

LM・オーストラリア債券ファンド (年2回決算型)

運用報告書（全体版）

第6期 決算日 2016年6月10日

◇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	無期限	
運用方針	主として豪ドル建の公社債に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「LM・豪ドル債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	LM・豪ドル債券マザーファンド	主として豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として毎年6月10日及び12月10日。休業日の場合は翌営業日）に、基準価額水準等を勘案して収益の分配を行います。	

当報告書に関するお問い合わせ先：

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

－ 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。さて、「LM・オーストラリア債券ファンド（年2回決算型）」は、2016年6月10日に第6期の決算を行いましたので、第6期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

<http://www.leggmason.co.jp>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税分	込配	み騰			
	円		円		%	%	百万円
2期(2014年6月10日)	10,581		0		96.9	△4.1	207
3期(2014年12月10日)	11,385		0		97.2	△3.9	457
4期(2015年6月10日)	11,063		0		97.2	0.7	815
5期(2015年12月10日)	10,450		0		96.4	1.2	956
6期(2016年6月10日)	9,682		0		96.8	1.7	1,010

(注1) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「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。

(注2) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注3) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率及びリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首)	円			%	%
2015年12月10日	10,450			96.4	1.2
12月末	10,345		△1.0	96.5	△0.6
2016年1月末	10,156		△2.8	97.2	△0.1
2月末	9,690		△7.3	97.3	△0.2
3月末	10,299		△1.4	97.2	0.5
4月末	9,982		△4.5	98.1	0.9
5月末	9,689		△7.3	98.2	1.0
(期末)					
2016年6月10日	9,682		△7.3	96.8	1.7

(注1) 騰落率は期首比です。

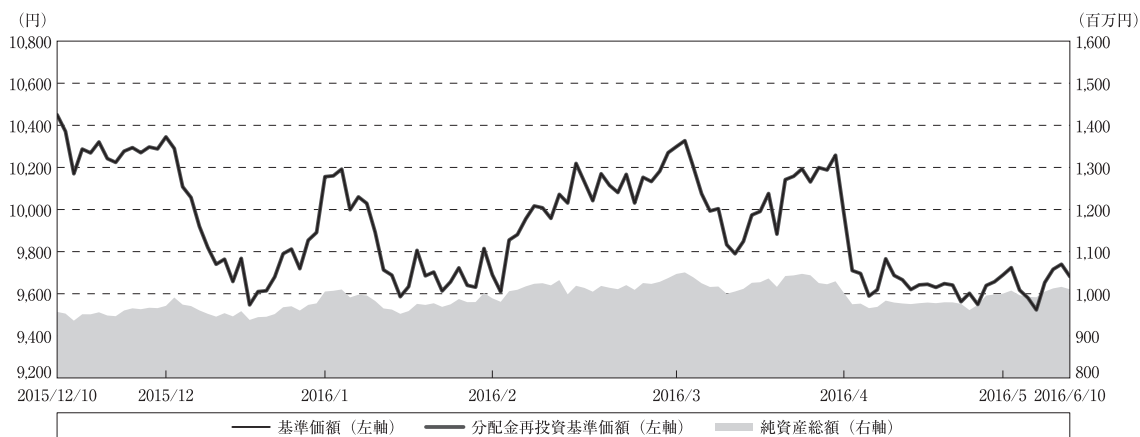
(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2015年12月11日～2016年6月10日)



期首：10,450円

期末：9,682円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△7.3%（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。

(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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首（2015年12月10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) 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

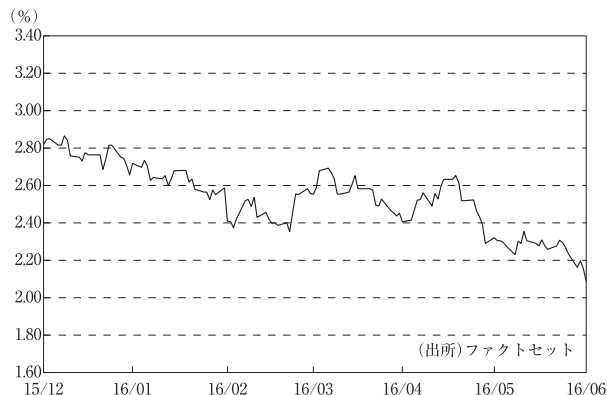
期末（2016年6月10日）のLM・オーストラリア債券ファンド（年2回決算型）（以下、当ファンド）の基準価額は9,682円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はマイナス7.3%、基準価額は768円下落しました。オーストラリア債券市場の金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保しました。また、公社債損益についても利回りの低下を受けてプラスとなりました。しかし、為替市場で豪ドル安・円高が進行し、為替損益がマイナスとなったことが基準価額の主な下落要因となりました。

オーストラリア債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、原油価格の下落が続いたことや、中国に端を発した世界的な株安が進行したこと、投資家のリスク回避姿勢が強まる中、安全資産としての債券が買われ、利回りは低下しました。日銀がマイナス金利政策の導入を決定したことも、利回りの低下要因となりました。期の半ばは、原油価格や株式相場が反発し、リスク回避姿勢が和らいだことから、利回りは上昇（価格は下落）しました。2015年10－12月期の豪GDP成長率が予想を上回ったことも、利回りの上昇要因となりました。期の後半は、利回りが上昇する場面も見られましたが、オーストラリア準備銀行（RBA）がインフレ圧力の低下を背景に利下げを決定したことなどから、利回りは再び低下しました。さらに、RBAがその後発表した四半期金融政策報告でインフレ見通しを引き下げたことから、追加利下げ観測が浮上し、利回りは低下基調となりました。

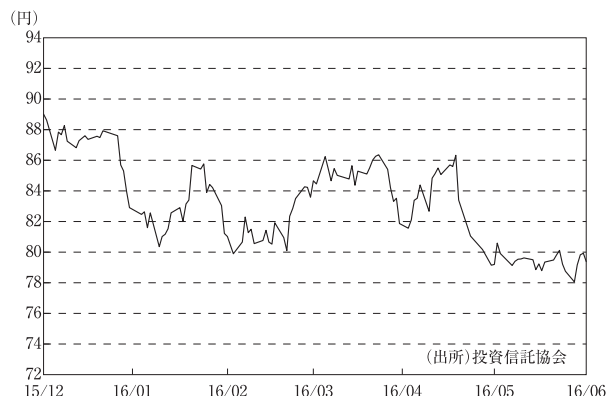
社債セクターは、底堅い展開となりました。期の前半は、原油価格や株式相場が軟調となり、リスク回避姿勢が強まったことから、社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。しかし、期の半ば以降は、原油価格が反発するとともに、株式相場も上昇に転じたことから、スプレッドは縮小しました。

為替市場は、豪ドル安・円高となりました。期の前半は、中国景気の先行き不透明感や世界的な株安などによって投資家のリスク回避姿勢が強まり、豪ドル売り・円買いが進行しました。しかし、その後は、日銀が予想外の追加緩和を決定したことを受け、豪ドルは対円で上昇しました。期の半ばは、2015年10－12月期の豪GDP成長率が市場予想を上回り国内経済の底堅さが確認されたことや、資源価格が上昇したことなどを背景に、豪ドルは対円で反発しました。期の後半は、商品相場の上昇を好感して豪ドルは底堅く推移しました。しかし、日銀が2016年4月の金融政策決定会合で市場の期待に反し追加緩和を見送ると、主要通貨に対して円高が進行する展開となり、対豪ドルでも円高が強まりました。さらに、RBAが5月の理事会で利下げを決定し、その後も追加利下げ観測が広がったことなどから、豪ドルは対円で下落圧力が加わりました。

オーストラリア10年国債の利回り推移



豪ドル／円レートの推移



当ファンドは豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とする「LM・豪ドル債券マザーファンド」受益証券に投資を行い、長期的に安定した利金（インカム）収入が期待できるポートフォリオの運用を行いました。当ファンドは原則としてA-／A3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図る等、安定的な運用を目指しております。当作成期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、カバードボンド（債権担保付社債の一種）や、大手金融機関が発行する、流動性・信用力が相対的に高い債券が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

分配金

(2015年12月11日～2016年6月10日)

当期の分配金につきましては、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第6期
	2015年12月11日～ 2016年6月10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	1,761

(注1) 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2) 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

2016年5月3日のRBA理事会では、政策金利の過去最低水準への引き下げが決定されました。RBAは当面、利下げ効果やインフレを注視しながら様子見姿勢を維持すると予想されますが、今後の物価の動向次第では追加利下げの可能性もあるとみています。

運用方針に関しては、市場動向を睨みながらデュレーション（利回りが変動した場合の債券価格変動性）を調整する方針です。資産配分については、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとする方針です。金融債については、カバードボンド、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等を組み入れの中心とします。

為替相場については、RBAの利下げによる景気刺激効果がオーストラリアのさらなる内需拡大を促し、同国の景気が今後も緩やかな成長基調を辿ると期待される一方、日本では日銀が積極的な金融緩和を継続していることから、豪ドルは対円で底堅く推移するものと予想されます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2016年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 68 (32) (33) (2)	% 0.675 (0.324) (0.329) (0.022)	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.001 (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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 等 費 用)	3 (0) (0) (2)	0.029 (0.004) (0.003) (0.021)	(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 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用
合 計	71	0.705	
期中の平均基準価額は、10,026円です。			

(注1) 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。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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親投資信託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。

(注4) 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

(2015年12月11日～2016年6月10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
LM・豪ドル債券マザーファンド	千口 102,547	千円 225,833	千口 47,468	千円 105,418

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2015年12月11日～2016年6月10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。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2015年12月11日～2016年6月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2015年12月11日～2016年6月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2016年6月10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
	千口	千口	千円
LM・豪ドル債券マザーファンド	416,370	471,448	1,017,527

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2016年6月10日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・豪ドル債券マザーファンド	1,017,527	100.0
投資信託財産総額	1,017,527	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・豪ドル債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(169,914,060千円)の投資信託財産総額(172,555,732千円)に対する比率は98.5%です。

(注3) 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。なお、6月10日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=79.38円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年6月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,017,527,975
LM・豪ドル債券マザーファンド(評価額)	1,017,527,975
(B) 負債	6,927,461
未払信託報酬	6,679,876
その他未払費用	247,585
(C) 純資産総額(A-B)	1,010,600,514
元本	1,043,744,311
次期繰越損益金	△ 33,143,797
(D) 受益権総口数	1,043,744,311口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,682円

<注記事項>

- (注1) 元本の状況
 期首元本額 915,719,200円
 期中追加設定元本額 227,724,862円
 期中一部解約元本額 99,699,751円
- (注2) 元本の欠損
 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は33,143,797円であります。

○損益の状況 (2015年12月11日～2016年6月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 61,589,357
売買益	3,654,527
売買損	△ 65,243,884
(B) 信託報酬等	△ 6,927,461
(C) 当期損益金(A+B)	△ 68,516,818
(D) 前期繰越損益金	△ 15,024,071
(E) 追加信託差損益金	50,397,092
(配当等相当額)	(123,039,195)
(売買損益相当額)	(△ 72,642,103)
(F) 計(C+D+E)	△ 33,143,797
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△ 33,143,797
追加信託差損益金	50,397,092
(配当等相当額)	(123,424,675)
(売買損益相当額)	(△ 73,027,583)
分配準備積立金	60,417,470
繰越損益金	△143,958,359

- (注1) 損益の状況の中で(A)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。
- (注2) 損益の状況の中で(B)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。
- (注3) 損益の状況の中で(E)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4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するため要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	当 期
(A) 配 当 等 収 益 (費用控除後)	15,400,750円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0
(C) 収 益 調 整 金	123,424,675
(D) 分 配 準 備 積 立 金	45,016,720
分 配 対 象 収 益 額 (A+B+C+D)	183,842,145
(1万口当たり収益分配対象額)	(1,761)
収 益 分 配 金	0
(1万口当たり収益分配金)	(0)

LM・豪ドル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第26期 決算日 2016年6月10日

(計算期間：2015年12月11日～2016年6月10日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・豪ドル債券マザーファンド」の第26期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	<ol style="list-style-type: none"> ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。 豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、取得時において、原則として格付機関からA-/A3以上の格付を付与されたものとします。 デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。 シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）を活用したデュレーション・コントロールを行います。ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。
主 要 運 用 対 象	主として豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
	円	騰落中率			
22期(2014年6月10日)	22,939	6.6	96.6	△4.1	185,499
23期(2014年12月10日)	24,850	8.3	96.7	△3.9	223,058
24期(2015年6月10日)	24,314	△2.2	96.6	0.7	238,599
25期(2015年12月10日)	23,127	△4.9	95.8	1.2	207,038
26期(2016年6月10日)	21,583	△6.7	96.1	1.7	172,135

(注1) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注2) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率及びリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率		
(期首) 2015年12月10日	23,127	—	95.8	1.2
12月末	22,914	△0.9	96.4	△0.6
2016年1月末	22,519	△2.6	97.0	△0.1
2月末	21,514	△7.0	97.0	△0.2
3月末	22,889	△1.0	96.8	0.5
4月末	22,211	△4.0	97.6	0.9
5月末	21,589	△6.7	97.5	1.0
(期末) 2016年6月10日	21,583	△6.7	96.1	1.7

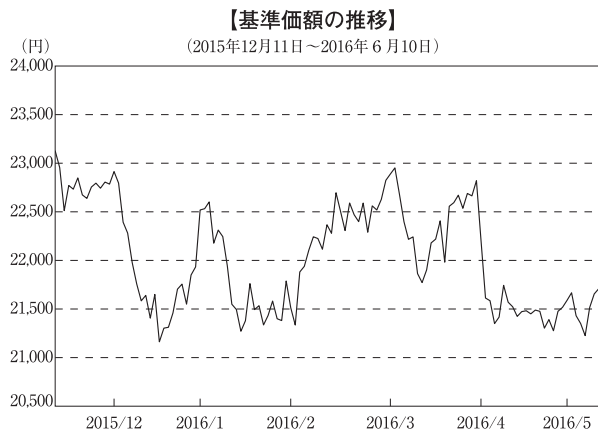
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額の推移

(2015年12月11日～2016年6月10日)



○基準価額の変動要因

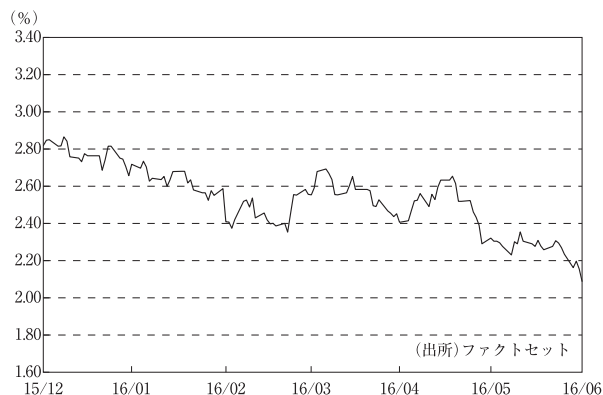
当期末（2016年6月10日）のLM・豪ドル債券マザーファンド（以下、当ファンド）の基準価額は21,583円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はマイナス6.7%、基準価額は1,544円下落しました。オーストラリア債券市場の金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保しました。また、公社債損益についても利回りの低下を受けてプラスとなりました。しかし、為替市場で豪ドル安・円高が進行し、為替損益がマイナスとなったことが基準価額の下落要因となりました。

オーストラリア債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、原油価格の下落が続いたことや、中国に端を発した世界的な株安が進行したこと、投資家のリスク回避姿勢が強まる中、安全資産としての債券が買われ、利回りは低下しました。日銀がマイナス金利政策の導入を決定したことも、利回りの低下要因となりました。期の半ばは、原油価格や株式相場が反発し、リスク回避姿勢が和らいだことから、利回りは上昇（価格は下落）しました。2015年10－12月期の豪GDP成長率が予想を上回ったことも、利回りの上昇要因となりました。期の後半は、利回りが上昇する場面も見られましたが、オーストラリア準備銀行（RBA）がインフレ圧力の低下を背景に利下げを決定したことなどから、利回りは再び低下しました。さらに、RBAがその後発表した四半期金融政策報告でインフレ見通しを引き下げたことから、追加利下げ観測が浮上し、利回りは低下基調となりました。

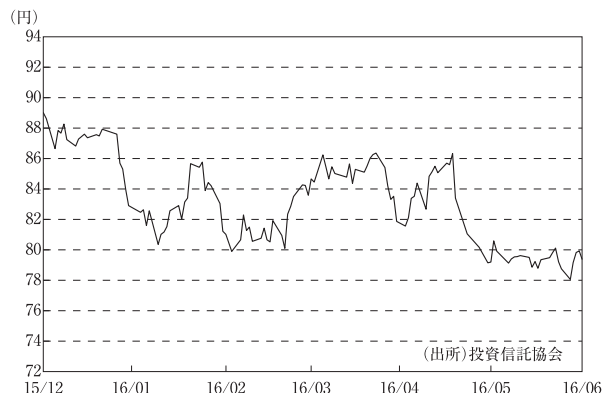
社債セクターは、底堅い展開となりました。期の前半は、原油価格や株式相場が軟調となり、リスク回避姿勢が強まったことから、社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。しかし、期の半ば以降は、原油価格が反発するとともに、株式相場も上昇に転じたことから、スプレッドは縮小しました。

為替市場は、豪ドル安・円高となりました。期の前半は、中国景気の先行き不透明感や世界的な株安などによって投資家のリスク回避姿勢が強まり、豪ドル売り・円買いが進行しました。しかし、その後は、日銀が予想外の追加緩和を決定したことを受け、豪ドルは対円で上昇しました。期の半ばは、2015年10－12月期の豪GDP成長率が市場予想を上回り国内経済の底堅さが確認されたことや、資源価格が上昇したことなどを背景に、豪ドルは対円で反発しました。期の後半は、商品相場の上昇を好感して豪ドルは底堅く推移しました。しかし、日銀が2016年4月の金融政策決定会合で市場の期待に反し追加緩和を見送ると、主要通貨に対して円高が進行する展開となり、対豪ドルでも円高が強まりました。さらに、RBAが5月の理事会で利下げを決定し、その後も追加利下げ観測が広がったことなどから、豪ドルは対円で下落圧力が加わりました。

オーストラリア10年国債の利回り推移



豪ドル／円レートの推移



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とし、長期的に安定した利金（インカム）収入が期待できるポートフォリオの運用を行いました。当ファンドは原則としてA-／A3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図る等、安定的な運用を目指しております。当期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、カバードボンド（債権担保付社債の一種）や、大手金融機関が発行する、流動性・信用力が相対的に高い債券が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

○今後の運用方針

2016年5月3日のRBA理事会では、政策金利の過去最低水準への引き下げが決定されました。RBAは当面、利下げ効果やインフレを注視しながら様子見姿勢を維持すると予想されますが、今後の物価の動向次第では追加利下げの可能性もあるとみています。

運用方針に関しては、市場動向を睨みながらデュレーション（利回りが変動した場合の債券価格変動性）を調整する方針です。資産配分については、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとする方針です。金融債については、カバードボンド、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等を組み入れの中心とします。

為替相場については、RBAの利下げによる景気刺激効果がオーストラリアのさらなる内需拡大を促し、同国の景気が今後も緩やかな成長基調を辿ると期待される一方、日本では日銀が積極的な金融緩和を継続していることから、豪ドルは対円で底堅く推移するものと予想されます。

○1万口当たりの費用明細

(2015年12月11日～2016年6月10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)	1 (1)	0.004 (0.004)	(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
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、22,272円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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

(2015年12月11日～2016年6月10日)

公社債

		買 付 額	売 付 額	
		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	
外 国	オーストラリア	国債証券	33,516	45,901
		地方債証券	40,069	125,007
		特殊債証券	6,193	25,317
		社債券(投資法人債券を含む)	22,991	(6,227)
			12,099	
			(76,000)	

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) () 内は償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 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 21,833	百万円 21,648	百万円 19,636	百万円 19,683

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 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

(2015年12月11日～2016年6月10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

(2016年6月10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	千オーストラリアドル 1,908,478	千オーストラリアドル 2,084,434	千円 165,462,439	% 96.1	% —	% 44.3	% 32.0	% 19.8
合 計	1,908,478	2,084,434	165,462,439	96.1	—	44.3	32.0	19.8

(注1) 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。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額単位未満は切捨て。

(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		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	AUSTRALIA GOVT	5.75	9,500	11,617	922,208	2022/7/15
	AUSTRALIA GOVT	5.5	500	614	48,746	2023/4/21
	AUSTRALIA GOVT	2.75	28,000	29,478	2,340,039	2024/4/21
	AUSTRALIA GOVT	3.25	20,000	21,884	1,737,167	2025/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.25	38,500	45,748	3,631,538	2026/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.75	34,000	42,398	3,365,553	2027/4/21
	AUSTRALIA GOVT	3.25	31,750	34,875	2,768,440	2029/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.5	31,210	39,422	3,129,365	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	30,800	30,829	2,447,226	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	26,400	30,434	2,415,865	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,000	9,544	757,642	2039/6/21
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	5.843	5,000	5,722	454,263	2022/3/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.5	10,500	11,220	890,717	2018/6/7
	AUST CAPITAL TERRITORY	4.25	4,000	4,336	344,248	2020/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	4.25	5,000	5,552	440,717	2022/4/11
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	4.25	4,500	4,940	392,191	2024/11/27
	NEW S WALES TREAS CORP	6.0	14,000	14,944	1,186,278	2018/2/1
	NEW S WALES TREAS CORP	6.0	16,800	19,392	1,539,409	2020/5/1
	NEW S WALES TREAS CORP	6.0	15,500	18,815	1,493,570	2022/3/1
	NEW S WALES TREAS CORP	6.0	1,500	1,879	149,156	2023/5/1
	NEW S WALES TREAS CORP	5.0	28,000	33,726	2,677,236	2024/8/20
	NEW S WALES TREAS CORP	4.0	9,500	10,856	861,759	2026/5/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.75	2,000	2,079	165,061	2017/11/17
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.75	5,000	5,303	420,952	2018/9/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	6.0	2,000	2,491	197,743	2024/3/15
	ONTARIO PROVINCE	6.25	7,200	8,247	654,688	2020/9/29
	ONTARIO PROVINCE	4.25	3,000	3,271	259,679	2024/8/22
	QUEBEC PROVINCE	6.5	4,000	4,711	374,029	2021/7/12
	QUEBEC PROVINCE	4.2	4,000	4,327	343,502	2025/3/10
	QUEENSLAND TREASURY	3.5	2,000	2,041	162,090	2017/9/21
	QUEENSLAND TREASURY	6.0	17,200	18,380	1,459,039	2018/2/21
	QUEENSLAND TREASURY	4.0	20,500	21,760	1,727,368	2019/6/21
	QUEENSLAND TREASURY	6.25	16,000	18,430	1,463,030	2020/2/21
	QUEENSLAND TREASURY	5.5	30,500	35,422	2,811,829	2021/6/21
	QUEENSLAND TREASURY	6.0	27,000	32,814	2,604,811	2022/7/21
	QUEENSLAND TREASURY	4.25	25,500	28,660	2,275,068	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY	5.75	15,500	19,272	1,529,866	2024/7/22
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	9,500	10,004	794,153	2026/7/21
	QUEENSLAND TREASURY	6.5	2,000	2,899	230,136	2033/3/14
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	6,400	7,545	598,979	2025/7/21
	SOUTH AUST GOVT FIN	5.0	10,000	11,341	900,288	2021/5/20
	SOUTH AUST GOVT FIN	4.25	5,000	5,633	447,187	2023/11/20
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	2,000	2,028	161,017	2025/4/16
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	5,500	5,651	448,644	2026/7/20
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	6.0	3,000	3,456	274,406	2020/6/15

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		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	地方債証券					
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	7,500	8,343	662,303	2024/6/11
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3.25	3,000	3,156	250,537	2026/2/19
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	3,000	3,261	258,860	2018/11/15
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	2,000	2,572	204,235	2026/11/17
	VICTORIA TREASURY	6.0	22,500	26,069	2,069,406	2020/6/15
	VICTORIA TREASURY	6.0	24,500	30,199	2,397,211	2022/10/17
	VICTORIA TREASURY	5.5	16,000	19,993	1,587,091	2024/12/17
	WEST AUSTRALIA TREASURY	7.0	23,000	26,694	2,119,008	2019/10/15
	WEST AUSTRALIA TREASURY	5.0	11,250	13,363	1,060,806	2025/7/23
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	11,000	11,158	885,771	2020/7/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	6,000	7,383	586,072	2021/7/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	6.0	13,000	16,061	1,274,972	2023/10/16
	特殊債券 (除く金融債)					
	AFRICAN DEV BANK	5.25	6,000	6,821	541,501	2022/3/23
	AFRICAN DEV BANK	4.75	7,000	7,950	631,107	2024/3/6
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.5	3,000	3,083	244,753	2018/7/25
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	6.25	8,500	9,703	770,244	2020/3/5
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	5.0	5,500	6,241	495,485	2022/3/9
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	2,000	2,175	172,676	2020/11/13
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.25	7,500	7,522	597,130	2016/9/1
	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	5,000	5,814	461,551	2023/11/8
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	8,000	8,359	663,540	2025/6/5
	COUNCIL OF EUROPE	6.0	5,368	6,121	485,891	2020/10/8
	EUROFIMA	5.625	3,000	3,036	241,026	2016/10/24
	EUROFIMA	6.25	8,000	8,746	694,257	2018/12/28
	EUROFIMA	5.5	5,000	5,555	440,971	2020/6/30
	EUROPEAN INVT BK	6.5	10,000	11,256	893,517	2019/8/7
	EUROPEAN INVT BK	6.0	10,000	11,392	904,320	2020/8/6
	EUROPEAN INVT BK	6.25	4,500	5,280	419,178	2021/6/8
	EXPORT FIN & INS	6.0	6,000	6,930	550,151	2020/11/12
	FMACB 2013-1E A1	2.95	682	674	53,514	2044/12/10
	FPTT 2014-1 A	2.745	679	679	53,963	2022/10/15
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	3,000	3,101	246,210	2020/2/7
	INTERAMER DEV BANK	3.5	5,500	5,597	444,361	2017/9/26
	INTERAMER DEV BANK	3.75	2,000	2,071	164,470	2018/10/9
	INTERAMER DEV BANK	6.5	5,000	5,658	449,139	2019/8/20
	INTERAMER DEV BANK	6.0	1,500	1,742	138,316	2021/2/26
	INTL BK RECON & DEVELOP	4.5	6,000	6,102	484,424	2017/3/7
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	8,000	9,130	724,745	2020/10/1
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.0	8,000	9,090	721,608	2022/3/7
	INTL FIN CORP	3.25	3,000	3,038	241,185	2017/7/26
	INTL FIN CORP	5.75	6,500	7,384	586,214	2020/7/28
	INTL FIN CORP	4.0	1,500	1,658	131,619	2025/4/3
	KFW	6.0	5,000	5,151	408,886	2017/3/28
	KFW	6.25	7,000	7,476	593,472	2018/2/23
	KFW	6.25	10,000	11,337	899,946	2019/12/4
	KFW	5.5	9,000	10,418	826,998	2022/2/9

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		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	KFW	4.0	3,000	3,302	262,175	2025/2/27
	KOMMUNAL BANKEN	4.75	2,000	2,041	162,054	2017/4/12
	KOMMUNAL BANKEN	6.5	3,000	3,538	280,917	2021/4/12
	KOMMUNAL BANKEN	4.5	5,250	5,778	458,711	2022/7/18
	KOMMUNAL BANKEN	4.5	2,500	2,771	219,991	2023/4/17
	KOMMUNINVEST	3.25	2,000	2,044	162,320	2018/11/25
	KOMMUNINVEST	5.375	3,000	3,407	270,486	2021/11/18
	KOMMUNINVEST	4.75	3,000	3,334	264,721	2022/8/17
	L-BANK BW FOERDERBANK	3.75	7,000	7,158	568,251	2018/1/23
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	6.5	2,500	2,589	205,542	2017/4/12
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	6.25	4,000	4,292	340,746	2018/4/13
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	8,000	8,422	668,614	2019/7/17
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	6,000	6,679	530,194	2020/3/9
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	5,500	6,387	507,077	2022/3/29
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	4,000	4,399	349,202	2023/1/24
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	2,000	2,288	181,650	2024/4/8
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	4,000	4,454	353,561	2025/1/9
	LBRTY 2012-1 A4	4.2	2,000	2,003	159,015	2043/7/10
	LGFV PROGRAM TRUST	4.31	6,000	6,321	501,803	2021/11/12
	MEDL 2013-2 A3	4.5	4,000	4,122	327,277	2045/10/11
	MEDL 2014-1 A3	4.5	3,500	3,624	287,690	2046/4/22
	NORDIC INV BANK	3.5	5,000	5,074	402,805	2017/8/8
	NORDIC INV BANK	2.7	5,500	5,565	441,789	2020/2/4
	NORDIC INV BANK	5.0	6,000	6,801	539,920	2022/4/19
	REDSE 2013-1 A	2.85	346	346	27,477	2019/3/18
	RESI 2013-1 A3	2.99	709	707	56,154	2044/3/7
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABB FINANCE AUSTRALIA	4.25	4,400	4,484	356,016	2017/11/22
	ABN AMRO BANK NV	4.75	4,500	4,692	372,516	2019/2/5
	ABN AMRO BANK NV	3.25	6,000	6,002	476,484	2020/4/9
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	3,600	3,907	310,195	2020/12/9
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5.5	5,000	5,060	401,714	2016/11/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	4,300	4,681	371,623	2020/11/19
	AMP WHOLESALE OFFICE FUN	4.75	11,000	11,609	921,580	2021/10/7
	APPLE INC	2.85	6,500	6,552	520,169	2019/8/28
	APPLE INC	3.7	3,500	3,635	288,607	2022/8/28
	AUST & NZ BANKING FRN	5.37	3,000	3,065	243,362	2022/7/24
	AUST & NZ BANKING FRN	4.52	4,000	4,075	323,502	2023/6/19
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.25	1,976	2,038	161,805	2018/4/17
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	3,000	3,131	248,544	2018/11/6
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	7,500	7,734	613,924	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.25	8,000	8,123	644,806	2020/6/3
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	7.0	5,000	5,041	400,194	2016/8/25
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4.0	1,600	1,645	130,580	2022/9/15
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	4.5	5,000	5,110	405,699	2017/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	3,600	3,789	300,770	2019/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.5	5,000	5,498	436,474	2022/11/4

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		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AUSTRALIAN RAIL TRACK	7.25	8,500	9,069	719,963	2017/12/20
	BANK OF QUEENSLAND	4.0	5,000	5,105	405,250	2018/6/12
	BANK OF QUEENSLAND L FRN	2.745	7,000	7,000	555,682	2017/5/19
	BARCLAYS BANK PLC/AUST	4.5	10,300	10,719	850,939	2019/4/4
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	9,500	9,439	749,298	2020/3/30
	BHP FINANCE LTD	3.75	12,000	12,120	962,095	2017/10/18
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	6.75	6,000	6,448	511,867	2018/3/2
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.5	4,000	4,611	366,097	2022/5/23
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.25	4,500	5,268	418,232	2024/5/20
	BK OF QUEENSLAND	4.0	2,000	2,052	162,965	2019/11/6
	BMW AUSTRALIA FINANCE	2.75	11,500	11,540	916,101	2018/2/23
	BNP PARIBAS/AUSTRALIA	4.5	9,000	9,198	730,144	2017/10/4
	BNP PARIBAS/AUSTRALIA	4.75	2,866	2,955	234,637	2018/2/1
	BNP PARIBAS/AUSTRALIA	3.75	5,000	5,109	405,619	2020/5/21
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.5	8,500	8,661	687,583	2017/9/5
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	4,000	4,161	330,354	2018/11/15
	BPCE SA	4.5	4,270	4,369	346,877	2018/4/17
	BPCE SA	3.5	4,600	4,614	366,276	2020/4/24
	BWP TRUST	4.5	1,500	1,561	123,925	2019/5/27
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	4.0	3,750	3,772	299,472	2016/11/28
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	4.75	5,000	5,090	404,052	2017/5/31
	COM BK AUSTRALIA	5.75	6,000	6,124	486,186	2017/1/25
	COM BK AUSTRALIA	4.25	6,000	6,170	489,844	2018/1/25
	COM BK AUSTRALIA	4.25	4,000	4,174	331,335	2019/4/24
	COM BK AUSTRALIA	3.75	7,000	7,222	573,291	2019/10/18
	COM BK AUSTRALIA	7.25	5,000	5,775	458,486	2020/2/5
	COM BK AUSTRALIA	4.75	6,000	6,804	540,153	2024/5/27
	COMMONWEALTH BANK FRN	3.065	5,000	5,011	397,836	2018/10/19
	COMMONWEALTH PROP FUND	5.25	7,000	7,474	593,300	2019/12/13
	CREDIT SUISSE SYDNEY	4.0	2,000	2,051	162,873	2019/7/16
	CREDIT SUISSE SYDNEY	3.5	5,000	5,056	401,388	2020/4/29
	CREDIT SUISSE SYDNEY	4.0	4,500	4,634	367,894	2021/3/9
	DEXUS FINANCE PTY LTD	8.75	3,000	3,143	249,558	2017/4/21
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	2,000	2,062	163,697	2019/7/1
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	5,000	5,212	413,728	2022/6/16
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.75	1,500	1,516	120,407	2016/9/29
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.25	4,200	4,357	345,875	2017/9/7
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	3.5	5,200	5,387	427,623	2019/6/5
	EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3.7	3,000	3,053	242,414	2021/2/19
	EXPORT-IMPORT BK KOR	4.5	3,000	3,122	247,901	2019/4/17
	EXPORT-IMPORT BK KOR	4.25	6,700	6,986	554,609	2020/5/21
	FBG TREASURY AUSTRALIA L	3.75	4,500	4,604	365,525	2020/8/7
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	3,000	3,250	258,043	2019/12/13
	FEDERATION CENTRES LTD	5.0	6,800	7,292	578,902	2021/5/27
	FMS WERTMANAGEMENT	5.0	7,000	7,143	567,012	2017/3/20
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.5	11,700	12,265	973,632	2021/6/30

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		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.5	4,000	4,496	356,959	2024/2/26
	GE CAP AUSTRALIA FUN FRN	2.89	3,500	3,505	278,280	2016/11/9
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.25	5,000	5,504	436,939	2020/9/4
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	8,000	9,157	726,885	2022/8/8
	GPT RE LTD	6.75	9,000	9,826	779,989	2019/1/24
	GPT RE LTD	4.5	6,600	6,917	549,128	2020/9/11
	GPT WHL OFFICE FD N01	4.0	3,000	3,057	242,671	2022/5/18
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	5.0	9,000	9,241	733,616	2017/11/13
	HSBC BANK AUSTRALIA	5.25	5,000	5,552	440,733	2022/9/7
	HSBC LTD SYDNEY	4.25	6,270	6,411	508,945	2017/11/16
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	8,000	8,400	666,817	2018/11/27
	JP MORGAN CHASE & CO	4.65	7,000	7,172	569,340	2017/11/7
	JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	5,307	421,325	2026/1/30
	KOREA NATIONAL OIL CORP	4.25	3,500	3,608	286,434	2019/10/8
	KOREA SOUTH-EAST POWER	5.75	5,580	6,095	483,845	2020/9/25
	LLOYDS BANK PLC	3.25	6,000	6,006	476,784	2020/4/1
	MACQUARIE BANK LTD	3.0	6,000	6,004	476,661	2018/10/26
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	5,300	5,314	421,879	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	7,000	8,172	648,694	2020/9/9
	MC FINANCE AUSTRALIA P/L	4.25	2,000	2,098	166,605	2021/12/1
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.75	12,500	12,785	1,014,903	2017/9/28
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.5	10,500	10,861	862,212	2018/10/10
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.75	2,000	2,130	169,082	2021/9/17
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	5.075	5,000	5,040	400,075	2022/6/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	6.0	5,000	5,120	406,489	2017/2/15
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	7.25	3,000	3,242	257,407	2018/3/7
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	4,000	4,175	331,468	2019/5/20
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	3,000	2,994	237,730	2021/5/12
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.0	3,000	3,142	249,423	2021/12/16
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	4,000	4,553	361,490	2024/3/11
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	5,000	5,570	442,150	2024/6/25
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	5.0	5,000	5,135	407,655	2018/3/7
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	4.75	5,500	5,689	451,608	2019/3/19
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	5.25	5,000	5,165	410,033	2017/12/7
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	6.0	4,000	4,510	358,073	2022/8/8
	NATIONAL WEALTH SUB	6.75	12,000	12,000	952,569	2016/6/16
	NED WATERSCHAPBK	5.25	2,000	2,338	185,604	2024/4/18
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.75	3,500	3,996	317,215	2024/9/11
	NETWORK RAIL INFRA FIN	6.0	2,000	2,030	161,181	2016/11/15
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	6.25	10,000	10,027	795,998	2016/7/11
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	5.25	2,000	2,186	173,527	2022/5/23
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	5,600	5,838	463,456	2018/12/12
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.0	5,000	5,179	411,144	2022/6/17
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	7,900	8,074	640,929	2017/7/27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	2,500	2,591	205,673	2018/7/25
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.5	1,200	1,283	101,879	2019/11/20

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		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	3,200	3,234	256,772	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND AU	3.25	6,400	6,448	511,882	2020/2/11
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.5	5,000	5,683	451,160	2024/4/11
	ROYAL BK CANADA/SYD	2.75	8,000	8,009	635,770	2018/8/7
	ROYAL BK CANADA/SYD	3.25	10,000	10,123	803,603	2020/2/10
	SCENTRE GROUP TRUST	6.0	5,000	5,720	454,089	2022/7/4
	SCENTRE GROUP TRUST 2	7.0	16,000	16,229	1,288,267	2016/10/18
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	9,000	9,461	751,076	2021/9/8
	STADSHYPOTEK AB	4.25	12,500	12,743	1,011,608	2017/10/10
	STOCKLAND TRUST MGMNT	5.5	3,000	3,202	254,228	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST MGMNT	4.5	9,000	9,304	738,624	2022/11/23
	SUNCORP-METWAY	4.75	5,000	5,053	401,123	2016/12/6
	SUNCORP-METWAY	4.0	9,000	9,176	728,401	2017/11/9
	SUNCORP-METWAY	3.75	7,000	7,218	572,991	2019/11/5
	SUNCORP-METWAY	3.5	4,000	4,039	320,669	2020/10/20
	SUNCORP-METWAY	3.5	5,000	5,038	399,975	2021/4/12
	SVENSKA HANDELSBANKEN	4.5	4,000	4,167	330,808	2019/4/10
	TELSTRA CORP LTD	4.0	12,000	12,219	970,020	2017/11/15
	TELSTRA CORP LTD	4.5	6,500	6,763	536,902	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	5,000	5,922	470,116	2020/7/15
	TELSTRA CORP LTD	4.0	3,700	3,877	307,798	2022/9/16
	TORONTO-DOMINION BANK	3.7	5,000	5,114	405,973	2020/12/22
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	6,000	6,156	488,710	2018/2/26
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	2,000	2,086	165,588	2019/5/15
	TRANSPower NEW ZEALAND L	4.25	3,000	3,178	252,323	2021/8/6
	TRANSPower NEW ZEALAND L	5.75	500	579	45,968	2023/8/28
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	3,000	3,084	244,812	2019/8/27
	UNIV OF SYDNEY	4.75	2,500	2,734	217,088	2021/4/16
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	9,300	9,980	792,243	2021/6/30
	VERO INSURANCE LTD FRN	6.75	4,440	4,485	356,063	2026/10/6
	VICINITY HOLDINGS LTD	5.0	10,100	10,732	851,918	2019/12/19
	WELLS FARGO & COMPANY	4.25	3,000	3,069	243,695	2018/1/25
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	5,000	5,154	409,148	2019/8/8
	WELLS FARGO & COMPANY	5.25	9,480	10,490	832,741	2022/9/7
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	3,000	3,262	258,984	2024/8/27
	WELLS FARGO BANK NA	6.75	14,000	14,471	1,148,771	2017/5/25
	WESFARMERS LTD	6.0	4,000	4,049	321,482	2016/11/4
	WESFARMERS LTD	6.25	3,000	3,256	258,472	2019/3/28
	WESFARMERS LTD	4.75	5,000	5,265	417,971	2020/3/12
	WESFARMERS LTD	3.66	5,500	5,567	441,968	2020/11/18
	WESTPAC BANKING	7.25	4,000	4,083	324,121	2016/11/18
	WESTPAC BANKING	5.75	6,000	6,133	486,891	2017/2/6
	WESTPAC BANKING	6.0	7,000	7,173	569,418	2017/2/20
	WESTPAC BANKING	4.5	8,000	8,386	665,712	2019/2/25
	WESTPAC BANKING	3.25	5,000	5,075	402,885	2020/1/22
	WESTPAC BANKING	7.25	5,000	5,779	458,744	2020/2/11

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	%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	WESTPAC BANKING	3.1	3,500	3,508	278,491	2021/6/3
	WESTPAC BANKING	5.25	1,500	1,732	137,555	2023/11/21
合 計					165,462,439	

(注1) 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。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
債券先物取引	8,407	—
オーストラリア国債(10年)2016.6限月	—	453
オーストラリア国債(20年)2016.6限月	—	5,031
オーストラリア国債(3年)2016.6限月		

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2016年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 165,462,439	% 95.9
コール・ローン等、その他	7,093,293	4.1
投資信託財産総額	172,555,732	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(169,914,060千円)の投資信託財産総額(172,555,732千円)に対する比率は98.5%です。

(注3) 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。なお、6月10日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=79.38円です。

○特定資産の価格等の調査

(2015年12月11日～2016年6月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年6月10日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	172,918,088,251	
コール・ローン等	4,919,054,457	
公社債(評価額)	165,462,439,125	
未収入金	761,855,543	
未収利息	1,766,827,301	
前払費用	35,578,910	
差入委託証拠金	△ 27,667,085	
(B) 負債	782,288,852	
未払金	436,382,000	
未払解約金	345,900,412	
未払利息	6,440	
(C) 純資産総額(A-B)	172,135,799,399	
元本	79,755,181,235	
次期繰越損益金	92,380,618,164	
(D) 受益権総口数	79,755,181,235口	
1万口当たり基準価額(C/D)	21,583円	

<注記事項>

元本の状況

期首元本額 89,521,125,359円

期中追加設定元本額 4,408,843,433円

期中一部解約元本額 14,174,787,557円

期末における元本の内訳

LM・オーストラリア毎月分配型ファンド 77,725,590,863円

LM・オーストラリア毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用) 1,463,664,996円

LM・オーストラリア債券ファンド(年2回決算型) 471,448,814円

LM・オーストラリア・インカム・アロケーション・ファンド(毎月分配型) 52,522,540円

LM・オーストラリア・インカム・アロケーション・ファンド(年2回決算型) 41,954,022円

○損益の状況 (2015年12月11日～2016年6月10日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,983,131,044	
受取利息	3,982,191,127	
その他収益金	1,081,406	
支払利息	△ 141,489	
(B) 有価証券売買損益	△ 17,785,298,319	
売買益	3,906,629,268	
売買損	△ 21,691,927,587	
(C) 先物取引等取引損益	386,268,042	
取引益	522,721,501	
取引損	△ 136,453,459	
(D) 保管費用等	△ 6,873,619	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 13,422,772,852	
(F) 前期繰越損益金	117,517,520,225	
(G) 追加信託差損益金	5,294,721,037	
(H) 解約差損益金	△ 17,008,850,246	
(I) 計(E+F+G+H)	92,380,618,164	
次期繰越損益金(I)	92,380,618,164	

(注1) 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。

(注2) 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。

(注3) 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。