965,253,510)	( 960,046,075)	( 955,146,471)
(売買損益相当額)	(△ 2,840,271,232)	(△ 2,822,530,631)	(△ 2,792,826,398)	(△ 2,778,946,486)	(△ 2,763,949,925)	(△ 2,749,821,844)
分配準備積立金	294,977,022	291,290,283	287,172,687	285,707,190	284,634,215	282,627,750
繰越損益金	△ 998,532,163	△ 972,775,789	△ 923,404,423	△ 843,108,767	△ 650,607,602	△ 584,823,497

\* 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(2025年9月6日～2026年3月5日)は以下の通りです。

項 目	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
	2025年9月6日～ 2025年10月6日	2025年10月7日～ 2025年11月5日	2025年11月6日～ 2025年12月5日	2025年12月6日～ 2026年1月5日	2026年1月6日～ 2026年2月5日	2026年2月6日～ 2026年3月5日
a. 配当等収益(経費控除後)	12,545,321円	11,791,211円	12,441,693円	13,386,512円	13,840,272円	12,745,670円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金相抵後)	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	986,563,243円	980,398,224円	970,076,437円	965,253,510円	960,046,075円	955,146,471円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	296,147,320円	293,128,680円	288,216,612円	285,738,992円	284,139,391円	283,158,945円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,295,255,884円	1,285,318,115円	1,270,734,742円	1,264,379,014円	1,258,025,738円	1,251,051,086円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,888円	1,886円	1,884円	1,884円	1,885円	1,884円
g. 分配金	13,715,619円	13,629,608円	13,485,618円	13,418,314円	13,345,448円	13,276,865円
h. 分配金(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

## ○分配金のお知らせ

	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269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

（2026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(2,597,015千口)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269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	90,734	83,644	9,279,513	94.7	—	64.5	19.8	10.5
合 計	90,734	83,644	9,279,513	94.7	—	64.5	19.8	10.5

\* 邦貨換算金額は、第269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269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			
	%	千豪ドル	千豪ドル	千円			
オーストラリア							
国債証券							
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	100	93	10,422	2034/5/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	10,000	9,715	1,077,782	2034/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	7,610	6,965	772,787	2034/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	4,900	4,179	463,652	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	5,000	4,811	533,765	2035/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	7,000	5,860	650,152	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	1,900	1,759	195,166	2054/6/21	
地方債証券							
	AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	500	483	53,608	2028/4/18	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	463	51,404	2029/5/22	
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	500	499	55,381	2033/10/24	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.7	500	500	55,512	2028/8/1	
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	485	53,878	2028/4/11	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.25	400	383	42,504	2028/10/18	
	PROVINCE OF QUEBEC	5.25	500	495	54,998	2034/5/2	
特殊債券 (除く金融債)							
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.3	500	423	47,008	2031/1/27	
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	3.261	500	492	54,625	2027/3/17	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	1.0	200	183	20,373	2028/8/4	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.41	800	644	71,544	2032/6/29	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	2.335	900	693	76,939	2036/6/30	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,600	1,512	167,750	2029/4/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,600	2,429	269,550	2030/2/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	2,600	2,280	253,051	2031/3/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.75	950	915	101,577	2035/2/20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.25	1,000	913	101,388	2036/2/20	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	700	686	76,142	2027/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	700	641	71,220	2029/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	500	473	52,541	2030/5/21	

銘柄	柄	第269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		
		%	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)	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	500	430	47,804	2031/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.1	500	393	43,682	2042/11/21	
	PSP CAPITAL INC	4.6	500	498	55,341	2029/2/6	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	956	106,125	2029/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.75	1,000	855	94,864	2031/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	1,000	970	107,667	2033/3/9	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	400	436	48,459	2033/3/14	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	1,974	1,930	214,201	2034/2/2	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	800	751	83,353	2035/8/22	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.0	1,500	1,458	161,778	2036/3/10	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.25	500	493	54,771	2036/7/21	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	4.0	1,500	1,475	163,685	2029/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.75	1,500	1,392	154,518	2030/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.25	600	395	43,878	2040/5/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,100	2,595	287,959	2031/9/10	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	900	861	95,575	2032/12/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	1,400	1,149	127,548	2033/9/15	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	1,700	1,341	148,779	2034/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	500	373	41,391	2035/9/17	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.75	1,100	1,038	115,262	2036/9/15	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	500	345	38,333	2037/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	5.25	500	483	53,606	2038/9/15	
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.5	500	435	48,284	2030/10/22	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	600	467	51,873	2034/10/24	
普通社債券 (含む投資法人債)	ATHENE GLOBAL FUNDING	4.76	500	496	55,075	2027/4/21	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	500	495	55,009	2027/8/16	
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.75	650	650	72,131	2027/2/5	
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.8	500	500	55,483	2027/6/18	
	BANCO SANTANDER SA	5.678	500	505	56,091	2028/3/9	
	BANK OF AMERICA NA AUSTR	5.497	800	804	89,213	2026/10/30	
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	4.7	500	500	55,499	2026/5/15	
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	5.8	700	702	77,937	2026/7/13	
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.75	300	293	32,586	2028/1/25	
	CREDIT AGRICOLE SA	5.411	500	501	55,653	2029/1/18	
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.5	500	492	54,692	2029/5/26	
	KIWIBANK LTD	4.25	500	492	54,646	2027/10/27	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.2	300	300	33,309	2026/11/16	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.1	1,250	1,225	135,911	2028/10/16	
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	500	502	55,801	2028/9/19	
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	500	507	56,314	2030/5/29	
	ORIGIN ENERGY FINANCE	2.65	600	572	63,551	2027/11/11	
	QANTAS AIRWAYS LTD	3.15	500	473	52,552	2028/9/27	
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	500	496	55,090	2026/8/24	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	5.0	500	500	55,548	2028/3/2	
	UBS AG AUSTRALIA	5.0	500	500	55,575	2028/5/12	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.3	500	499	55,447	2027/2/9	
	WESTPAC BANKING CORP	4.7	800	800	88,776	2026/12/15	
	WESTPAC BANKING CORP	6.491	300	307	34,137	2033/6/23	
合	計				9,279,513		

\* 邦貨換算金額は、第269期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

\* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			第269期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AU10YR	百万円 —	百万円 560

\*単位未満は切り捨て。

\*邦貨換算金額は、第269期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

# 野村豪州債券ファンド マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日2025年9月5日）

作成対象期間（2024年9月6日～2025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株式会社

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<https://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		騰落率			
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
21期(2024年9月5日)	31,873	8.7	322.16	7.8	98.1	—	10,803
22期(2025年9月5日)	33,052	3.7	335.24	4.1	98.2	—	9,088

\*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

\*ベンチマーク(=ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円換算ベース))は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index(オーストラリアドルベース)を基に、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

\*ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、野村豪州債券ファンド マザーファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。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

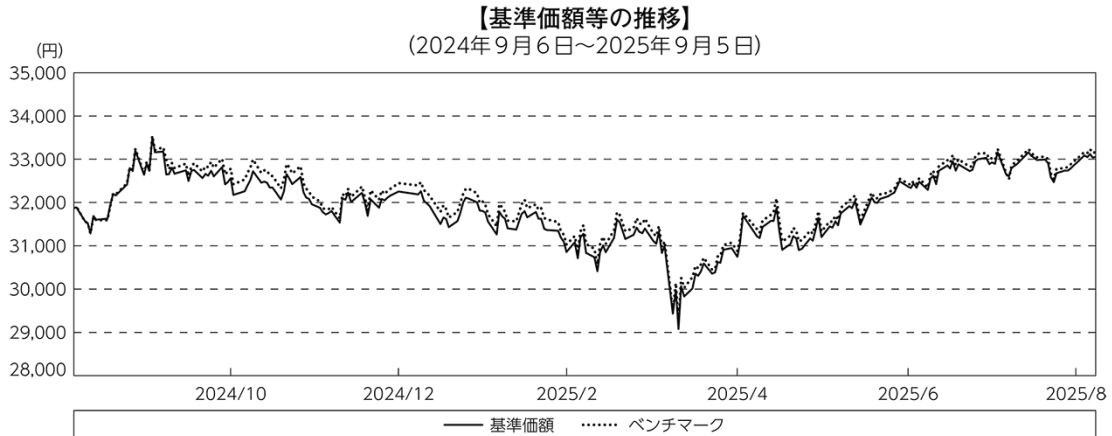
年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率		騰落率		
(期首) 2024年9月5日	31,873	—	322.16	—	98.1	—
9月末	32,645	2.4	330.20	2.5	97.1	—
10月末	32,560	2.2	331.35	2.9	97.2	—
11月末	31,959	0.3	324.83	0.8	97.7	—
12月末	32,256	1.2	327.95	1.8	98.0	—
2025年1月末	31,559	△1.0	320.68	△0.5	98.0	—
2月末	30,856	△3.2	313.64	△2.6	98.5	—
3月末	31,116	△2.4	316.24	△1.8	97.8	—
4月末	30,746	△3.5	312.10	△3.1	98.2	—
5月末	31,202	△2.1	316.67	△1.7	98.3	—
6月末	32,367	1.5	327.89	1.8	98.4	—
7月末	32,892	3.2	333.40	3.5	98.6	—
8月末	32,907	3.2	333.44	3.5	98.6	—
(期末) 2025年9月5日	33,052	3.7	335.24	4.1	98.2	—

\*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31,873円から当作成期末には33,052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）
- ・ 円に対する豪ドルの為替の変動

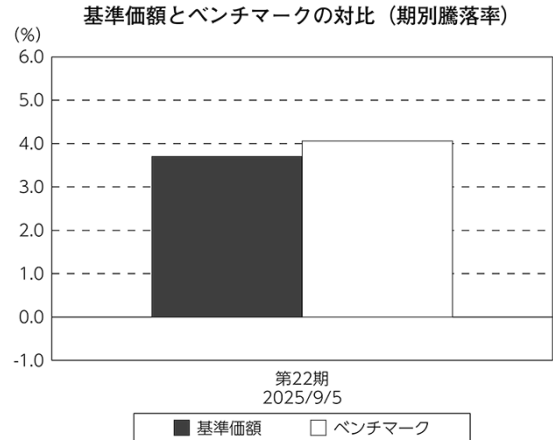
### ○当ファンドのポートフォリオ

- ・ 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+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（円換算ベース）の+4.1%を0.4ポイント下回りました。主な差異の要因は、ベンチマークに対してファンドのデュレーション（金利感応度）※を長めとしていた中で、豪州の債券利回りが上昇（価格は下落）したことがマイナス要因となりました。

※デュレーションとは、金利がある一定の割合で変動した場合、債券の価格がどの程度変化するかを示す指標です。すなわち、この値が大きいほど金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。



(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

(2024年9月6日～2025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 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(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)	0.009 (0.009) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用  信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	3	0.010	
期中の平均基準価額は、31,922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

(2024年9月6日～2025年9月5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 40,589	千豪ドル 45,467
		地方債証券	—	94
		特殊債券	771	4,478
		社債券（投資法人債券を含む）	1,594	5,358 ( 4,693)

\*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

\*単位未満は切り捨て。

\*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

\*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 -	百万円 -	百万円 1,029	百万円 1,028

\*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

(2024年9月6日～2025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

(2025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 98,654	千豪ドル 92,306	千円 8,927,868	% 98.2	% -	% 69.0	% 19.7	% 9.6
合 計	98,654	92,306	8,927,868	98.2	-	69.0	19.7	9.6

\*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	1.0	1,500	1,305	126,300	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	100	84	8,142	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	6,470	5,552	537,005	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	500	459	44,457	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	8,900	8,593	831,127	2034/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	10,000	9,994	966,619	2034/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	7,610	7,150	691,597	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	5,400	4,715	456,108	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	5,200	4,465	431,928	2039/6/21
地方債証券	AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	500	490	47,397	2028/4/18
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	470	45,552	2029/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	500	513	49,694	2033/10/24
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.7	500	508	49,167	2028/8/1
	PROVINCE OF ALBERTA	3.6	500	492	47,678	2028/4/11
	PROVINCE OF QUEBEC	3.25	400	390	37,722	2028/10/18
	PROVINCE OF QUEBEC	5.25	500	508	49,201	2034/5/2
特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.3	500	429	41,533	2031/1/27
	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	3.261	500	494	47,832	2027/3/17
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	1.0	200	184	17,879	2028/8/4
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.41	800	662	64,047	2032/6/29
	NATIONL HOUSING FIN INVT	2.335	900	718	69,509	2036/6/30
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,600	1,542	149,165	2029/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	2,600	2,483	240,180	2030/2/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.0	3,600	3,217	311,161	2031/3/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.75	950	938	90,790	2035/2/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.25	500	466	45,139	2036/2/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	700	689	66,668	2027/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	700	651	62,978	2029/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	500	484	46,814	2030/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	500	438	42,426	2031/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.1	500	399	38,625	2042/11/21
	PSP CAPITAL INC	4.6	500	510	49,357	2029/2/6
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	976	94,490	2029/8/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	1,000	998	96,545	2033/3/9
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.5	400	449	43,499	2033/3/14
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	1,974	1,978	191,362	2034/2/2
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.5	800	768	74,294	2035/8/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.25	500	504	48,791	2036/7/21
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	4.0	1,500	1,510	146,130	2029/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.75	1,500	1,423	137,669	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.25	600	399	38,666	2040/5/24
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	200	195	18,940	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	800	757	73,283	2029/10/22
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,100	2,636	255,007	2031/9/10
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	900	884	85,521	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	1,400	1,168	113,039	2033/9/15
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	1,700	1,361	131,651	2034/11/20	

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	
特殊債券 (除く金融債)	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	500	377	36,492	2035/9/17
	TREASURY CORP VICTORIA	4.75	600	578	55,941	2036/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	500	348	33,741	2037/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	5.25	500	492	47,586	2038/9/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.5	500	443	42,847	2030/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	600	476	46,042	2034/10/24
普通社債券 (含む投資法人債)	ATHENE GLOBAL FUNDING	4.76	500	505	48,905	2027/4/21
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	500	501	48,492	2027/8/16
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.75	650	657	63,625	2027/2/5
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.8	500	508	49,138	2027/6/18
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4.55	500	500	48,381	2025/11/11
	BANCO SANTANDER SA	5.678	500	514	49,804	2028/3/9
	BANK OF AMERICA NA AUSTR	5.497	800	814	78,756	2026/10/30
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	4.7	500	502	48,583	2026/5/15
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	5.8	700	708	68,559	2026/7/13
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.75	300	298	28,861	2028/1/25
	CREDIT AGRICOLE SA	5.411	500	515	49,905	2029/1/18
	DBS BANK LTD/AUSTRALIA	4.678	500	501	48,524	2026/2/24
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.75	500	500	48,381	2025/11/5
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.5	500	505	48,847	2029/5/26
	KIWIBANK LTD	4.25	500	499	48,316	2027/10/27
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.2	300	303	29,394	2026/11/16
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	500	515	49,829	2028/9/19
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	500	516	49,993	2030/5/29
	ORIGIN ENERGY FINANCE	2.65	600	574	55,574	2027/11/11
	QANTAS AIRWAYS LTD	3.15	500	478	46,290	2028/9/27
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	500	496	48,036	2026/8/24
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	5.0	500	510	49,403	2028/3/2
	UBS AG AUSTRALIA	5.0	500	511	49,448	2028/5/12
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.3	500	504	48,784	2027/2/9
	WESTPAC BANKING CORP	4.7	800	808	78,211	2026/12/15
	WESTPAC BANKING CORP	6.491	300	314	30,458	2033/6/23
合	計				8,927,868	

\* 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

(2025年9月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	8,927,868	97.8
コール・ローン等、その他	199,633	2.2
投資信託財産総額	9,127,501	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(9,094,720千円)の投資信託財産総額(9,127,501千円)に対する比率は99.6%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=96.72円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,175,848,892
コール・ローン等	38,928,727
公社債(評価額)	8,927,868,948
未収入金	98,170,614
未収利息	79,108,809
前払費用	2,810,490
差入委託証拠金	28,961,304
(B) 負債	87,196,950
未払金	48,346,950
未払解約金	38,850,000
(C) 純資産総額(A-B)	9,088,651,942
元本	2,749,832,865
次期繰越損益金	6,338,819,077
(D) 受益権総口数	2,749,832,865口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,052円

(注) 期首元本額は3,389,416,630円、期中追加設定元本額は87,608,238円、期中一部解約元本額は727,192,003円、1口当たり純資産額は3.3052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) 1,277,262,115円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 697,893,568円
- ・野村豪州債券ファンド(年2回決算型) 449,575,743円
- ・野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA・EW向け) 198,379,118円
- ・野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA・EW向け) 126,722,321円

## ○損益の状況 (2024年9月6日～2025年9月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	349,668,003
受取利息	348,717,714
その他収益金	950,289
(B) 有価証券売買損益	△ 28,088,727
売買益	110,127,994
売買損	△ 138,216,721
(C) 先物取引等取引損益	822,312
取引益	3,994,096
取引損	△ 3,171,784
(D) 保管費用等	△ 902,053
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	321,499,535
(F) 前期繰越損益金	7,413,645,777
(G) 追加信託差損益金	188,011,762
(H) 解約差損益金	△1,584,337,997
(I) 計(E+F+G+H)	6,338,819,077
次期繰越損益金(I)	6,338,819,077

\*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

「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、運用報告書の電子交付に関する条文を変更する所要の約款変更を行ないました。  
 <変更適用日：2025年4月1日>