

◇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／資産複合 | |
| 信託期間 | 2015年12月15日から2025年11月28日まで | |
| 運用方針 | 主に豪ドル建の公社債およびオーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行い、インカム収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。 | |
| 主要運用対象 | 当ファンド | LM・豪ドル債券マザーファンドおよびLM・豪州インカム資産マザーファンドの各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 | 豪ドル建の公社債を主要投資対象とします。 |
| | LM・豪州インカム資産マザーファンド | オーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 決算日（原則として毎年5月28日及び11月28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

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

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) 愛称：オージーインカム

運用報告書（全体版）

第4期 決算日 2017年11月28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。
さて、「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）」は、2017年11月28日に第4期の決算を行いましたので、期中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>

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 騰落率 | | 株式組入比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 | 純資産総額 |
|----------------------|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------|
| | | 税金 | 中期 | | | | | |
| (設定日) 2015年12月15日 | 円 10,000 | 円 - | % - | % - | % - | % - | % - | 百万円 9 |
| 1期(2016年5月30日) | 9,927 | 0 | △0.7 | 23.0 | 49.1 | 0.5 | 25.2 | 177 |
| 2期(2016年11月28日) | 10,166 | 0 | 2.4 | 23.9 | 48.3 | △0.3 | 24.1 | 190 |
| 3期(2017年5月29日) | 10,849 | 0 | 6.7 | 22.0 | 48.8 | △1.6 | 25.7 | 168 |
| 4期(2017年11月28日) | 11,162 | 0 | 2.9 | 21.4 | 49.3 | △0.6 | 25.9 | 235 |

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 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5) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注6) 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およ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 | | 株式組入比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託組入比率 |
|---------------------|-------------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 騰落率 | 騰落率 | | | | |
| (期首) 2017年5月29日 | 円 10,849 | % - | % - | % 22.0 | % 48.8 | % △1.6 | % 25.7 |
| 5月末 | 10,823 | △0.2 | | 22.0 | 49.0 | △1.9 | 25.5 |
| 6月末 | 11,178 | 3.0 | | 22.2 | 49.5 | △1.3 | 25.8 |
| 7月末 | 11,191 | 3.2 | | 21.6 | 49.9 | 0.3 | 25.9 |
| 8月末 | 11,194 | 3.2 | | 22.5 | 49.3 | △1.1 | 25.7 |
| 9月末 | 11,288 | 4.0 | | 22.4 | 48.9 | 0.6 | 25.8 |
| 10月末 | 11,267 | 3.9 | | 21.7 | 49.6 | 0.2 | 25.6 |
| (期末) 2017年11月28日 | 11,162 | 2.9 | | 21.4 | 49.3 | △0.6 | 25.9 |

(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、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

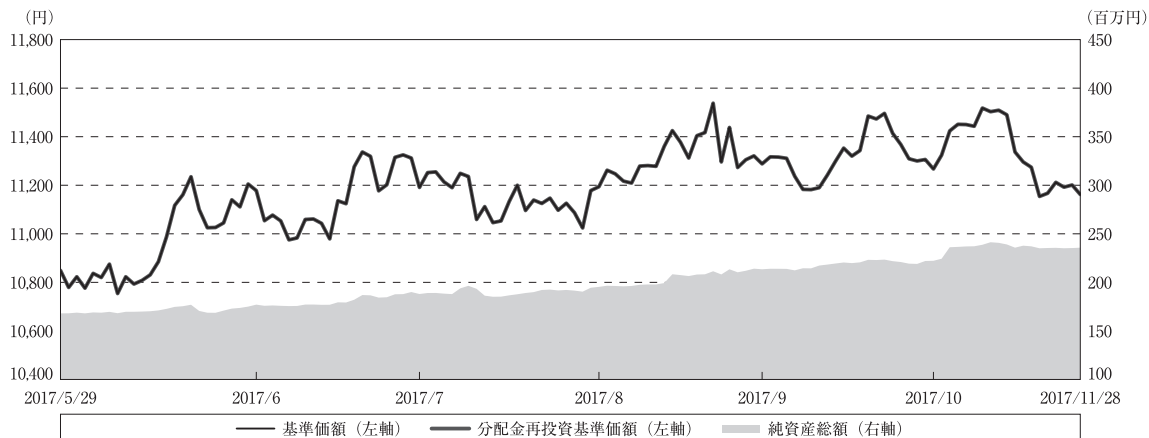
(注3) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注4) 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

(2017年5月30日～2017年11月28日)



期首：10,849円

期末：11,162円（既払分配金(税込み)：0円）

騰落率： 2.9%（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、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（2017年5月29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11月28日）の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）（以下、当ファンド）の基準価額は11,162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2.9%、基準価額は313円上昇しました。

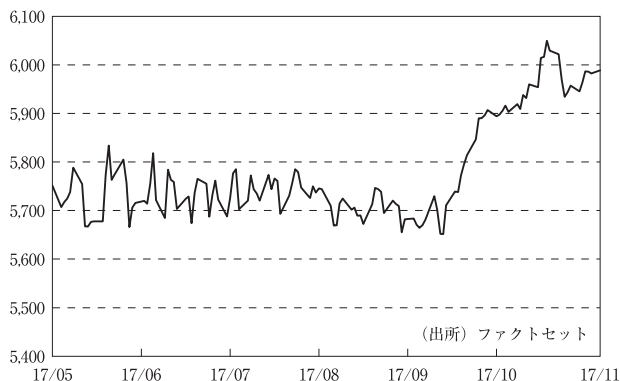
株式要因については、主に保有銘柄の配当を確実に獲得したことからプラスとなりました。公社債要因についても、主に公社債利金を手堅く確保したことからプラスとなりました。また、為替要因についても、豪ドル・円相場が豪ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。

当期のオーストラリア株式市場は上昇しました。一方、当ファンドが主要投資対象としているREIT（リート）セクターについては前作成期末比ほぼ変わらずとなりましたが、公益事業セクターについては下落しました。期の前半は、株式市場はレンジ内での方向感に乏しい展開となりました。足元の国内景気の底堅さなどが株価の下支えとなりました。一方では、米連邦準備制度理事会（FRB）が政策金利の引き上げとともに、年内にもバランスシートの縮小を開始する方針を示したこ

となどから、投資家のリスク回避姿勢が強まり、上値は抑えられました。期の半ばは、株式市場は引き続き狭いレンジ内で推移しました。底堅い国内経済や、鉄鉱石などの資源相場が堅調だったことなどが株価の下支え要因となりました。しかし、豪企業の決算発表がまちまちの結果となったことや、北朝鮮情勢の悪化により地政学的リスクが高まったことなどが、株価の上値を抑える要因となりました。期の後半は、国内景気の好調さが意識されたことから、株式市場は上昇しました。鉄鉱石や原油などの資源価格の上昇や、米国株式市場が堅調なことなどを背景に投資家心理が好転したことも、豪株式市場を押し上げました。また、消費者物価指数（CPI）が予想を下回り、オーストラリア準備銀行（RBA）による利上げ観測が後退したことも、株価の下支え要因となりました。

当期のオーストラリア債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、RBA議事録の公表を受け、利上げ観測が広がったことから、利回りは上昇しました。欧州中央銀行（ECB）総裁が金融緩和策の縮小に前向きな姿勢を示し、欧州の債券利回りが上昇したことも、豪債券利回りの上昇要因となりました。期の半ばは、2017年4－6月期の豪GDP成長率が予想をやや下回ったことなどをを受けて、利回りは低下（価格は上昇）する場面が見られました。しかしその後、豪雇用統計で雇用者数が前月の水準を上回ったことなどから、利回りは上昇しました。期の後半は、ECBによる

オーストラリア株式指数（ASX200）の推移



オーストラリア10年国債利回りの推移



資産買い入れ期間の延長観測が強まり、欧州の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。さらに、豪CPIが予想を下回ったことなどから、利回りの低下が続きました。

当期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。期の前半は、オーストラリアの債券利回りが上昇し、日本との金利差拡大が意識されたことなどから、豪ドルは対円で上昇しました。その後も、鉄鉱石や原油などの資源価格が上昇したことなどから、豪ドル高・円安が進行しました。期の半ばは、北朝鮮情勢の緊迫化を受け、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。しかし、その後、豪雇用統計の改善などを受け、豪景気の底堅さが意識されたことから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。期の後半は、RBA総裁が利上げに慎重な姿勢を示したことなどから利上げ観測が後退し、豪ドルは対円で下落しました。その後も、豪債券利回りの低下や豪CPIが予想を下回ったことなどを背景に、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。



当ファンドは、主に「LM・豪ドル債券マザーファンド」受益証券および「LM・豪州インカム資産マザーファンド」受益証券への投資を通じて、豪ドル建の公社債およびオーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行い、インカム収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用に努めてまいりました。原則として、マザーファンド受益証券の基本投資割合は50対50とします。また、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。

当期においては、株式・不動産投資信託等では配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資を行いました。また、オーストラリア株式市場全体に比べてLM・豪州インカム資産マザーファンドの中長期的な値動きを小さく抑えることを目指してポートフォリオを構築しました。公社債では、金融債、リート・セクター、公共事業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）、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が組み入れの中心となっています。また、LM・豪ドル債券マザーファンドの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。なお、インカム資産および債券への投資比率は、基本投資割合である50対50程度となっています。

分配金

(2017年5月30日～2017年11月28日)

分配金につきましては、基準価額動向や保有債券の利子収入および保有株式等の配当収入等を勘案し、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4期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2017年5月30日～ 2017年11月28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 | 1,161 |

(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

当ファンドの運用におきましては、株式・不動産投資信託等についてはこれまで同様に、市場環境を注視しながら、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行う方針です。また、個別銘柄や業種の選定を通じて、LM・豪州インカム資産マザーファンドの中長期的な値動きをオーストラリア株式市場全体に比べて小さく抑えることを目指します。公社債については、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、公共事業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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年5月30日～2017年11月28日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|-------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 93 | 0.837 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (45) | (0.406) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (45) | (0.406) | 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 ） | (3) | (0.024) | 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 | 1 | 0.010 | (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 |
| （ 株 式 ） | (1) | (0.005) | |
| （ 投 資 証 券 ） | (0) | (0.004) | |
| （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ） | (0) | (0.001) | |
| (c) そ の 他 費 用 | 4 | 0.038 | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (1) | (0.013) | 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) | (0.020) | 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 | 98 | 0.885 | |
| 期中の平均基準価額は、11,156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

(2017年5月30日～2017年11月28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 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| LM・豪ドル債券マザーファンド | 16,779 | 40,800 | 3,610 | 8,650 |
| LM・豪州インカム資産マザーファンド | 33,560 | 38,700 | 7,644 | 8,800 |

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2017年5月30日～2017年11月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|--------------------|
| | LM・豪州インカム資産マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 2,486,723千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 13,233,199千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.19 |

(注1) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月30日～2017年11月28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

(2017年5月30日～2017年11月28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

(2017年5月30日～2017年11月28日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年11月28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 | 36,797 | 49,966 | 119,358 |
| LM・豪州インカム資産マザーファンド | 73,135 | 99,052 | 115,693 |

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年11月28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 | 119,358 | 50.3 |
| LM・豪州インカム資産マザーファンド | 115,693 | 48.7 |
| コール・ローン等、その他 | 2,368 | 1.0 |
| 投資信託財産総額 | 237,419 | 100.0 |

(注1) 金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(110,574,826千円)の投資信託財産総額(111,670,373千円)に対する比率は99.0%です。

(注3) LM・豪州インカム資産マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(27,570,016千円)の投資信託財産総額(28,043,629千円)に対する比率は98.3%です。

(注4) 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、11月28日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=84.46円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月28日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 237,419,229 |
| コール・ローン等 | 2,366,933 |
| LM・豪ドル債券マザーファンド(評価額) | 119,358,795 |
| LM・豪州インカム資産マザーファンド(評価額) | 115,693,501 |
| (B) 負債 | 1,715,361 |
| 未払信託報酬 | 1,666,073 |
| 未払利息 | 5 |
| その他未払費用 | 49,283 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 235,703,868 |
| 元本 | 211,175,752 |
| 次期繰越損益金 | 24,528,116 |
| (D) 受益権総口数 | 211,175,752口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,162円 |

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

154,897,688円

期中追加設定元本額

76,571,689円

期中一部解約元本額

20,293,625円

○損益の状況 (2017年5月30日～2017年11月28日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 327 |
| 受取利息 | 6 |
| 支払利息 | △ 333 |
| (B) 有価証券売買損益 | 5,371,638 |
| 売買益 | 5,950,071 |
| 売買損 | △ 578,433 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,715,356 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 3,655,955 |
| (E) 前期繰越損益金 | 9,221,728 |
| (F) 追加信託差損益金 | 11,650,433 |
| (配当等相当額) | (6,978,798) |
| (売買損益相当額) | (4,671,635) |
| (G) 計(D+E+F) | 24,528,116 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 24,528,116 |
| 追加信託差損益金 | 11,650,433 |
| (配当等相当額) | (7,098,961) |
| (売買損益相当額) | (4,551,472) |
| 分配準備積立金 | 12,877,683 |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 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。

(注3) 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に要する費用として、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) | 3,109,968円 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後) | 545,987 |
| (C) 収 益 調 整 金 | 11,650,433 |
| (D) 分 配 準 備 積 立 金 | 9,221,728 |
| 分 配 対 象 収 益 額(A+B+C+D) | 24,528,116 |
| (1 万 口 当 たり 収 益 分 配 対 象 額) | (1,161) |
| 収 益 分 配 金 | 0 |
| (1 万 口 当 たり 収 益 分 配 金) | (0) |

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2017年11月28日現在)

<LM・豪ドル債券マザーファンド>

下記は、LM・豪ドル債券マザーファンド全体(46,397,166千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 当 期 末 | | | | | | | |
|---------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル 1,194,092 | 千オーストラリアドル 1,278,006 | 千円 107,940,453 | % 97.4 | % — | % 40.4 | % 42.2 | % 14.8 |
| 合 計 | 1,194,092 | 1,278,006 | 107,940,453 | 97.4 | — | 40.4 | 42.2 | 14.8 |

(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 | 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 | 15,500 | 16,430 | 1,387,730 | 2025/4/21 |
| | AUSTRALIA GOVT | 4.25 | 23,000 | 26,170 | 2,210,325 | 2026/4/21 |
| | AUSTRALIA GOVT | 4.75 | 21,500 | 25,597 | 2,161,944 | 2027/4/21 |
| | AUSTRALIA GOVT | 3.25 | 27,050 | 28,789 | 2,431,591 | 2029/4/21 |
| | AUSTRALIA GOVT | 4.5 | 20,510 | 24,885 | 2,101,838 | 2033/4/21 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 2.75 | 12,000 | 12,256 | 1,035,158 | 2027/11/21 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 2.25 | 15,800 | 15,374 | 1,298,490 | 2028/5/21 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 2.75 | 20,800 | 20,283 | 1,713,165 | 2035/6/21 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.75 | 13,600 | 15,109 | 1,276,168 | 2037/4/21 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.25 | 12,500 | 12,814 | 1,082,323 | 2039/6/21 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.0 | 17,400 | 16,505 | 1,394,051 | 2047/3/21 |
| 地方債証券 | AUCKLAND COUNCIL | 5.843 | 5,000 | 5,547 | 468,529 | 2022/3/22 |
| | AUST CAPITAL TERRITORY | 4.25 | 2,000 | 2,102 | 177,587 | 2020/5/22 |
| | AUST CAPITAL TERRITORY | 4.25 | 1,900 | 2,047 | 172,942 | 2022/4/11 |
| | BRITISH COLUMBIA PROV OF | 4.25 | 4,500 | 4,840 | 408,833 | 2024/11/27 |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 6.0 | 9,000 | 10,385 | 877,163 | 2022/3/1 |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 5.0 | 17,500 | 20,178 | 1,704,235 | 2024/8/20 |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 4.0 | 6,500 | 7,132 | 602,445 | 2026/5/20 |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 3.0 | 1,500 | 1,508 | 127,404 | 2028/3/20 |
| | NORTHERN TERRITORY TREAS | 6.0 | 2,000 | 2,372 | 200,347 | 2024/3/15 |
| | NORTHERN TERRITORY TREAS | 3.5 | 2,000 | 2,018 | 170,445 | 2028/4/21 |
| | ONTARIO PROVINCE | 6.25 | 6,200 | 6,837 | 577,483 | 2020/9/29 |
| | QUEBEC PROVINCE | 6.5 | 4,000 | 4,521 | 381,911 | 2021/7/12 |
| | QUEBEC PROVINCE | 4.2 | 4,000 | 4,277 | 361,269 | 2025/3/10 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.25 | 5,000 | 5,463 | 461,468 | 2020/2/21 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 5.5 | 15,000 | 16,703 | 1,410,781 | 2021/6/21 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.0 | 16,000 | 18,575 | 1,568,901 | 2022/7/21 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 4.25 | 26,000 | 28,409 | 2,399,481 | 2023/7/21 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 3.0 | 2,000 | 2,051 | 173,261 | 2024/3/22 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 5.75 | 17,500 | 20,834 | 1,759,721 | 2024/7/22 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 3.25 | 4,500 | 4,627 | 390,837 | 2026/7/21 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 2.75 | 2,500 | 2,446 | 206,635 | 2027/8/20 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 3.25 | 2,000 | 2,028 | 171,305 | 2028/7/21 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.5 | 2,000 | 2,754 | 232,650 | 2033/3/14 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP | 4.75 | 6,400 | 7,281 | 615,025 | 2025/7/21 |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 5.0 | 6,000 | 6,570 | 554,947 | 2021/5/20 |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 4.25 | 2,000 | 2,185 | 184,594 | 2023/11/20 |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 2.75 | 2,000 | 1,993 | 168,406 | 2025/4/16 |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 3.0 | 5,500 | 5,525 | 466,708 | 2026/7/20 |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 6.0 | 2,000 | 2,191 | 185,109 | 2020/6/15 |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 4.0 | 7,500 | 8,058 | 680,623 | 2024/6/11 |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 3.25 | 2,000 | 2,039 | 172,242 | 2026/2/19 |
| TREASURY CORP VICTORIA | 5.5 | 1,000 | 1,218 | 102,886 | 2026/11/17 | |
| VICTORIA TREASURY | 6.0 | 4,500 | 4,946 | 417,761 | 2020/6/15 | |
| VICTORIA TREASURY | 6.0 | 19,500 | 22,830 | 1,928,256 | 2022/10/17 | |
| VICTORIA TREASURY | 5.5 | 9,000 | 10,703 | 903,988 | 2024/12/17 | |

| 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 | |
| | 地方債証券 | | | | | |
| | WEST AUSTRALIA TREASURY | 7.0 | 3,000 | 3,277 | 276,787 | 2019/10/15 |
| | WEST AUSTRALIA TREASURY | 5.0 | 12,250 | 14,096 | 1,190,595 | 2025/7/23 |
| | WESTERN AUST TREAS CORP | 2.5 | 8,000 | 8,081 | 682,585 | 2020/7/22 |
| | WESTERN AUST TREAS CORP | 7.0 | 6,000 | 6,990 | 590,415 | 2021/7/15 |
| | WESTERN AUST TREAS CORP | 6.0 | 11,000 | 13,063 | 1,103,379 | 2023/10/16 |
| | WESTERN AUST TREAS CORP | 3.0 | 3,000 | 2,967 | 250,633 | 2027/10/21 |
| | 特殊債券 (除く金融債) | | | | | |
| | AFRICAN DEV BANK | 5.25 | 2,000 | 2,226 | 188,029 | 2022/3/23 |
| | AFRICAN DEV BANK | 4.75 | 6,000 | 6,677 | 563,993 | 2024/3/6 |
| | ASIAN DEVELOPMENT BANK | 6.25 | 3,500 | 3,820 | 322,664 | 2020/3/5 |
| | ASIAN DEVELOPMENT BANK | 2.75 | 2,000 | 2,026 | 171,124 | 2022/1/19 |
| | AUSTRALIAN POSTAL CORP | 5.0 | 2,000 | 2,132 | 180,137 | 2020/11/13 |
| | CORP ANDINA DE FOMENTO | 6.25 | 5,000 | 5,767 | 487,139 | 2023/11/8 |
| | CORP ANDINA DE FOMENTO | 4.5 | 8,000 | 8,335 | 703,977 | 2025/6/5 |
| | COUNCIL OF EUROP | 6.0 | 5,368 | 5,912 | 499,331 | 2020/10/8 |
| | EUROFIMA | 5.5 | 5,000 | 5,399 | 456,075 | 2020/6/30 |
| | EUROPEAN INVT BK | 6.5 | 5,000 | 5,367 | 453,326 | 2019/8/7 |
| | EUROPEAN INVT BK | 6.0 | 6,000 | 6,595 | 557,055 | 2020/8/6 |
| | EUROPEAN INVT BK | 6.25 | 1,500 | 1,699 | 143,501 | 2021/6/8 |
| | EXPORT FIN & INS | 6.0 | 4,000 | 4,424 | 373,688 | 2020/11/12 |
| | FMACB 2013-1E A1 | 2.72 | 469 | 470 | 39,753 | 2044/12/10 |
| | INTER-AMERICAN DEVEL BK | 3.25 | 3,000 | 3,075 | 259,719 | 2020/2/7 |
| | INTERAMER DEV BANK | 6.0 | 1,500 | 1,675 | 141,508 | 2021/2/26 |
| | INTL BK RECON & DEVELOP | 5.0 | 7,000 | 7,735 | 653,339 | 2022/3/7 |
| | INTL FIN CORP | 5.75 | 4,500 | 4,921 | 415,655 | 2020/7/28 |
| | KFW | 6.25 | 7,000 | 7,572 | 639,558 | 2019/12/4 |
| | KFW | 5.5 | 8,500 | 9,533 | 805,207 | 2022/2/9 |
| | KFW | 5.0 | 4,000 | 4,525 | 382,205 | 2024/3/19 |
| | KFW | 4.0 | 2,000 | 2,149 | 181,560 | 2025/2/27 |
| | KOMMUNAL BANKEN | 6.5 | 3,000 | 3,400 | 287,234 | 2021/4/12 |
| | KOMMUNAL BANKEN | 4.5 | 5,250 | 5,694 | 480,927 | 2022/7/18 |
| | KOMMUNAL BANKEN | 4.5 | 2,500 | 2,728 | 230,489 | 2023/4/17 |
| | KOMMUNINVEST | 3.25 | 2,000 | 2,022 | 170,843 | 2018/11/25 |
| | KOMMUNINVEST | 5.375 | 3,000 | 3,308 | 279,417 | 2021/11/18 |
| | KOMMUNINVEST | 4.75 | 2,000 | 2,169 | 183,235 | 2022/8/17 |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 5.5 | 6,000 | 6,443 | 544,250 | 2020/3/9 |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 5.5 | 3,500 | 3,934 | 332,312 | 2022/3/29 |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 4.25 | 2,000 | 2,160 | 182,502 | 2023/1/24 |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 4.75 | 2,000 | 2,231 | 188,450 | 2024/4/8 |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 4.25 | 3,000 | 3,267 | 275,989 | 2025/1/9 |
| | LGFV PROGRAM TRUST | 4.31 | 6,000 | 6,238 | 526,934 | 2021/11/12 |
| | MEDL 2013-2 A3 | 4.5 | 4,000 | 4,051 | 342,160 | 2045/10/11 |
| | MEDL 2014-1 A3 | 4.5 | 3,500 | 3,580 | 302,438 | 2046/4/22 |
| | NORDIC INV BANK | 2.7 | 4,500 | 4,557 | 384,885 | 2020/2/4 |
| | NORDIC INV BANK | 5.0 | 4,000 | 4,421 | 373,455 | 2022/4/19 |
| | RESI 2013-1 A3 | 2.76 | 299 | 299 | 25,271 | 2044/3/7 |
| | 普通社債券 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | ABN AMRO BANK NV | 4.75 | 4,500 | 4,628 | 390,951 | 2019/2/5 |
| | ABN AMRO BANK NV | 3.25 | 6,000 | 6,092 | 514,543 | 2020/4/9 |

| 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) | | | | | |
| | AIRPORT MOTORWAY TRUST | 5.5 | 3,600 | 3,829 | 323,451 | 2020/12/9 |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 4.75 | 4,300 | 4,580 | 386,853 | 2020/11/19 |
| | AMP WHOLESALE OFFICE FUN | 4.75 | 6,500 | 6,815 | 575,676 | 2021/10/7 |
| | APPLE INC | 2.85 | 6,500 | 6,568 | 554,776 | 2019/8/28 |
| | APPLE INC | 3.7 | 3,500 | 3,650 | 308,327 | 2022/8/28 |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 4.5 | 5,000 | 5,112 | 431,827 | 2018/11/6 |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 3.75 | 7,500 | 7,683 | 648,950 | 2019/7/25 |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 3.25 | 8,000 | 8,161 | 689,301 | 2020/6/3 |
| | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 4.0 | 1,600 | 1,659 | 140,142 | 2022/9/15 |
| | AUSTRALIAN PRIME PROPERT | 5.0 | 3,600 | 3,757 | 317,318 | 2019/11/7 |
| | AUSTRALIAN PRIME PROPERT | 5.5 | 5,000 | 5,473 | 462,279 | 2022/11/4 |
| | AUSTRALIAN PRIME PROPERT | 3.75 | 6,000 | 6,079 | 513,494 | 2024/5/22 |
| | AUSTRALIAN RAIL TRACK | 7.25 | 3,500 | 3,510 | 296,490 | 2017/12/20 |
| | BARCLAYS BANK PLC/AUST | 4.5 | 8,300 | 8,540 | 721,354 | 2019/4/4 |
| | BHP BILLITON FINANCE LTD | 3.0 | 6,500 | 6,584 | 556,104 | 2020/3/30 |
| | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 5.5 | 4,000 | 4,493 | 379,526 | 2022/5/23 |
| | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 5.25 | 4,500 | 5,125 | 432,907 | 2024/5/20 |
| | BMW AUSTRALIA FINANCE | 2.75 | 4,500 | 4,506 | 380,583 | 2018/2/23 |
| | BNP PARIBAS/AUSTRALIA | 4.75 | 2,866 | 2,879 | 243,190 | 2018/2/1 |
| | BNP PARIBAS/AUSTRALIA | 3.75 | 5,000 | 5,142 | 434,339 | 2020/5/21 |
| | BP CAPITAL MARKETS PLC | 4.75 | 4,000 | 4,090 | 345,481 | 2018/11/15 |
| | BPCE SA | 4.5 | 4,270 | 4,307 | 363,781 | 2018/4/17 |
| | BPCE SA | 3.5 | 4,600 | 4,686 | 395,851 | 2020/4/24 |
| | BWP TRUST | 4.5 | 1,500 | 1,541 | 130,184 | 2019/5/27 |
| | BWP TRUST | 3.5 | 1,500 | 1,513 | 127,809 | 2022/5/11 |
| | COM BK AUSTRALIA | 4.25 | 2,000 | 2,057 | 173,747 | 2019/4/24 |
| | COM BK AUSTRALIA | 3.75 | 7,000 | 7,187 | 607,088 | 2019/10/18 |
| | COM BK AUSTRALIA | 7.25 | 3,000 | 3,312 | 279,739 | 2020/2/5 |
| | COM BK AUSTRALIA | 4.75 | 6,000 | 6,595 | 557,066 | 2024/5/27 |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 2.75 | 3,000 | 3,002 | 253,595 | 2021/11/17 |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 3.25 | 3,000 | 3,054 | 257,953 | 2022/1/17 |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 3.25 | 3,000 | 2,949 | 249,146 | 2026/11/17 |
| | COMMONWEALTH BANK FRN | 2.48 | 3,000 | 3,014 | 254,583 | 2018/10/19 |
| | COMMONWEALTH PROP FUND | 5.25 | 7,000 | 7,341 | 620,036 | 2019/12/13 |
| | CREDIT SUISSE SYDNEY | 4.0 | 2,000 | 2,053 | 173,398 | 2019/7/16 |
| | CREDIT SUISSE SYDNEY | 3.5 | 5,000 | 5,112 | 431,759 | 2020/4/29 |
| | CREDIT SUISSE SYDNEY | 4.0 | 4,500 | 4,676 | 395,014 | 2021/3/9 |
| | DEXUS FINANCE PTY LTD | 4.25 | 3,200 | 3,251 | 274,661 | 2027/5/11 |
| | DEXUS WHOLESALE PROPERTY | 4.25 | 2,000 | 2,035 | 171,914 | 2019/7/1 |
| | DEXUS WHOLESALE PROPERTY | 4.25 | 5,000 | 5,179 | 437,477 | 2022/6/16 |
| | DEXUS WHOLESALE PROPERTY | 4.75 | 1,000 | 1,059 | 89,459 | 2025/6/16 |
| | ETSA UTILITIES FINANCE | 3.5 | 3,500 | 3,509 | 296,434 | 2024/8/29 |
| | EXPORT DEVELOPMNT CANADA | 3.5 | 3,200 | 3,271 | 276,280 | 2019/6/5 |
| | EXPORT-IMPORT BANK KOREA | 3.7 | 3,000 | 3,050 | 257,662 | 2021/2/19 |
| | EXPORT-IMPORT BK KOR | 4.5 | 3,000 | 3,070 | 259,304 | 2019/4/17 |
| | EXPORT-IMPORT BK KOR | 4.25 | 3,700 | 3,808 | 321,636 | 2020/5/21 |
| | EXPORT-IMPORT BK KOR | 3.5 | 2,000 | 2,012 | 169,975 | 2022/2/14 |

| 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) | | | | | |
| | FBG FINANCE PTY LTD | 3.75 | 4,500 | 4,636 | 391,631 | 2020/8/7 |
| | FBG FINANCE PTY LTD | 3.25 | 6,000 | 6,068 | 512,537 | 2022/9/6 |
| | FEDERATION CENTRES LTD | 5.75 | 3,000 | 3,184 | 268,990 | 2019/12/13 |
| | FEDERATION CENTRES LTD | 5.0 | 6,800 | 7,224 | 610,206 | 2021/5/27 |
| | FONTERRA COOPERATIVE GRO | 4.5 | 6,700 | 7,075 | 597,599 | 2021/6/30 |
| | FONTERRA COOPERATIVE GRO | 5.5 | 4,000 | 4,487 | 378,995 | 2024/2/26 |
| | GE CAP AUSTRALIA FUNDING | 5.25 | 5,000 | 5,357 | 452,452 | 2020/9/4 |
| | GE CAP AUSTRALIA FUNDING | 5.5 | 8,000 | 8,908 | 752,369 | 2022/8/8 |
| | GPT RE LTD | 6.75 | 9,000 | 9,432 | 796,641 | 2019/1/24 |
| | GPT RE LTD | 4.5 | 4,600 | 4,760 | 402,102 | 2020/9/11 |
| | GPT WHL OFFICE FD NO1 | 4.0 | 3,000 | 3,083 | 260,391 | 2022/5/18 |
| | GPT WHOLESALE SHOP CENTR | 3.993 | 3,500 | 3,559 | 300,602 | 2024/9/11 |
| | HSBC BANK AUSTRALIA | 5.25 | 5,000 | 5,486 | 463,364 | 2022/9/7 |
| | HSBC HOLDINGS PLC | 3.35 | 3,000 | 3,002 | 253,613 | 2024/2/16 |
| | ICPF FINANCE PTY LTD | 4.25 | 2,500 | 2,535 | 214,116 | 2027/4/21 |
| | ING BANK NV/SYDNEY | 5.0 | 8,000 | 8,222 | 694,457 | 2018/11/27 |
| | JP MORGAN CHASE & CO | 4.5 | 5,000 | 5,344 | 451,417 | 2026/1/30 |
| | KOREA NATIONAL OIL CORP | 4.25 | 3,500 | 3,575 | 301,977 | 2019/10/8 |
| | KOREA SOUTH-EAST POWER | 5.75 | 5,580 | 5,963 | 503,668 | 2020/9/25 |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 4.75 | 2,000 | 2,265 | 191,384 | 2026/5/6 |
| | LLOYDS BANK PLC | 3.25 | 6,000 | 6,095 | 514,863 | 2020/4/1 |
| | MACQUARIE BANK LTD | 3.0 | 6,000 | 6,046 | 510,651 | 2018/10/26 |
| | MACQUARIE BANK LTD | 3.25 | 5,300 | 5,394 | 455,646 | 2020/3/3 |
| | MACQUARIE UNIVERSITY | 6.75 | 7,000 | 7,803 | 659,050 | 2020/9/9 |
| | MC FINANCE AUSTRALIA P/L | 4.25 | 2,000 | 2,099 | 177,327 | 2021/12/1 |
| | MET LIFE GLOB FUNDING I | 4.0 | 1,000 | 1,015 | 85,781 | 2027/7/13 |
| | METLIFE GLOB FUNDING I | 4.5 | 9,500 | 9,689 | 818,361 | 2018/10/10 |
| | METLIFE GLOB FUNDING I | 4.75 | 2,000 | 2,135 | 180,344 | 2021/9/17 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 4.25 | 4,000 | 4,120 | 347,978 | 2019/5/20 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 3.0 | 2,000 | 2,022 | 170,827 | 2021/5/12 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 4.0 | 1,500 | 1,571 | 132,757 | 2021/12/16 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 5.0 | 4,000 | 4,454 | 376,228 | 2024/3/11 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 5.0 | 5,000 | 5,529 | 467,046 | 2024/6/25 |
| | NATIONAL BK OF ABU DHABI | 5.0 | 2,000 | 2,012 | 169,984 | 2018/3/7 |
| | NATIONAL BK OF ABU DHABI | 4.75 | 5,500 | 5,632 | 475,753 | 2019/3/19 |
| | NATIONAL WEALTH MANAGEME | 5.25 | 5,000 | 5,003 | 422,557 | 2017/12/7 |
| | NATIONAL WEALTH MANAGEME | 6.0 | 4,000 | 4,464 | 377,046 | 2022/8/8 |
| | NED WATERSCHAPBK | 5.25 | 2,000 | 2,268 | 191,597 | 2024/4/18 |
| | NEDER FINANCIERINGS-MAAT | 4.75 | 3,500 | 3,878 | 327,600 | 2024/9/11 |
| | NEW ZEALAND MILK PTY LTD | 5.25 | 2,000 | 2,180 | 184,205 | 2022/5/23 |
| | OPTUS FINANCE PTY LTD | 4.75 | 5,600 | 5,746 | 485,363 | 2018/12/12 |
| | OPTUS FINANCE PTY LTD | 4.0 | 5,000 | 5,229 | 441,700 | 2022/6/17 |
| | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 5.0 | 2,500 | 2,542 | 214,777 | 2018/7/25 |
| | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 5.5 | 1,200 | 1,256 | 106,138 | 2019/11/20 |
| | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 3.75 | 3,200 | 3,257 | 275,093 | 2021/2/24 |
| | RABOBANK NEDERLAND AU | 3.25 | 6,400 | 6,511 | 549,922 | 2020/2/11 |
| | RABOBANK NEDERLAND (AUST) | 5.5 | 5,000 | 5,624 | 475,036 | 2024/4/11 |

| 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 (含む投資法人債株) | | | | | |
| | ROYAL BK CANADA/SYD | 3.25 | 8,000 | 8,133 | 686,943 | 2020/2/10 |
| | SCENTRE GROUP TRUST | 6.0 | 5,000 | 5,541 | 468,051 | 2022/7/4 |
| | SCENTRE MGMT LTD | 4.5 | 9,000 | 9,394 | 793,494 | 2021/9/8 |
| | SGSP AUSTRALIA ASSETS | 3.75 | 1,100 | 1,121 | 94,695 | 2024/9/27 |
| | SPARK FINANCE LTD | 4.0 | 1,500 | 1,531 | 129,360 | 2027/10/20 |
| | STOCKLAND TRUST MGMNT | 5.5 | 3,000 | 3,147 | 265,874 | 2019/9/6 |
| | STOCKLAND TRUST MGMNT | 4.5 | 9,000 | 9,464 | 799,340 | 2022/11/23 |
| | SUNCORP-METWAY | 3.75 | 7,000 | 7,162 | 604,977 | 2019/11/5 |
| | SUNCORP-METWAY | 3.5 | 4,000 | 4,079 | 344,559 | 2020/10/20 |
| | SUNCORP-METWAY | 3.5 | 5,000 | 5,095 | 430,387 | 2021/4/12 |
| | SUNCORP-METWAY LTD | 3.25 | 6,500 | 6,331 | 534,743 | 2026/8/24 |
| | SVENSKA HANDELSBANKEN | 4.5 | 4,000 | 4,121 | 348,069 | 2019/4/10 |
| | TELSTRA CORP LTD | 4.5 | 6,500 | 6,640 | 560,870 | 2018/11/13 |
| | TELSTRA CORP LTD | 7.75 | 5,000 | 5,665 | 478,512 | 2020/7/15 |
| | TELSTRA CORP LTD | 4.0 | 2,700 | 2,835 | 239,480 | 2022/9/16 |
| | TELSTRA CORP LTD | 4.0 | 3,000 | 3,091 | 261,090 | 2027/4/19 |
| | TORONTO-DOMINION BANK | 3.7 | 5,000 | 5,164 | 436,197 | 2020/12/22 |
| | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 4.25 | 3,000 | 3,015 | 254,692 | 2018/2/26 |
| | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 4.25 | 2,000 | 2,056 | 173,712 | 2019/5/15 |
| | TRANSPower NEW ZEALAND L | 4.25 | 3,000 | 3,145 | 265,704 | 2021/8/6 |
| | TRANSPower NEW ZEALAND L | 5.75 | 500 | 569 | 48,109 | 2023/8/28 |
| | UBS AG AUSTRALIA | 4.0 | 3,000 | 3,087 | 260,760 | 2019/8/27 |
| | UBS AG AUSTRALIA | 2.7 | 4,000 | 4,016 | 339,242 | 2020/8/10 |
| | UNIV OF SYDNEY | 4.75 | 2,500 | 2,673 | 225,822 | 2021/4/16 |
| | UNIVERSITY OF MELBOURNE | 4.25 | 6,800 | 7,182 | 606,656 | 2021/6/30 |
| | VICINITY CENTRES | 3.5 | 3,000 | 2,977 | 251,459 | 2024/4/26 |
| | VICINITY HOLDINGS LTD | 5.0 | 6,600 | 6,903 | 583,105 | 2019/12/19 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 4.0 | 3,000 | 3,081 | 260,254 | 2019/8/8 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 5.25 | 6,480 | 7,096 | 599,349 | 2022/9/7 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 4.75 | 3,000 | 3,253 | 274,777 | 2024/8/27 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 4.0 | 1,500 | 1,551 | 131,005 | 2027/4/27 |
| | WESFARMERS LTD | 6.25 | 2,500 | 2,625 | 221,781 | 2019/3/28 |
| | WESFARMERS LTD | 4.75 | 5,000 | 5,237 | 442,371 | 2020/3/12 |
| | WESFARMERS LTD | 3.66 | 5,500 | 5,639 | 476,352 | 2020/11/18 |
| | WESTPAC BANKING | 4.5 | 5,000 | 5,144 | 434,483 | 2019/2/25 |
| | WESTPAC BANKING | 3.25 | 7,000 | 7,138 | 602,926 | 2020/1/22 |
| | WESTPAC BANKING | 3.1 | 3,500 | 3,550 | 299,863 | 2021/6/3 |
| | WESTPAC BANKING | 5.25 | 1,500 | 1,693 | 143,036 | 2023/11/21 |
| 合 | 計 | | | | 107,940,453 | |

(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。

外国その他有価証券

| 区 分 | 当 期 末 | | |
|----------------------|---------------------|---------------|----------|
| | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 比 率 |
| (オーストラリア) 譲渡性預金証書 | 千オーストラリアドル 4,991 | 千円 421,540 | % 0.4 |
| 合 計 | 4,991 | 421,540 | 0.4 |

(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) 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。

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 | 債券先物取引 | オーストラリア国債(10年)2017.12限月 | 百万円 6,574 | 百万円 — |
| | | オーストラリア国債(20年)2017.12限月 | — | 314 |
| | | オーストラリア国債(3年)2017.12限月 | — | 7,497 |
| | | | | |

(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) 単位未満は切捨て。

<LM・豪州インカム資産マザーファンド>

下記は、LM・豪州インカム資産マザーファンド全体(23,961,133千口)の内容です。

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 期末 | | 業種等 | |
|------------------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|-----------------------|--|
| | | | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | | |
| TRANSURBAN GROUP | 23,847 | 17,448 | 22,212 | 1,876,068 | 高速道路・鉄道路線 | |
| APA GROUP | 21,227 | 19,082 | 17,193 | 1,452,148 | ガス | |
| SPARK INFRASTRUCTURE GROUP | 14,437 | 14,437 | 3,782 | 319,474 | 電力 | |
| SYDNEY AIRPORT | 18,936 | 12,142 | 9,094 | 768,151 | 空港サービス | |
| AURIZON HOLDINGS LTD | 11,784 | 11,784 | 6,057 | 511,592 | 鉄道 | |
| MERCURY NZ LTD | 41,667 | 39,037 | 12,453 | 1,051,783 | 電力 | |
| AVEO GROUP | — | 22,488 | 5,846 | 493,828 | 不動産開発 | |
| GENESIS ENERGY LTD | 26,238 | 26,238 | 5,562 | 469,813 | 電力 | |
| AUSNET SERVICES | 120,639 | 108,450 | 19,737 | 1,667,071 | 電力 | |
| AGL ENERGY LTD | 8,459 | 8,074 | 19,556 | 1,651,781 | 総合公益事業 | |
| MERIDIAN ENER-PARTLY PAID SH | 47,081 | 41,784 | 11,106 | 938,050 | 再生エネルギー系発電事業者 | |
| CONTACT ENERGY LTD | 27,506 | 23,936 | 11,905 | 1,005,566 | 電力 | |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 361,825 11 | 344,906 12 | 144,510 — | 12,205,330 <43.6%> | |

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 口数 | 口数 | 期末 | | 比率 | |
|------------------------------|------------------|---------------|---------------|--------------|-----------------------|--|
| | | | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (オーストラリア) | 百口 | 百口 | 千オーストラリアドル | 千円 | % | |
| BWP TRUST | 21,808 | 14,905 | 4,665 | 394,039 | 1.4 | |
| MIRVAC GROUP | 68,308 | 81,106 | 19,789 | 1,671,462 | 6.0 | |
| INVESTA OFFICE FUND | 13,743 | 10,672 | 4,994 | 421,849 | 1.5 | |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 27,791 | 26,037 | 10,883 | 919,232 | 3.3 | |
| ASPEN GROUP | 7,368 | 7,368 | 784 | 66,278 | 0.2 | |
| GPT GROUP | 45,918 | 39,734 | 20,860 | 1,761,885 | 6.3 | |
| STOCKLAND | 61,637 | 52,962 | 24,468 | 2,066,608 | 7.4 | |
| DEXUS | 5,234 | 5,572 | 5,477 | 462,653 | 1.7 | |
| CHARTER HALL GROUP | 6,201 | — | — | — | — | |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 11,809 | 11,809 | 4,109 | 347,101 | 1.2 | |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 20,945 | 20,945 | 4,984 | 421,032 | 1.5 | |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT | 5,549 | 5,549 | 1,442 | 121,866 | 0.4 | |
| AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND | 4,804 | 9,367 | 2,173 | 183,554 | 0.7 | |
| INDUSTRIA REIT | 2,606 | 2,606 | 680 | 57,464 | 0.2 | |
| NATIONAL STORAGE REIT | 27,914 | 29,980 | 4,691 | 396,281 | 1.4 | |
| GDI PROPERTY GROUP | 27,161 | 27,161 | 3,395 | 286,754 | 1.0 | |
| SCENTRE GROUP | 43,015 | 39,345 | 16,407 | 1,385,749 | 5.0 | |
| WESTFIELD CORP | 18,244 | 17,183 | 14,296 | 1,207,481 | 4.3 | |
| VICINITY CENTRES | 97,698 | 87,827 | 24,416 | 2,062,184 | 7.4 | |
| AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND | 22,141 | 27,290 | 6,276 | 530,132 | 1.9 | |
| 合計 | 口数・金額 銘柄数<比率> | 539,903 20 | 517,426 19 | 174,800 — | 14,763,612 <52.8%> | |

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

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・オブ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 | |
| 12月末 | 22,705 | | △1.7 | 97.3 | 0.0 | |
| 2017年1月末 | 23,323 | | 1.0 | 97.0 | 0.8 | |
| 2月末 | 23,493 | | 1.7 | 97.8 | △0.3 | |
| 3月末 | 23,474 | | 1.7 | 97.7 | △2.0 | |
| 4月末 | 22,925 | | △0.7 | 98.0 | △1.5 | |
| 5月末 | 23,104 | | 0.1 | 96.5 | △3.7 | |
| (期 末) | | | | | | |
| 2017年6月12日 | 23,121 | | 0.1 | 96.4 | △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

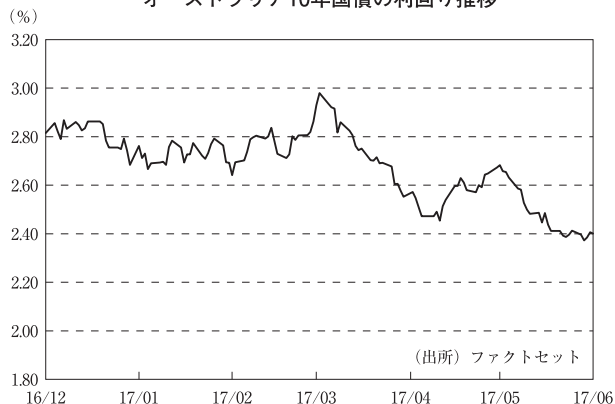
当期末（2017年6月12日）のLM・豪ドル債券マザーファンド（以下、当ファンド）の基準価額は23,121円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス0.1%、基準価額は30円上昇しました。オーストラリア債券市場の金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保しました。また、利回りの低下を受けて、公社債損益についてもプラスとなりました。一方、豪ドル安・円高を受けて為替損益はマイナスとなりました。

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。

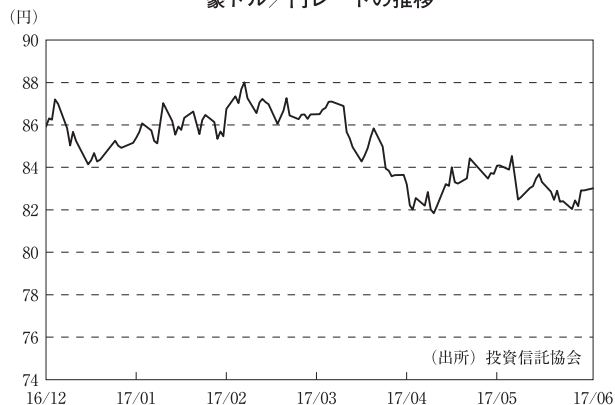
社債セクターについては、欧米株式相場が期を通じて堅調に推移する中、オーストラリアの株式相場も前期末比で上昇したことなどから、社債スプレッド（国債に対する上乘せ利回り）は縮小しました。

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 | 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 |
| 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 |
| | HSBC BANK AUSTRALIA | 5.25 | 5,000 | 5,492 | 455,895 | 2022/9/7 |
| | HSBC 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 | |
| | | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| オーストラリア | | | | | | |
| | 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 MGMNT | 5.5 | 3,000 | 3,178 | 263,862 | 2019/9/6 |
| | STOCKLAND TRUST MGMNT | 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 | | 末 | |
|--------|--------|------------------------|-------|--|-------|--|
| | | | 買 建 額 | | 売 建 額 | |
| 外 国 | 債券先物取引 | | 百万円 | | 百万円 | |
| | | オーストラリア国債(10年)2017.6限月 | 4,597 | | — | |
| | | 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 | | 末 | |
|--------------|-------|-------------|---|-------|
| | 評 価 額 | | 比 | 率 |
| | | 千円 | | % |
| 公社債 | | 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。

LM・豪州インカム資産マザーファンド

運用状況のご報告

第3期 決算日 2017年7月18日

(計算期間：2016年7月20日～2017年7月18日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・豪州インカム資産マザーファンド」の第3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 | <p>1. 主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。</p> <p>2. 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。</p> |
| 主 要 運 用 対 象 | オーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 組 入 制 限 | <p>1. 株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>2. 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> |

○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準 | 価額 | | 株組 入比 | 式率 | 投証 組入 | 信託 比率 | 純資 産総 | 資産 額 |
|---------------------|-------------|----|--------|----------|--------|----------|----------|----------|--------------|
| | | 騰落 | 中率 | | | | | | |
| (設定日) 2015年2月13日 | 円 10,000 | | % — | | % — | | % — | | 百万円 1,934 |
| 1期(2015年7月17日) | 9,734 | | △2.7 | | 47.2 | | 51.0 | | 19,083 |
| 2期(2016年7月19日) | 10,368 | | 6.5 | | 46.5 | | 51.2 | | 19,309 |
| 3期(2017年7月18日) | 11,299 | | 9.0 | | 44.5 | | 51.6 | | 29,955 |

(注1) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注2) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(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およ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

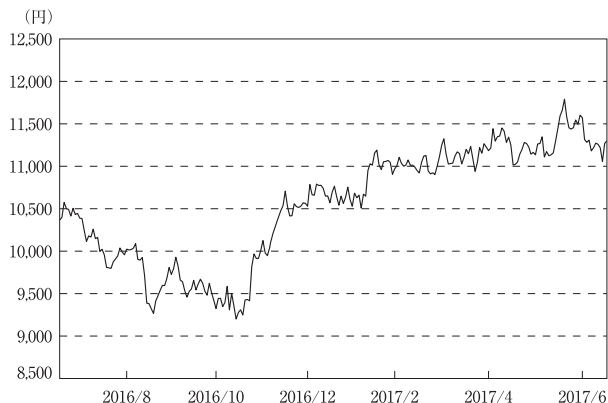
| 年月日 | 基準 | 価額 | | 株組 入比 | 式率 | 投証 組入 | 信託 比率 | 純資 産総 | 資産 額 |
|--------------------|-------------|----|--------|----------|-----------|----------|-----------|----------|---------|
| | | 騰落 | 騰落率 | | | | | | |
| (期首) 2016年7月19日 | 円 10,368 | | % — | | % 46.5 | | % 51.2 | | |
| 7月末 | 10,445 | | 0.7 | | 46.4 | | 51.8 | | |
| 8月末 | 10,024 | | △3.3 | | 47.3 | | 50.0 | | |
| 9月末 | 9,726 | | △6.2 | | 47.3 | | 48.0 | | |
| 10月末 | 9,324 | | △10.1 | | 47.4 | | 46.7 | | |
| 11月末 | 10,005 | | △3.5 | | 47.1 | | 48.0 | | |
| 12月末 | 10,530 | | 1.6 | | 46.8 | | 47.5 | | |
| 2017年1月末 | 10,607 | | 2.3 | | 48.6 | | 47.0 | | |
| 2月末 | 10,970 | | 5.8 | | 49.3 | | 48.7 | | |
| 3月末 | 11,324 | | 9.2 | | 47.2 | | 49.4 | | |
| 4月末 | 11,184 | | 7.9 | | 46.9 | | 51.1 | | |
| 5月末 | 11,164 | | 7.7 | | 45.3 | | 52.5 | | |
| 6月末 | 11,571 | | 11.6 | | 45.1 | | 52.4 | | |
| (期末) 2017年7月18日 | 11,299 | | 9.0 | | 44.5 | | 51.6 | | |

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額の推移

(2016年7月20日～2017年7月18日)



○基準価額の主な変動要因

期末（2017年7月18日）のLM・豪州インカム資産マザーファンド（以下、当ファンド）の基準価額は11,299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9.0%、基準価額は931円上昇しました。主に、為替要因がプラスとなったことから、基準価額は上昇しました。また、株式要因についても、株価要因がマイナスとなったものの配当の獲得が功を奏し、小幅なプラスとなりました。

当期のオーストラリア株式市場全体は上昇しました。当ファンドが主要投資対象としているセクターについては、公益事業セクターが上昇した一方、REIT（リート）市場は債券利回り上昇の影響などを受け下落しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ観測が強まり、投資家のリスク回避の動きが強まったことなどから、株価は下落しました。その後、原油価格の上昇や米国の利上げ観測の後退などを受け株価は反発したものの、米大統領選挙へ向けた警戒感などから、再び下落しました。米大統領選挙では事前予想に反しトランプ氏が勝利したものの、経済拡大策への期待感などから、株価は反発しました。

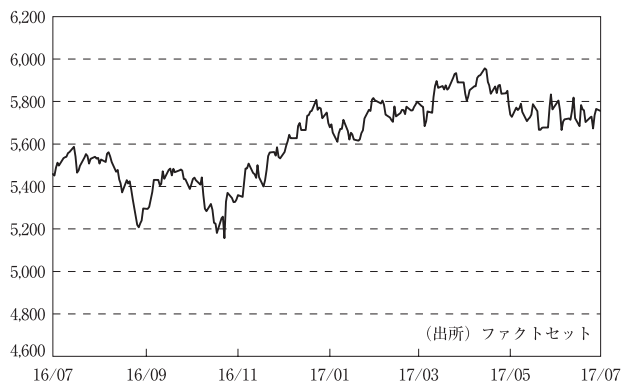
期の半ばは、米次期政権による経済対策への期待などから主要国の株価が上昇したことを受け、オーストラリアの株式市場も上昇しました。また、産油国が原油減産で合意したことを背景に原油価格が上昇したことや、主要輸出品である鉄鉱石などの資源価格が上昇したことも株価を押し上げました。

期の後半は、原油価格の上昇や、フランス大統領選挙が波乱なく終わったことなどを受けリスク回避姿勢が後退したことなどから、株価は上昇しました。しかし、その後、オーストラリア政府が大手銀行への特別税導入の方針を発表した影響や、欧米の金融緩和縮小懸念を背景にリスク回避の動きが強まったことなどから、上値を抑えられました。また、オーストラリアの債券利回りの上昇も株価のマイナス要因となりました。

当期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、オーストラリア準備銀行（RBA）が追加利下げを決定したことなどから、豪ドル売り・円買いが優勢で始まりました。しかし、その後は、債券利回りの上昇などを背景に、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。また、米大統領選挙の結果を受け、豪ドルは対円で一時下落する場面も見られましたが、次期政権への期待感から投資家のリスク回避姿勢が緩み、豪ドルは対円で再び上昇基調となりました。

オーストラリア株式指数（ASX200）の推移



豪ドル／円レートの推移



期の半ばは、主要先進国の株式相場が概ね上昇基調で推移し投資家心理が改善する中、市場全般で円安傾向が続いたことなどから、豪ドルは対円で上昇しました。その後、FRBによる利上げペースが加速するとの懸念から、豪ドルは対米ドルで下落するとともに、対円でも一時下落しました。しかし、主要国の株高を受けリスク回避の動きが緩むと、豪ドルは対円で概ね底堅く推移しました。

期の後半は、オーストラリアの主要輸出品である鉄鉱石の価格が軟調となったことや、グローバルな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などから、豪ドルは対円で弱含みとなりました。しかし、その後、欧米における金融緩和縮小懸念などを背景に債券利回りが上昇した影響などから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主にオーストラリアの証券取引所に上場しているインフラ関連株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当期においては、高水準の配当利回りが期待できる銘柄への投資を行いました。また、オーストラリア株式市場全体に比べてファンドの中長期的な値動きを小さく抑えることを目指してポートフォリオを構築しました。

○今後の運用方針

オーストラリア経済は、安定した景気回復が続くと予想されます。2017年1－3月期の豪GDP成長率は、天候不良の影響などからやや減速したものの、プラス成長が維持されました。民間消費や政府消費などの内需が下支えしており、オーストラリア経済は底堅さを維持していると考えられます。今後とも内需の拡大が期待されます。

金融政策については、オーストラリア準備銀行（RBA）は2017年7月の金融政策理事会で、市場の予想通り政策金利を1.50%に据え置きました。また、今後の景気については、RBAは引き続き緩やかな拡大を予想しており、当面は緩和的なスタンスが維持されると予想されます。

株式市場については、オーストラリア経済の緩やかな回復基調が続いていることから、引き続き底堅く推移すると予想されます。ただし、足元では、トランプ米政権による政策運営やグローバルな地政学リスクの高まりには注意が必要であると思われます。

為替相場については、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ことが予想されます。日豪の金利差も引き続き豪ドルを下支えすると思われます。

当ファンドにおきましては、これまで同様に、市場環境を注視しながら、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行う方針です。また、個別銘柄や業種の選定を通じて、ファンドの中長期的な値動きをオーストラリア株式市場全体に比べて小さく抑えることを目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2016年7月20日～2017年7月18日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 | 円 10 | % 0.093 | (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 |
| (株 式) | (5) | (0.043) | |
| (投 資 証 券) | (5) | (0.050) | |
| (b) そ の 他 費 用 | 4 | 0.033 | (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 |
| (保 管 費 用) | (4) | (0.033) | |
| 合 計 | 14 | 0.126 | |
| 期中の平均基準価額は、10,572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7月20日～2017年7月18日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|---------|-----------|------------|---------|------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 国 | オーストラリア | 百株 | 千オーストラリアドル | 百株 | 千オーストラリアドル |
| | | 207,489 | 76,488 | 152,819 | 48,597 |
| | | (△ 7,674) | (△ 1,729) | (-) | (125) |

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

| 銘 | 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|------------------------------|------------------------------|---------------------|--------------------|--------|------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 国 | オーストラリア | 百口 | 千オーストラリアドル | 百口 | 千オーストラリアドル |
| | BWP TRUST | 13,340 | 3,844 | 4,265 | 1,232 |
| | MIRVAC GROUP | 39,510 | 8,612 | 5,042 | 1,104 |
| | INVESTA OFFICE FUND | 1,156 | 536 | 5,866 | 2,588 |
| | CHARTER HALL RETAIL REIT | 1,328 | 572 | — | — |
| | GPT GROUP | 30,295 | 14,845 | 8,235 | 4,374 |
| | STOCKLAND | 29,214 | 13,217 | 13,621 | 6,557 |
| | DEXUS | 724 (337) | 661 (344) | — | — |
| | DEXUS | 337 (△ 337) | 344 (△ 344) | — | — |
| | CHARTER HALL GROUP | 8,499 (871) | 3,902 (477) | 5,723 | 3,087 |
| | CHARTER HALL GROUP | 871 (△ 871) | 477 (△ 477) | — | — |
| | GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 5,276 (1,200) | 1,696 (378) | — | — |
| | SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 653 | 144 | — | — |
| | 360 CAPITAL INDUSTRIAL FUND | 2,076 (△ 5,549) | 535 (△ 1,480) | — | — |
| | CENTURIA INDUSTRIAL REIT | (5,549) | (1,480) | — | — |
| | AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND | 149 | 30 | — | — |
| | INDUSTRIA REIT | 81 (2,525) | 17 (535) | — | — |
| | NATIONAL STORAGE REIT | 29,980 | 4,381 | — | — |
| | GDI PROPERTY GROUP | 847 | 83 | — | — |
| | SCENTRE GROUP | 25,217 | 10,953 | 3,190 | 1,509 |
| WESTFIELD CORP | 14,108 | 12,609 | 347 | 322 | |
| VICINITY CENTRES | 50,660 | 14,792 | 7,431 | 2,140 | |
| AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND | 9,212 (5,149) | 2,123 (1,194) | — | — | |
| 小 | 計 | 263,543 (8,874) | 94,382 (2,107) | 53,723 | 22,916 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未满是切捨て。

(注3) () 内は、株式交換、ラインベストメントオプションによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2016年7月20日～2017年7月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|--------------|
| (a) 期中の株式売買金額 | 10,294,021千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 12,177,109千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.85 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年7月20日～2017年7月18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7月18日現在)

外国株式

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|------------------------------|---------------|---------|------------|------------|---------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| | | | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | | | |
| TRANSURBAN GROUP | 14,584 | 23,437 | 26,788 | 2,345,366 | 高速道路・鉄道路線 |
| APA GROUP | 11,667 | 20,862 | 18,567 | 1,625,586 | ガス |
| DUET GROUP | 70,135 | — | — | — | 総合公益事業 |
| SPARK INFRASTRUCTURE GROUP | 17,528 | 14,437 | 3,667 | 321,050 | 電力 |
| SYDNEY AIRPORT | 10,087 | 16,952 | 11,731 | 1,027,064 | 空港サービス |
| AURIZON HOLDINGS LTD | 17,279 | 11,784 | 6,257 | 547,848 | 鉄道 |
| MERCURY NZ LTD | 32,474 | 41,667 | 13,041 | 1,141,818 | 電力 |
| GENESIS ENERGY LTD | 22,874 | 26,238 | 6,113 | 535,242 | 電力 |
| AUSNET SERVICES | 52,110 | 118,566 | 20,037 | 1,754,300 | 電力 |
| AGL ENERGY LTD | 4,080 | 8,314 | 21,026 | 1,840,879 | 総合公益事業 |
| MERIDIAN ENER-PARTLY PAID SH | 45,224 | 44,599 | 11,957 | 1,046,851 | 再生エネルギー系発電事業者 |
| CONTACT ENERGY LTD | 7,985 | 26,168 | 12,909 | 1,130,186 | 電力 |
| 合 計 | 株 数 | 株 数 | 152,098 | 13,316,196 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 12 | 11 | < 44.5% > | |

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 比 率 |
|------------------------------|---------|---------|------------|------------|-----|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | 百口 | 百口 | 千オーストラリアドル | 千円 | % |
| BWP TRUST | 12,732 | 21,808 | 6,346 | 555,607 | 1.9 |
| MIRVAC GROUP | 52,190 | 86,659 | 18,198 | 1,593,269 | 5.3 |
| INVESTA OFFICE FUND | 15,381 | 10,672 | 4,695 | 411,121 | 1.4 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 26,463 | 27,791 | 11,311 | 990,285 | 3.3 |
| ASPEN GROUP | 7,368 | 7,368 | 821 | 71,928 | 0.2 |
| GPT GROUP | 23,069 | 45,129 | 21,752 | 1,904,422 | 6.4 |
| STOCKLAND | 44,985 | 60,578 | 25,685 | 2,248,751 | 7.5 |
| DEXUS | 4,509 | 5,572 | 5,199 | 455,186 | 1.5 |
| CHARTER HALL GROUP | — | 3,646 | 1,925 | 168,573 | 0.6 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 5,332 | 11,809 | 3,731 | 326,714 | 1.1 |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 20,291 | 20,945 | 4,482 | 392,425 | 1.3 |
| 360 CAPITAL INDUSTRIAL FUND | 3,473 | — | — | — | — |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT | — | 5,549 | 1,365 | 119,523 | 0.4 |
| AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND | 4,654 | 4,804 | 1,056 | 92,537 | 0.3 |
| INDUSTRIA REIT | — | 2,606 | 596 | 52,263 | 0.2 |
| NATIONAL STORAGE REIT | — | 29,980 | 4,512 | 395,030 | 1.3 |
| GDI PROPERTY GROUP | 26,313 | 27,161 | 2,716 | 237,796 | 0.8 |
| SCENTRE GROUP | 20,989 | 43,015 | 17,292 | 1,513,942 | 5.1 |
| WESTFIELD CORP | 4,483 | 18,244 | 14,212 | 1,244,329 | 4.2 |
| VICINITY CENTRES | 52,790 | 96,019 | 24,581 | 2,152,073 | 7.2 |
| AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND | 12,929 | 27,290 | 6,112 | 535,192 | 1.8 |
| 合 計 | 口数・金額 | 556,654 | 176,595 | 15,460,975 | |
| | 銘柄数<比率> | 17 | 20 | <51.6%> | |

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年7月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 | % |
| | 13,316,196 | 44.2 |
| 投資証券 | 15,460,975 | 51.4 |
| コール・ローン等、その他 | 1,319,196 | 4.4 |
| 投資信託財産総額 | 30,096,367 | 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(29,500,607千円)の投資信託財産総額(30,096,367千円)に対する比率は98.0%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、7月18日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=87.55円です。

○特定資産の価格等の調査

(2016年7月20日～2017年7月18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7月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 30,096,367,518 |
| コール・ローン等 | 1,055,197,142 |
| 株式(評価額) | 13,316,196,952 |
| 投資証券(評価額) | 15,460,975,651 |
| 未収配当金 | 263,997,773 |
| (B) 負債 | 140,678,654 |
| 未払解約金 | 140,677,077 |
| 未払利息 | 1,577 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 29,955,688,864 |
| 元本 | 26,510,985,799 |
| 次期繰越損益金 | 3,444,703,065 |
| (D) 受益権総口数 | 26,510,985,799口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,299円 |

<注記事項>

| | |
|--------------------------------------|-----------------|
| (注1) 元本の状況 | |
| 期首元本額 | 18,624,081,016円 |
| 期中追加設定元本額 | 21,941,464,714円 |
| 期中一部解約元本額 | 14,054,559,931円 |
| (注2) 期末における元本の内訳 | |
| LM・豪州インカム資産ファンド(適格機関投資家専用) | 11,341,327,207円 |
| LM・豪州インカム資産ファンド(毎月分配型) | 11,196,917,827円 |
| LM・豪州インカム資産ファンド(年2回決算型) | 2,959,772,505円 |
| LM・豪州インカム資産ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) | 431,035,337円 |
| LM・豪州インカム資産ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型) | 257,728,278円 |
| LM・豪州インカム資産ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型) | 132,536,669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) | 115,492,138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) | 76,175,838円 |

○損益の状況 (2016年7月20日～2017年7月18日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,290,277,434 |
| 受取配当金 | 1,290,564,235 |
| 受取利息 | 8,379 |
| 支払利息 | △ 295,180 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,874,916,606 |
| 売買益 | 3,851,641,167 |
| 売買損 | △1,976,724,561 |
| (C) 保管費用等 | △ 8,545,565 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 3,156,648,475 |
| (E) 前期繰越損益金 | 685,093,439 |
| (F) 追加信託差損益金 | 797,551,287 |
| (G) 解約差損益金 | △1,194,590,136 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 3,444,703,065 |
| 次期繰越損益金(H) | 3,444,703,065 |

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 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3) 損益の状況の中で(G)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。