

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8期 決算日 2017年6月12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、2017年6月12日に第8期の決算を行いましたので、第8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 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
4期(2015年6月10日)	11,063	0	△2.8	97.2	0.7	815
5期(2015年12月10日)	10,450	0	△5.5	96.4	1.2	956
6期(2016年6月10日)	9,682	0	△7.3	96.8	1.7	1,010
7期(2016年12月12日)	10,290	0	6.3	97.4	0.8	1,146
8期(2017年6月12日)	10,232	0	△0.6	97.1	△3.5	1,175

(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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	率		
(期首)	円	%	%	%	%
2016年12月12日	10,290	—	97.4	0.8	
12月末	10,111	△1.7	97.4	0.0	
2017年1月末	10,374	0.8	97.2	0.8	
2月末	10,439	1.4	98.1	△0.3	
3月末	10,418	1.2	98.1	△2.0	
4月末	10,162	△1.2	98.5	△1.5	
5月末	10,229	△0.6	97.2	△3.7	
(期末)					
2017年6月12日	10,232	△0.6	97.1	△3.5	

(注1) 騰落率は期首比です。

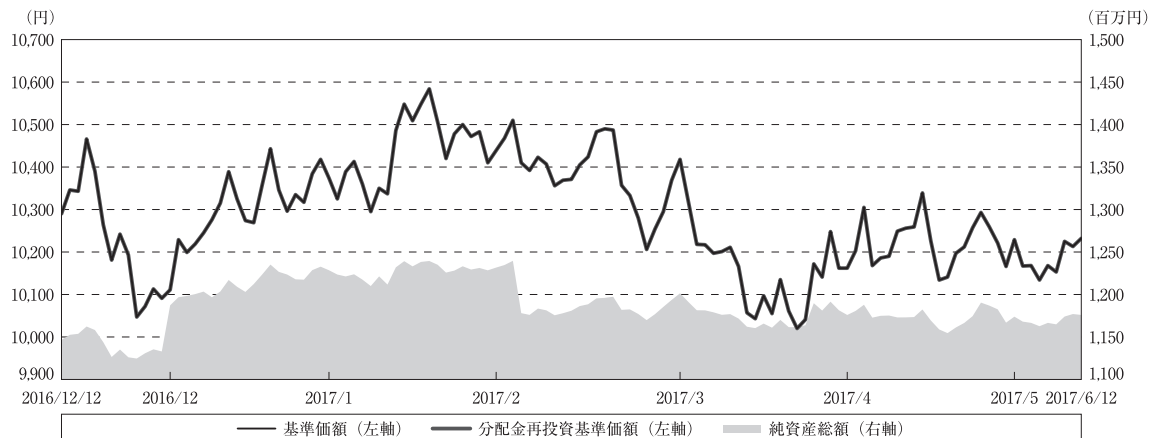
(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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

(2016年12月13日～2017年6月12日)



期首：10,290円

期末：10,232円（既払分配金(税込み)：0円）

騰落率：△ 0.6%（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(2016年12月12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

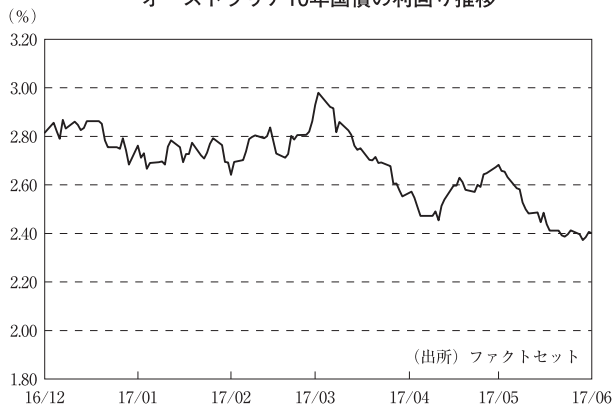
期末(2017年6月12日)のLM・オーストラリア債券ファンド(年2回決算型)(以下、当ファンド)の基準価額は10,232円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)はマイナス0.6%、基準価額は58円下落しました。オーストラリア債券市場の金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保しました。また、利回りの低下を受けて、公社債損益についてもプラスとなりました。一方、豪ドル安・円高を受けて為替損益はマイナスとなりました。

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、トランプ次期米政権の政策に対する不透明感から投資家のリスク回避姿勢が強まり、米国国債利回りが低下した影響で、オーストラリアの債券利回りも低下しました。その後、豪貿易黒字額が予想を大幅に上回ったことなどを受け、利回りはやや上昇（価格は下落）しましたが、2017年4～5月に行われる仏大統領選を巡る先行き不透明感が意識される中、利回りは概ね横ばいでの推移となりました。期の半ばは、主要先進国の株式相場が堅調となる環境下、債券売りが優勢となり、利回りは上昇しました。2016年10～12月期の豪GDP成長率が7～9月期のマイナス成長からプラス成長に転換したことも、利回りの上昇要因となりました。しかし、その後は、豪雇用統計が悪化したことや、シリアや朝鮮半島情勢を巡る地政学リスクが意識されたことなどを受け、利回りは低下傾向となりました。期の後半は、仏大統領選の第1回投票を波乱なく終え、リスク回避姿勢が後退したことから、利回りは上昇しました。しかし、期末にかけては、トランプ米政権のロシア関与疑惑により米国政治情勢の不透明感が意識され、利回りは再び低下しました。

社債セクターについては、欧米株式相場が期を通じて堅調に推移する中、オーストラリアの株式相場も前期末比で上昇したことなどから、社債スプレッド（国債に対する上乘せ利回り）は縮小しました。

豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。期の前半は、トランプ次期米政権による保護主義的な政策に対する警戒感から、豪ドルは対円で一時下落しました。しかし、先進国の株式相場が堅調に推移したことなどが支えとなり、豪ドルは緩やかな上昇傾向となりました。期の半ばは、2016年10～12月期の豪GDP成長率が改善したことを受け、豪ドルは対円で底堅く推移しました。しかし、その後は、オーストラリアの主要産出品である鉄鉱石の価格が軟調となったことから、豪ドル

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



は対円で下落しました。シリアや朝鮮半島情勢を巡る地政学リスクの高まりが意識され、為替市場全般でリスク回避に伴う円買いが優勢となったことも、豪ドル安・円高を促す要因となりました。期の後半は、仏大統領選が予想通りの結果となり、リスク回避姿勢が後退したことから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。しかし、期末にかけては、トランプ米政権のロシア関与疑惑が浮上し、リスク回避姿勢が強まったことなどから、豪ドルは上値の重い展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2016年12月13日～2017年6月12日)

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

(2016年12月13日～2017年6月12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8期
	2016年12月13日～ 2017年6月12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	2,094

(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

2017年5月18日に発表された豪雇用統計では、雇用者数が予想を上回るとともに、失業率が低下し、豪雇用情勢が改善傾向にあることが示されました。オーストラリアの景気は今後も緩やかな拡大傾向を続けると予想されます。

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、地政学リスクの高まりなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まる場面で豪ドルの上値が抑えられる可能性があります。しかし、オーストラリア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と予想されます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年12月13日～2017年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 69	% 0.673	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(33)	(0.323)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(34)	(0.328)	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
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.022)	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	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
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	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	3	0.029	(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 ）	(1)	(0.006)	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 ）	(2)	(0.018)	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	72	0.703	
期中の平均基準価額は、10,288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

(2016年12月13日～2017年6月12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 113,964	千円 262,454	千口 101,487	千円 235,557

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年12月13日～2017年6月12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

(2016年12月13日～2017年6月12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

(2016年12月13日～2017年6月12日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年6月12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
LM・豪ドル債券マザーファンド	千口 499,712	千口 512,188	千円 1,184,231

(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

(2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
LM・豪ドル債券マザーファンド	千円 1,184,231	% 99.7
コール・ローン等、その他	3,446	0.3
投資信託財産総額	1,187,677	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（122,803,287千円）の投資信託財産総額（124,188,846千円）に対する比率は98.9%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12日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=83.01円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,187,677,433
LM・豪ドル債券マザーファンド(評価額)	1,184,231,541
未収入金	3,445,892
(B) 負債	11,741,238
未払解約金	3,445,892
未払信託報酬	7,999,064
その他未払費用	296,282
(C) 純資産総額(A-B)	1,175,936,195
元本	1,149,289,444
次期繰越損益金	26,646,751
(D) 受益権総口数	1,149,289,444口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,232円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

1,114,182,147円

期中追加設定元本額

256,328,587円

期中一部解約元本額

221,221,290円

○損益の状況 (2016年12月13日～2017年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	2,729,554
売買益	5,739,819
売買損	△ 3,010,265
(B) 信託報酬等	△ 8,295,346
(C) 当期損益金(A+B)	△ 5,565,792
(D) 前期繰越損益金	△ 5,474,984
(E) 追加信託差損益金	37,687,527
(配当等相当額)	(161,764,642)
(売買損益相当額)	(△124,077,115)
(F) 計(C+D+E)	26,646,751
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	26,646,751
追加信託差損益金	37,687,527
(配当等相当額)	(162,135,641)
(売買損益相当額)	(△124,448,114)
分配準備積立金	78,617,391
繰越損益金	△ 89,658,167

(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)	16,693,714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	162,135,641
(D) 分 配 準 備 積 立 金	61,923,677
分 配 対 象 収 益 額(A+B+C+D)	240,753,032
(1万口当たり収益分配対象額)	(2,094)
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28期 決算日 2017年6月12日

(計算期間：2016年12月13日～2017年6月12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28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"> 1. 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。 2. 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。 3. 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。 4. シナリオ・ディペンデント・オペ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。 5. 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	騰 落 中 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
	円		%	%	%	百万円
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
27期(2016年12月12日)	23,091		7.0	96.8	0.8	147,221
28期(2017年6月12日)	23,121		0.1	96.4	△3.5	123,870

(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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰	落 率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2016年12月12日	23,091		—	96.8	0.8	0.8
12月末	22,705		△1.7	97.3	0.0	0.0
2017年1月末	23,323		1.0	97.0	0.8	0.8
2月末	23,493		1.7	97.8	△0.3	△0.3
3月末	23,474		1.7	97.7	△2.0	△2.0
4月末	22,925		△0.7	98.0	△1.5	△1.5
5月末	23,104		0.1	96.5	△3.7	△3.7
(期 末)						
2017年6月12日	23,121		0.1	96.4	△3.5	△3.5

(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。



○基準価額の主な変動要因

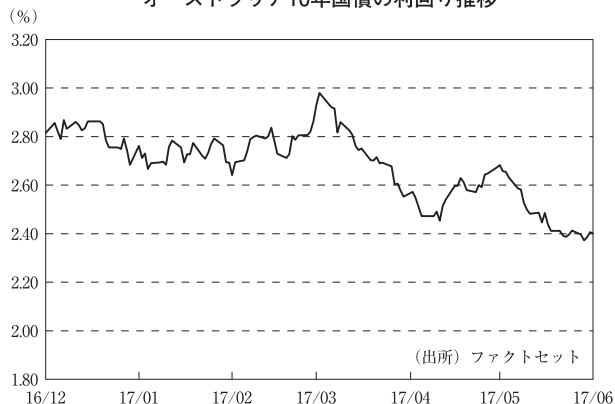
当期末（2017年6月12日）のLM・豪ドル債券マザーファンド（以下、当ファンド）の基準価額は23,121円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス0.1%、基準価額は30円上昇しました。オーストラリア債券市場の金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保しました。また、利回りの低下を受けて、公社債損益についてもプラスとなりました。一方、豪ドル安・円高を受けて為替損益はマイナスとなりました。

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、トランプ次期米政権の政策に対する不透明感から投資家のリスク回避姿勢が強まり、米国国債利回りが低下した影響で、オーストラリアの債券利回りも低下しました。その後、豪貿易黒字額が予想を大幅に上回ったことなどを受け、利回りはやや上昇（価格は下落）しましたが、2017年4～5月に行われる仏大統領選を巡る先行き不透明感が意識される中、利回りは概ね横ばいでの推移となりました。期の半ばは、主要先進国の株式相場が堅調となる環境下、債券売りが優勢となり、利回りは上昇しました。2016年10－12月期の豪GDP成長率が7－9月期のマイナス成長からプラス成長に転換したことも、利回りの上昇要因となりました。しかし、その後は、豪雇用統計が悪化したことや、シリアや朝鮮半島情勢を巡る地政学リスクが意識されたことなどを受け、利回りは低下傾向となりました。期の後半は、仏大統領選の第1回投票を波乱なく終え、リスク回避姿勢が後退したことから、利回りは上昇しました。しかし、期末にかけては、トランプ米政権のロシア関与疑惑により米国政治情勢の不透明感が意識され、利回りは再び低下しました。

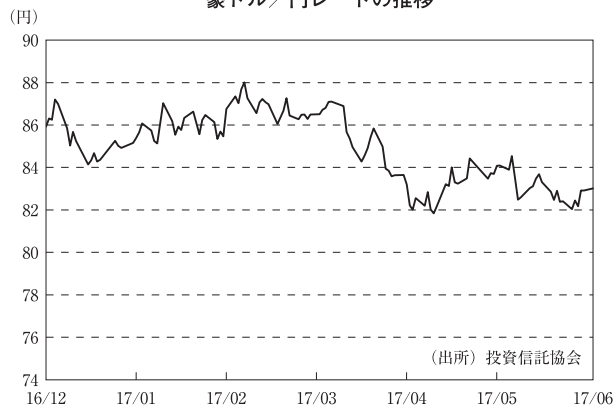
社債セクターについては、欧米株式相場が期を通じて堅調に推移する中、オーストラリアの株式相場も前期末比で上昇したことなどから、社債スプレッド（国債に対する上乘せ利回り）は縮小しました。

豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。期の前半は、トランプ次期米政権による保護主義的な政策に対する警戒感から、豪ドルは対円で一時下落しました。しかし、先進国の株式相場が堅調に推移したことなどが支えとなり、豪ドルは緩やかな上昇傾向となりました。期の半ばは、2016年10－12月期の豪GDP成長率が改善したことを受け、豪ドルは対円で底堅く推移しました。しかし、その後は、オーストラリアの主要産出品である鉄鉱石の価格が軟調となったことから、豪ドル

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



は対円で下落しました。シリアや朝鮮半島情勢を巡る地政学リスクの高まりが意識され、為替市場全般でリスク回避に伴う円買いが優勢となったことも、豪ドル安・円高を促す要因となりました。期の後半は、仏大統領選が予想通りの結果となり、リスク回避姿勢が後退したことから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。しかし、期末にかけては、トランプ米政権のロシア関与疑惑が浮上し、リスク回避姿勢が強まったことなどから、豪ドルは上値の重い展開となりました。

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

2017年5月18日に発表された豪雇用統計では、雇用者数が予想を上回るとともに、失業率が低下し、豪雇用情勢が改善傾向にあることが示されました。オーストラリアの景気は今後も緩やかな拡大傾向を続けると予想されます。

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、地政学リスクの高まりなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まる場面で豪ドルの上値が抑えられる可能性があります。しかし、オーストラリア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と予想されます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年12月13日～2017年6月12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、23,170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

(2016年12月13日～2017年6月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額	
外 国	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	
		国債証券	23,844	48,934
		地方債証券	13,044	80,787
		特殊債券	7,885	43,398
	社債券(投資法人債券を含む)	29,272	(610)	
			111,533	
			(29,000)	

(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 15,366	百万円 17,409	百万円 17,180	百万円 13,544

(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

(2016年12月13日～2017年6月12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

(2017年6月12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 1,340,712	千オーストラリアドル 1,439,003	千円 119,451,646	% 96.4	% —	% 44.3	% 36.7	% 15.5
合 計	1,340,712	1,439,003	119,451,646	96.4	—	44.3	36.7	15.5

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(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	3.25	24,000	25,623	2,127,015	2025/4/21	
	AUSTRALIA GOVT	4.25	31,000	35,620	2,956,836	2026/4/21	
	AUSTRALIA GOVT	4.75	23,000	27,663	2,296,326	2027/4/21	
	AUSTRALIA GOVT	3.25	30,250	32,305	2,681,678	2029/4/21	
	AUSTRALIA GOVT	4.5	22,010	26,729	2,218,842	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	12,000	12,291	1,020,305	2027/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.25	19,800	19,283	1,600,716	2028/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	24,800	23,954	1,988,489	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	15,600	17,168	1,425,163	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,000	9,113	756,480	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	16,200	15,018	1,246,715	2047/3/21	
	地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	5.843	5,000	5,572	462,546	2022/3/22
		AUST CAPITAL TERRITORY	4.25	4,000	4,245	352,410	2020/5/22
AUST CAPITAL TERRITORY		4.25	1,900	2,066	171,530	2022/4/11	
BRITISH COLUMBIA PROV OF		4.25	4,500	4,865	403,888	2024/11/27	
NEW S WALES TREAS CORP		6.0	5,300	5,906	490,257	2020/5/1	
NEW S WALES TREAS CORP		6.0	11,500	13,488	1,119,696	2022/3/1	
NEW S WALES TREAS CORP		5.0	17,500	20,435	1,696,375	2024/8/20	
NEW S WALES TREAS CORP		4.0	6,500	7,194	597,222	2026/5/20	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	1,500	1,516	125,919	2028/3/20	
NORTHERN TERRITORY TREAS		6.0	2,000	2,405	199,644	2024/3/15	
ONTARIO PROVINCE		6.25	7,200	8,042	667,599	2020/9/29	
QUEBEC PROVINCE		6.5	4,000	4,577	379,966	2021/7/12	
QUEBEC PROVINCE		4.2	4,000	4,278	355,116	2025/3/10	
QUEENSLAND TREASURY		4.0	1,500	1,563	129,788	2019/6/21	
QUEENSLAND TREASURY		6.25	5,000	5,560	461,610	2020/2/21	
QUEENSLAND TREASURY		5.5	17,000	19,197	1,593,549	2021/6/21	
QUEENSLAND TREASURY		6.0	16,000	18,848	1,564,625	2022/7/21	
QUEENSLAND TREASURY		4.25	28,000	30,827	2,558,985	2023/7/21	
QUEENSLAND TREASURY		3.0	2,000	2,054	170,539	2024/3/22	
QUEENSLAND TREASURY		5.75	17,500	21,061	1,748,352	2024/7/22	
QUEENSLAND TREASURY		3.25	6,500	6,687	555,147	2026/7/21	
QUEENSLAND TREASURY		2.75	2,500	2,441	202,702	2027/8/20	
QUEENSLAND TREASURY		3.25	2,000	2,029	168,453	2028/7/21	
QUEENSLAND TREASURY		6.5	2,000	2,758	228,988	2033/3/14	
QUEENSLAND TREASURY CORP		4.75	6,400	7,327	608,228	2025/7/21	
SOUTH AUST GOVT FIN		5.0	6,000	6,654	552,408	2021/5/20	
SOUTH AUST GOVT FIN		4.25	2,000	2,202	182,832	2023/11/20	
SOUTH AUST GOVT FIN		2.75	2,000	1,994	165,594	2025/4/16	
SOUTH AUST GOVT FIN		3.0	5,500	5,545	460,326	2026/7/20	
TASMANIAN PUBLIC FINANCE		6.0	2,000	2,228	184,982	2020/6/15	
TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	7,500	8,134	675,257	2024/6/11		
TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3.25	3,000	3,073	255,146	2026/2/19		
TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,000	1,232	102,312	2026/11/17		
VICTORIA TREASURY	6.0	10,500	11,736	974,236	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					
	VICTORIA TREASURY	6.0	19,500	23,202	1,926,068	2022/10/17
	VICTORIA TREASURY	5.5	9,000	10,848	900,542	2024/12/17
	WEST AUSTRALIA TREASURY	7.0	9,000	10,039	833,386	2019/10/15
	WEST AUSTRALIA TREASURY	5.0	9,250	10,681	886,696	2025/7/23
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	8,000	8,100	672,440	2020/7/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	6,000	7,118	590,943	2021/7/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	6.0	11,000	13,200	1,095,732	2023/10/16
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	3,000	2,952	245,087	2027/10/21
	特殊債券 (除く金融債)					
	AFRICAN DEV BANK	5.25	4,000	4,485	372,336	2022/3/23
	AFRICAN DEV BANK	4.75	6,000	6,710	557,030	2024/3/6
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	6.25	3,500	3,886	322,604	2020/3/5
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	2,000	2,145	178,087	2020/11/13
	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	5,000	5,762	478,353	2023/11/8
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	8,000	8,295	688,644	2025/6/5
	COUNCIL OF EUROP	6.0	5,368	5,981	496,547	2020/10/8
	EUROFIMA	5.5	5,000	5,447	452,155	2020/6/30
	EUROPEAN INVT BK	6.5	8,000	8,743	725,799	2019/8/7
	EUROPEAN INVT BK	6.0	7,000	7,799	647,468	2020/8/6
	EUROPEAN INVT BK	6.25	1,500	1,721	142,898	2021/6/8
	EXPORT FIN & INS	6.0	6,000	6,722	558,031	2020/11/12
	FMACB 2013-1E A1	2.725	529	528	43,904	2044/12/10
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	3,000	3,089	256,473	2020/2/7
	INTERAMER DEV BANK	6.5	1,000	1,096	91,005	2019/8/20
	INTERAMER DEV BANK	6.0	1,500	1,699	141,111	2021/2/26
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	2,000	2,228	185,012	2020/10/1
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.0	8,000	8,934	741,684	2022/3/7
	INTL FIN CORP	5.75	4,500	4,989	414,149	2020/7/28
	KFW	6.25	7,000	7,705	639,601	2019/12/4
	KFW	5.5	8,500	9,652	801,290	2022/2/9
	KFW	5.0	7,000	7,985	662,907	2024/3/19
	KFW	4.0	3,000	3,244	269,365	2025/2/27
	KOMMUNAL BANKEN	6.5	3,000	3,444	285,946	2021/4/12
	KOMMUNAL BANKEN	4.5	5,250	5,713	474,257	2022/7/18
	KOMMUNAL BANKEN	4.5	2,500	2,738	227,318	2023/4/17
	KOMMUNINVEST	3.25	2,000	2,033	168,780	2018/11/25
	KOMMUNINVEST	5.375	3,000	3,340	277,329	2021/11/18
	KOMMUNINVEST	4.75	3,000	3,279	272,244	2022/8/17
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	4,000	4,160	345,338	2019/7/17
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	6,000	6,535	542,546	2020/3/9
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	3,500	3,981	330,506	2022/3/29
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	2,000	2,173	180,452	2023/1/24
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	2,000	2,249	186,692	2024/4/8
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	3,000	3,288	272,946	2025/1/9
	LGFV PROGRAM TRUST	4.31	6,000	6,244	518,360	2021/11/12
	MEDL 2013-2 A3	4.5	4,000	4,088	339,371	2045/10/11
	MEDL 2014-1 A3	4.5	3,500	3,607	299,422	2046/4/22
	NORDIC INV BANK	2.7	5,500	5,582	463,412	2020/2/4

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	
特殊債券 (除く金融債)	NORDIC INV BANK	5.0	5,000	5,585	463,644	2022/4/19
	RESI 2013-1 A3	2.765	389	389	32,361	2044/3/7
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABB FINANCE AUSTRALIA	4.25	4,400	4,434	368,144	2017/11/22
	ABN AMRO BANK NV	4.75	4,500	4,658	386,678	2019/2/5
	ABN AMRO BANK NV	3.25	6,000	6,072	504,086	2020/4/9
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	3,600	3,853	319,900	2020/12/9
	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	4,300	4,618	383,396	2020/11/19
	AMP WHOLESALE OFFICE FUN	4.75	6,500	6,825	566,602	2021/10/7
	APPLE INC	2.85	6,500	6,585	546,660	2019/8/28
	APPLE INC	3.7	3,500	3,657	303,568	2022/8/28
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	7,000	7,219	599,274	2018/11/6
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	7,500	7,712	640,187	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.25	8,000	8,154	676,896	2020/6/3
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4.0	1,600	1,651	137,107	2022/9/15
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	4.5	5,000	5,041	418,474	2017/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	3,600	3,783	314,055	2019/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.5	5,000	5,490	455,737	2022/11/4
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	5,000	5,039	418,366	2024/5/22
	AUSTRALIAN RAIL TRACK	7.25	3,500	3,590	298,086	2017/12/20
	BARCLAYS BANK PLC/AUST	4.5	10,300	10,626	882,080	2019/4/4
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	6,500	6,572	545,597	2020/3/30
	BHP FINANCE LTD	3.75	7,000	7,039	584,376	2017/10/18
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.5	4,000	4,529	375,985	2022/5/23
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.25	4,500	5,148	427,406	2024/5/20
	BMW AUSTRALIA FINANCE	2.75	7,500	7,529	624,990	2018/2/23
	BNP PARIBAS/AUSTRALIA	4.5	4,000	4,028	334,397	2017/10/4
	BNP PARIBAS/AUSTRALIA	4.75	2,866	2,910	241,601	2018/2/1
	BNP PARIBAS/AUSTRALIA	3.75	5,000	5,127	425,592	2020/5/21
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.5	3,500	3,517	291,981	2017/9/5
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	4,000	4,125	342,432	2018/11/15
	BPCE SA	4.5	4,270	4,336	359,946	2018/4/17
	BPCE SA	3.5	4,600	4,652	386,164	2020/4/24
	BWP TRUST	4.5	1,500	1,549	128,661	2019/5/27
	BWP TRUST	3.5	1,500	1,509	125,314	2022/5/11
	COM BK AUSTRALIA	4.25	2,000	2,069	171,814	2019/4/24
	COM BK AUSTRALIA	3.75	7,000	7,209	598,484	2019/10/18
	COM BK AUSTRALIA	7.25	3,000	3,366	279,471	2020/2/5
	COM BK AUSTRALIA	4.75	6,000	6,598	547,726	2024/5/27
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.75	3,000	2,993	248,457	2021/11/17
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	3,000	3,035	251,988	2022/1/17
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	3,000	2,938	243,899	2026/11/17
	COMMONWEALTH BANK FRN	2.53	5,000	5,023	416,979	2018/10/19
	COMMONWEALTH PROP FUND	5.25	7,000	7,410	615,143	2019/12/13
	CREDIT SUISSE SYDNEY	4.0	2,000	2,054	170,557	2019/7/16
	CREDIT SUISSE SYDNEY	3.5	5,000	5,089	422,512	2020/4/29
	CREDIT SUISSE SYDNEY	4.0	4,500	4,649	385,972	2021/3/9
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	3,200	3,219	267,262	2027/5/11

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	2,000	2,047	169,953	2019/7/1
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	5,000	5,165	428,779	2022/6/16
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.25	4,200	4,236	351,685	2017/9/7
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	3.5	5,200	5,350	444,148	2019/6/5
	EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3.7	3,000	3,068	254,722	2021/2/19
	EXPORT-IMPORT BK KOR	4.5	3,000	3,097	257,086	2019/4/17
	EXPORT-IMPORT BK KOR	4.25	6,700	6,955	577,373	2020/5/21
	EXPORT-IMPORT BK KOR	3.5	2,000	2,023	167,988	2022/2/14
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	4,500	4,639	385,162	2020/8/7
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	3,000	3,210	266,506	2019/12/13
	FEDERATION CENTRES LTD	5.0	6,800	7,254	602,157	2021/5/27
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.5	9,700	10,208	847,437	2021/6/30
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.5	4,000	4,463	370,533	2024/2/26
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.25	5,000	5,402	448,453	2020/9/4
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	8,000	8,975	745,071	2022/8/8
	GPT RE LTD	6.75	9,000	9,586	795,815	2019/1/24
	GPT RE LTD	4.5	4,600	4,783	397,054	2020/9/11
	GPT WHL OFFICE FD NO1	4.0	3,000	3,080	255,731	2022/5/18
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	5.0	9,000	9,092	754,755	2017/11/13
	HSCB BANK AUSTRALIA	5.25	5,000	5,492	455,895	2022/9/7
	HSCB LTD SYDNEY	4.25	6,270	6,324	524,995	2017/11/16
	ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	1,000	1,007	83,616	2027/4/21
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	8,000	8,287	687,927	2018/11/27
	JP MORGAN CHASE & CO	4.65	2,000	2,019	167,655	2017/11/7
	JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	5,257	436,437	2026/1/30
	KOREA NATIONAL OIL CORP	4.25	3,500	3,602	299,059	2019/10/8
	KOREA SOUTH-EAST POWER	5.75	5,580	6,021	499,811	2020/9/25
	LLOYDS BANK PLC	3.25	6,000	6,077	504,509	2020/4/1
	MACQUARIE BANK LTD	3.0	6,000	6,049	502,149	2018/10/26
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	5,300	5,376	446,270	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	7,000	7,917	657,271	2020/9/9
	MC FINANCE AUSTRALIA P/L	4.25	2,000	2,104	174,674	2021/12/1
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.75	8,500	8,559	710,552	2017/9/28
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.5	9,500	9,745	808,932	2018/10/10
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.75	2,000	2,131	176,907	2021/9/17
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	4.545	5,000	4,996	414,726	2017/6/19
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	4,000	4,144	344,023	2019/5/20
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	2,000	2,017	167,459	2021/5/12
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.0	1,500	1,569	130,301	2021/12/16
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	4,000	4,459	370,194	2024/3/11
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	5,000	5,468	453,923	2024/6/25
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	5.0	5,000	5,080	421,703	2018/3/7
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	4.75	5,500	5,667	470,457	2019/3/19
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	5.25	5,000	5,064	420,395	2017/12/7
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	6.0	4,000	4,476	371,559	2022/8/8
	NED WATERSCHAPBK	5.25	2,000	2,280	189,339	2024/4/18
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.75	3,500	3,917	325,190	2024/9/11

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 (含む投資法人債類)					
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	5.25	2,000	2,178	180,872	2022/5/23
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	5,600	5,792	480,819	2018/12/12
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.0	5,000	5,210	432,482	2022/6/17
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	7,900	7,923	657,759	2017/7/27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	2,500	2,565	212,968	2018/7/25
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.5	1,200	1,268	105,265	2019/11/20
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	3,200	3,256	270,357	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND AU	3.25	6,400	6,497	539,333	2020/2/11
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.5	5,000	5,600	464,930	2024/4/11
	ROYAL BK CANADA/SYD	2.75	8,000	8,046	667,964	2018/8/7
	ROYAL BK CANADA/SYD	3.25	8,000	8,127	674,645	2020/2/10
	SCENTRE GROUP TRUST	6.0	5,000	5,583	463,502	2022/7/4
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	9,000	9,441	783,727	2021/9/8
	STOCKLAND TRUST MGMT	5.5	3,000	3,178	263,862	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST MGMT	4.5	9,000	9,442	783,794	2022/11/23
	SUNCORP-METWAY	4.0	2,000	2,015	167,291	2017/11/9
	SUNCORP-METWAY	3.75	7,000	7,178	595,869	2019/11/5
	SUNCORP-METWAY	3.5	4,000	4,076	338,415	2020/10/20
	SUNCORP-METWAY	3.5	5,000	5,086	422,193	2021/4/12
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	4,000	3,838	318,665	2026/8/24
	SVENSKA HANDELSBANKEN	4.5	4,000	4,141	343,761	2019/4/10
	TELSTRA CORP LTD	4.5	6,500	6,692	555,584	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	5,000	5,759	478,125	2020/7/15
	TELSTRA CORP LTD	4.0	3,700	3,882	322,315	2022/9/16
	TELSTRA CORP LTD	4.0	3,000	3,050	253,253	2027/4/19
	TORONTO-DOMINION BANK	3.7	5,000	5,155	427,933	2020/12/22
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	6,000	6,085	505,187	2018/2/26
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	2,000	2,069	171,777	2019/5/15
	TRANSPower NEW ZEALAND L	4.25	3,000	3,152	261,678	2021/8/6
	TRANSPower NEW ZEALAND L	5.75	500	570	47,358	2023/8/28
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	3,000	3,091	256,600	2019/8/27
	UNIV OF SYDNEY	4.75	2,500	2,686	223,014	2021/4/16
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	6,800	7,202	597,844	2021/6/30
	VICINITY CENTRES	3.5	2,000	1,973	163,856	2024/4/26
	VICINITY HOLDINGS LTD	5.0	8,100	8,521	707,385	2019/12/19
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	3,000	3,087	256,314	2019/8/8
	WELLS FARGO & COMPANY	5.25	7,480	8,184	679,404	2022/9/7
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	3,000	3,221	267,413	2024/8/27
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	1,500	1,521	126,270	2027/4/27
	WESFARMERS LTD	6.25	3,000	3,195	265,219	2019/3/28
	WESFARMERS LTD	4.75	5,000	5,268	437,296	2020/3/12
	WESFARMERS LTD	3.66	5,500	5,641	468,320	2020/11/18
	WESTPAC BANKING	4.5	5,000	5,184	430,332	2019/2/25
	WESTPAC BANKING	3.25	7,000	7,138	592,534	2020/1/22
	WESTPAC BANKING	3.1	3,500	3,542	294,044	2021/6/3
	WESTPAC BANKING	5.25	1,500	1,693	140,602	2023/11/21
合	計				119,451,646	

(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	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	オーストラリア国債 (10年) 2017. 6 限月	百万円 4, 597	百万円 —
		オーストラリア国債 (20年) 2017. 9 限月	—	307
		オーストラリア国債 (3年) 2017. 6 限月	—	8, 636

(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

(2017年6月12日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 119, 451, 646	% 96. 2
コール・ローン等、その他	4, 737, 200	3. 8
投資信託財産総額	124, 188, 846	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 (122, 803, 287千円) の投資信託財産総額 (124, 188, 846千円) に対する比率は98. 9%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12日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=83. 01円です。

○特定資産の価格等の調査

(2016年12月13日～2017年6月12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 (2017年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	124,452,607,996
コール・ローン等	3,232,920,742
公社債(評価額)	119,451,646,709
未収入金	495,456,017
未収利息	1,223,996,126
前払費用	9,495,099
差入委託証拠金	39,093,303
(B) 負債	581,717,448
未払金	323,690,000
未払解約金	258,024,481
未払利息	2,967
(C) 純資産総額(A-B)	123,870,890,548
元本	53,575,237,743
次期繰越損益金	70,295,652,805
(D) 受益権総口数	53,575,237,743口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,121円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

63,755,587,789円

期中追加設定元本額

1,599,862,127円

期中一部解約元本額

11,780,212,173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

51,759,566,306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)

1,193,046,531円

LM・オーストラリア債券ファンド(年2回決算型)

512,188,721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)

72,856,779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)

37,579,406円

○損益の状況 (2016年12月13日～2017年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,767,593,952
受取利息	2,767,623,176
その他収益金	265,731
支払利息	△ 294,955
(B) 有価証券売買損益	△ 2,602,023,300
売買益	2,118,968,344
売買損	△ 4,720,991,644
(C) 先物取引等取引損益	111,888,326
取引益	260,193,048
取引損	△ 148,304,722
(D) 保管費用等	△ 5,387,269
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	272,071,709
(F) 前期繰越損益金	83,465,520,297
(G) 追加信託差損益金	2,106,049,576
(H) 解約差損益金	△15,547,988,777
(I) 計(E+F+G+H)	70,295,652,805
次期繰越損益金(I)	70,295,652,805

(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。