

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7期 決算日 2016年12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、2016年12月12日に第7期の決算を行いましたので、第7期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税分		騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		配	金	騰	落			
	円		円		%	%	%	百万円
3期(2014年12月10日)	11,385		0		7.6	97.2	△3.9	457
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

(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	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期首)	円		%	%	%
2016年6月10日	9,682		—	96.8	1.7
6月末	9,394		△3.0	96.2	1.6
7月末	9,704		0.2	97.3	1.0
8月末	9,605		△0.8	97.7	△0.2
9月末	9,518		△1.7	97.9	0.6
10月末	9,719		0.4	98.4	△1.0
11月末	10,130		4.6	98.4	0.6
(期末)					
2016年12月12日	10,290		6.3	97.4	0.8

(注1) 騰落率は期首比です。

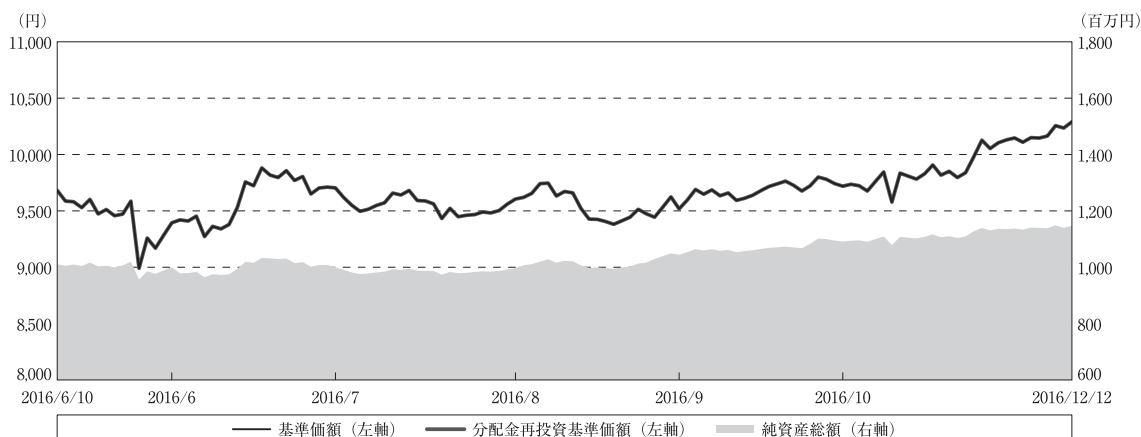
(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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6月11日～2016年12月12日)



期首：9,682円

期末：10,290円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：6.3%（分配金再投資ベース）

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首（2016年6月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

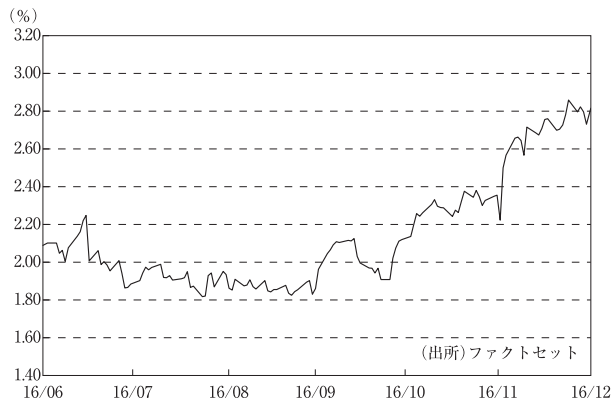
期末（2016年12月12日）のLM・オーストラリア債券ファンド（年2回決算型）（以下、当ファンド）の基準価額は10,290円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス6.3%、基準価額は608円上昇しました。オーストラリア債券市場の金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保しました。さらに、豪ドル高・円安を受けて為替損益がプラスとなりました。一方、公社債損益については、利回りの上昇を受けてマイナスとなりました。

オーストラリア債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、英国の欧州連合（EU）離脱の是非を問う国民投票の結果、予想に反して英国のEU離脱が決定し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、債券買いが膨らみ、利回りは低下（価格は上昇）しました。また、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利の引き下げを決定したことも、利回りの低下を促す要因となりました。期の半ばは、欧州中央銀行（ECB）理事会において、2017年3月以降の資産買い入れプログラム延長についての議論がなされなかったことを受け、欧米市場で利回りが上昇したことから、オーストラリアの債券利回りも上昇しました。期の後半は、消費者物価指数（CPI）で総合指数が予想を上回ったことや、欧米国債市場で利回りが上昇したことなどが影響し、利回りは上昇しました。さらに、期末にかけては、米大統領選挙で共和党のトランプ氏が勝利し、財政拡大観測などから米国の債券利回りが上昇した影響で、オーストラリアの債券利回りも上昇する展開となりました。

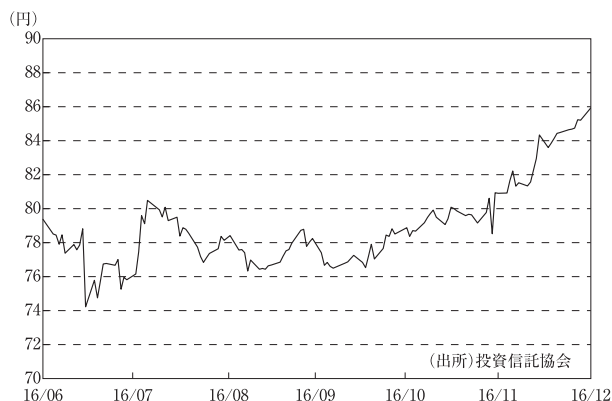
社債セクターについては、前期末比で社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）が縮小しました。期の前半は、国債利回りが総じて低下する中、スプレッドは若干縮小しました。RBAが政策金利の引き下げを決定したことも、社債セクターを下支える要因となりました。期の半ばは、国債利回りが上昇したものの、社債セクターは底堅く推移し、スプレッドは縮小しました。期の後半は、オーストラリアの株式相場が上値を探る展開となる中、スプレッドは安定した水準での推移となりました。

豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。期の前半は、英国のEU離脱が決定されたことを受け、主要通貨に対して円高が進んだことから、豪ドルも対円で一時急落しました。その後、金融市場が全般に落ち着きを取り戻し、豪ドルは対円で反発しましたが、RBAによる追加利下げが意識される中、再び値を下げる展開となりました。期の半ばは、ECBによる資産買い入れプログラムの期間延長期待が後退し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。しかし、RBA総裁が豪経済に対して楽観的な見方を示したことなどに支えられ、豪ドルは総じてレンジ内での推移となりました。期の後半は、オーストラリアの主要輸出資源である鉄鉱石の価格が上昇に転じたことや、豪債券利回りが上昇し日豪金利差が拡大したことなどから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。さらに、期末にかけては、トランプ次期政権下で米国景気の回復が進むことへの期待などから、投資家のリスク回避姿勢が後退し、豪ドルは対円で上昇傾向となりました。

オーストラリア10年国債の利回り推移



豪ドル/円レートの推移



当ファンドは豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とする「LM・豪ドル債券マザーファンド」受益証券に投資を行い、長期的に安定した利金（インカム）収入が期待できるポートフォリオの運用を行いました。当ファンドは原則としてA-／A3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図る等、安定的な運用を目指しております。当期においては、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おります。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6月11日～2016年12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7期
	2016年6月11日～ 2016年12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	1,946

(注1) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

2016年11月17日に発表された豪雇用統計では、雇用者数の伸びが市場予想を下回る一方、失業率は改善する結果となりました。市場では政策金利が当面据え置かれるとの見方が広がっています。

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

為替相場については、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ものと予想されます。海外と比較した相対的な金利水準の高さも豪ドルの下支え要因になると判断されます。

○1 万口当たりの費用明細

(2016年6月11日～2016年12月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 66 (32) (32) (2)	% 0.684 (0.328) (0.334) (0.022)	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (印 刷 等 費 用)	3 (0) (1) (2)	0.029 (0.004) (0.007) (0.018)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用
合 計	69	0.714	
期中の平均基準価額は、9,678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6月11日～2016年12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 78,929	千円 169,543	千口 50,665	千円 109,550

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2016年12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6月11日～2016年12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6月11日～2016年12月12日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2016年12月12日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期	
	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	471,448	499,712	1,153,885

(注) 単位未満は切捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2016年12月12日現在)

項目	当期	期末
	評価額	比率
	千円	%
LM・豪ドル債券マザーファンド	1,153,885	99.4
コール・ローン等、その他	6,403	0.6
投資信託財産総額	1,160,288	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(146,806,710千円)の投資信託財産総額(147,902,294千円)に対する比率は99.3%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、12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=85.92円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年12月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,160,288,433
LM・豪ドル債券マザーファンド(評価額)	1,153,885,424
未収入金	6,403,009
(B) 負債	13,762,545
未払解約金	6,403,009
未払信託報酬	7,097,817
その他未払費用	261,719
(C) 純資産総額(A-B)	1,146,525,888
元本	1,114,182,147
次期繰越損益金	32,343,741
(D) 受益権総口数	1,114,182,147口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,290円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

期中追加設定元本額

期中一部解約元本額

1,043,744,311円

176,496,716円

106,058,880円

○損益の状況

(2016年6月11日～2016年12月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	76,353,793
売買益	79,770,044
売買損	△ 3,416,251
(B) 信託報酬等	△ 7,359,536
(C) 当期損益金(A+B)	68,994,257
(D) 前期繰越損益金	△ 75,627,031
(E) 追加信託差損益金	38,976,515
(配当等相当額)	(141,554,725)
(売買損益相当額)	(△102,578,210)
(F) 計(C+D+E)	32,343,741
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	32,343,741
追加信託差損益金	38,976,515
(配当等相当額)	(141,836,340)
(売買損益相当額)	(△102,859,825)
分配準備積立金	75,018,573
繰越損益金	△ 81,651,347

(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)	20,324,470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	141,836,340
(D) 分配準備積立金	54,694,103
分配対象収益額(A+B+C+D)	216,854,913
(1万口当たり収益分配対象額)	(1,946)
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27期 決算日 2016年12月12日

(計算期間：2016年6月11日～2016年12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27期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
	円	騰落率			
23期(2014年12月10日)	24,850	8.3%	96.7%	△3.9%	223,058
24期(2015年6月10日)	24,314	△2.2%	96.6%	0.7%	238,599
25期(2015年12月10日)	23,127	△4.9%	95.8%	1.2%	207,038
26期(2016年6月10日)	21,583	△6.7%	96.1%	1.7%	172,135
27期(2016年12月12日)	23,091	7.0%	96.8%	0.8%	147,221

(注1) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債組入比率	債券先物比率
	円	騰落率		
(期首) 2016年6月10日	21,583	—%	96.1%	1.7%
6月末	20,957	△2.9%	96.2%	1.6%
7月末	21,670	0.4%	97.1%	1.0%
8月末	21,478	△0.5%	97.4%	△0.2%
9月末	21,308	△1.3%	97.5%	0.6%
10月末	21,781	0.9%	97.9%	△1.0%
11月末	22,723	5.3%	97.8%	0.6%
(期末) 2016年12月12日	23,091	7.0%	96.8%	0.8%

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額の推移

(2016年6月11日～2016年12月12日)



○基準価額の変動要因

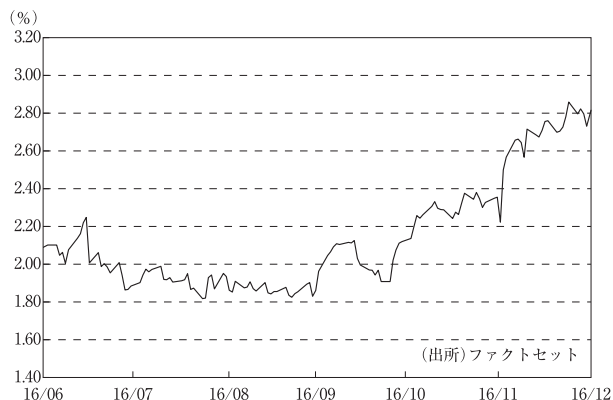
当期末（2016年12月12日）のLM・豪ドル債券マザーファンド（以下、当ファンド）の基準価額は23,091円となりました。当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス7.0%、基準価額は1,508円上昇しました。オーストラリア債券市場の金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保しました。さらに、豪ドル高・円安を受けて為替損益がプラスとなりました。一方、公社債損益については、利回りの上昇を受けてマイナスとなりました。

オーストラリア債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、英国の欧州連合（EU）離脱の是非を問う国民投票の結果、予想に反して英国のEU離脱が決定し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、債券買いが膨らみ、利回りは低下（価格は上昇）しました。また、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利の引き下げを決定したことも、利回りの低下を促す要因となりました。期の半ばは、欧州中央銀行（ECB）理事会において、2017年3月以降の資産買い入れプログラム延長についての議論がなされなかったことを受け、欧米市場で利回りが上昇したことから、オーストラリアの債券利回りも上昇しました。期の後半は、消費者物価指数（CPI）で総合指数が予想を上回ったことや、欧米債市場で利回りが上昇したことなどが影響し、利回りは上昇しました。さらに、期末にかけては、米大統領選挙で共和党のトランプ氏が勝利し、財政拡大観測などから米国の債券利回りが上昇した影響で、オーストラリアの債券利回りも上昇する展開となりました。

社債セクターについては、前期末比で社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）が縮小しました。期の前半は、国債利回りが総じて低下する中、スプレッドは若干縮小しました。RBAが政策金利の引き下げを決定したことも、社債セクターを下支える要因となりました。期の半ばは、国債利回りが上昇したものの、社債セクターは底堅く推移し、スプレッドは縮小しました。期の後半は、オーストラリアの株式相場が上値を探る展開となる中、スプレッドは安定した水準での推移となりました。

豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。期の前半は、英国のEU離脱が決定されたことを受け、主要通貨に対して円高が進んだことから、豪ドルも対円で一時急落しました。その後、金融市場が全般に落ち着きを取り戻し、豪ドルは対円で反発しましたが、RBAによる追加利下げが意識される中、再び値を下げる展開となりました。期の半ばは、ECBによる資産買い入れプログラムの期間延長期待が後退し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。しかし、RBA総裁が豪経済に対して楽観的な見方を示したことなどに支えられ、豪ドルは総じてレンジ内での推移となりました。期の後半は、オーストラリアの主要輸出資源である鉄鉱石の価格が上昇に転じたことや、豪債券利回りが上昇し日豪金利差が拡大したことなどから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。さらに、期末にかけては、トランプ次期政権下で米国景気の回復が進むことへの期待などから、投資家のリスク回避姿勢が後退し、豪ドルは対円で上昇傾向となりました。

オーストラリア10年国債の利回り推移



豪ドル／円レートの推移



当ファンドのポートフォリオ

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

○今後の運用方針

2016年11月17日に発表された豪雇用統計では、雇用者数の伸びが市場予想を下回る一方、失業率は改善する結果となりました。市場では政策金利が当面据え置かれるとの見方が広がっています。

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

為替相場については、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ものと予想されます。海外と比較した相対的な金利水準の高さも豪ドルの下支え要因になると判断されます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年6月11日～2016年12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、21,652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6月11日～2016年12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	51,484	69,221
		地方債証券	13,762	155,637
		特殊債券	3,501	79,418
			(10,388)	
	社債券(投資法人債券を含む)	9,930	60,661	
			(76,190)	

(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 22,368	百万円 24,283	百万円 19,855	百万円 20,332

(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6月11日～2016年12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

(2016年12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 1,563,899	千オーストラリアドル 1,657,865	千円 142,443,807	% 96.8	% —	% 43.5	% 37.1	% 16.2
合 計	1,563,899	1,657,865	142,443,807	96.8	—	43.5	37.1	16.2

(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	5.5	500	588	50,563	2023/4/21
	AUSTRALIA GOVT	2.75	7,500	7,547	648,459	2024/4/21
	AUSTRALIA GOVT	3.25	20,000	20,704	1,778,939	2025/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.25	36,000	40,216	3,455,386	2026/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.75	29,000	33,858	2,909,160	2027/4/21
	AUSTRALIA GOVT	3.25	35,750	36,381	3,125,915	2029/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.5	34,210	39,177	3,366,112	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.25	18,000	16,728	1,437,295	2028/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	24,800	22,241	1,910,958	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	17,400	17,822	1,531,276	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,000	8,399	721,702	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	16,200	13,661	1,173,778	2047/3/21
	地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	5.843	5,000	5,549	476,823
AUST CAPITAL TERRITORY		5.5	3,500	3,676	315,870	2018/6/7
AUST CAPITAL TERRITORY		4.25	4,000	4,244	364,699	2020/5/22
AUST CAPITAL TERRITORY		4.25	5,000	5,379	462,219	2022/4/11
BRITISH COLUMBIA PROV OF		4.25	4,500	4,738	407,108	2024/11/27
NEW S WALES TREAS CORP		6.0	10,300	11,586	995,527	2020/5/1
NEW S WALES TREAS CORP		6.0	13,500	15,824	1,359,658	2022/3/1
NEW S WALES TREAS CORP		6.0	1,500	1,801	154,809	2023/5/1
NEW S WALES TREAS CORP		5.0	25,500	29,281	2,515,901	2024/8/20
NEW S WALES TREAS CORP		4.0	9,500	10,229	878,927	2026/5/20
NORTHERN TERRITORY TREAS		4.75	5,000	5,231	449,481	2018/9/20
NORTHERN TERRITORY TREAS		6.0	2,000	2,377	204,250	2024/3/15
ONTARIO PROVINCE		6.25	7,200	8,055	692,135	2020/9/29
QUEBEC PROVINCE		6.5	4,000	4,579	393,486	2021/7/12
QUEBEC PROVINCE		4.2	4,000	4,142	355,918	2025/3/10
QUEENSLAND TREASURY		4.0	7,500	7,852	674,648	2019/6/21
QUEENSLAND TREASURY		6.25	8,000	8,990	772,420	2020/2/21
QUEENSLAND TREASURY		5.5	25,500	28,837	2,477,756	2021/6/21
QUEENSLAND TREASURY		6.0	17,000	19,994	1,717,946	2022/7/21
QUEENSLAND TREASURY		4.25	28,000	30,353	2,608,012	2023/7/21
QUEENSLAND TREASURY		5.75	17,500	20,769	1,784,487	2024/7/22
QUEENSLAND TREASURY		3.25	6,500	6,483	557,078	2026/7/21
QUEENSLAND TREASURY		3.25	2,000	1,965	168,887	2028/7/21
QUEENSLAND TREASURY		6.5	2,000	2,652	227,933	2033/3/14
QUEENSLAND TREASURY CORP		4.75	6,400	7,165	615,676	2025/7/21
SOUTH AUST GOVT FIN		5.0	8,000	8,850	760,426	2021/5/20
SOUTH AUST GOVT FIN		4.25	2,500	2,709	232,785	2023/11/20
SOUTH AUST GOVT FIN		2.75	2,000	1,931	165,956	2025/4/16
SOUTH AUST GOVT FIN		3.0	5,500	5,352	459,876	2026/7/20
TASMANIAN PUBLIC FINANCE		6.0	2,000	2,246	193,048	2020/6/15
TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	7,500	7,953	683,392	2024/6/11	
TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3.25	3,000	2,976	255,780	2026/2/19	
TREASURY CORP VICTORIA	5.5	2,000	2,413	207,330	2026/11/17	

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	20,500	23,130	1,987,412	2020/6/15
	VICTORIA TREASURY	6.0	19,500	23,153	1,989,316	2022/10/17
	VICTORIA TREASURY	5.5	9,000	10,682	917,844	2024/12/17
	WEST AUSTRALIA TREASURY	7.0	12,000	13,593	1,167,972	2019/10/15
	WEST AUSTRALIA TREASURY	5.0	9,250	10,449	897,840	2025/7/23
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	11,000	11,055	949,892	2020/7/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	6,000	7,160	615,226	2021/7/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	6.0	11,000	13,090	1,124,721	2023/10/16
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEV BANK	5.25	6,000	6,643	570,845	2022/3/23
	AFRICAN DEV BANK	4.75	7,000	7,600	653,067	2024/3/6
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.5	3,000	3,067	263,541	2018/7/25
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	6.25	6,500	7,269	624,598	2020/3/5
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	2,000	2,136	183,592	2020/11/13
	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	5,000	5,608	481,839	2023/11/8
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	8,000	8,013	688,494	2025/6/5
	COUNCIL OF EUROP	6.0	5,368	5,973	513,248	2020/10/8
	EUROFIMA	6.25	8,000	8,625	741,097	2018/12/28
	EUROFIMA	5.5	5,000	5,460	469,136	2020/6/30
	EUROPEAN INVT BK	6.5	10,000	11,018	946,726	2019/8/7
	EUROPEAN INVT BK	6.0	7,000	7,791	669,480	2020/8/6
	EUROPEAN INVT BK	6.25	4,500	5,127	440,595	2021/6/8
	EXPORT FIN & INS	6.0	6,000	6,757	580,619	2020/11/12
	FMACB 2013-1E A1	2.715	598	597	51,313	2044/12/10
	FPTT 2014-1 A	2.505	387	387	33,304	2022/10/15
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	3,000	3,076	264,301	2020/2/7
	INTERAMER DEV BANK	3.75	2,000	2,058	176,854	2018/10/9
	INTERAMER DEV BANK	6.5	1,000	1,109	95,314	2019/8/20
	INTERAMER DEV BANK	6.0	1,500	1,699	146,041	2021/2/26
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	2,000	2,233	191,876	2020/10/1
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.0	8,000	8,848	760,295	2022/3/7
	INTL FIN CORP	5.75	6,500	7,231	621,331	2020/7/28
	INTL FIN CORP	4.0	1,500	1,577	135,579	2025/4/3
	KFW	6.25	2,000	2,098	180,325	2018/2/23
	KFW	6.25	7,000	7,778	668,362	2019/12/4
	KFW	5.5	8,500	9,563	821,734	2022/2/9
	KFW	4.0	3,000	3,152	270,877	2025/2/27
	KOMMUNAL BANKEN	6.5	3,000	3,436	295,253	2021/4/12
	KOMMUNAL BANKEN	4.5	5,250	5,620	482,885	2022/7/18
	KOMMUNAL BANKEN	4.5	2,500	2,677	230,074	2023/4/17
	KOMMUNINVEST	3.25	2,000	2,037	175,089	2018/11/25
	KOMMUNINVEST	5.375	3,000	3,318	285,085	2021/11/18
	KOMMUNINVEST	4.75	3,000	3,235	277,991	2022/8/17
	L-BANK BW FOERDERBANK	3.75	1,000	1,017	87,388	2018/1/23
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	6.25	4,000	4,217	362,338	2018/4/13
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.0	8,000	8,334	716,112	2019/7/17
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	6,000	6,561	563,741	2020/3/9

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
特殊債券 (除く金融債)	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	3,500	3,940	338,559	2022/3/29	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	4,000	4,239	364,269	2023/1/24	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	2,000	2,195	188,599	2024/4/8	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	3,000	3,196	274,612	2025/1/9	
	LGFV PROGRAM TRUST	4.31	6,000	6,161	529,418	2021/11/12	
	MEDL 2013-2 A3	4.5	4,000	4,108	352,973	2045/10/11	
	MEDL 2014-1 A3	4.5	3,500	3,615	310,631	2046/4/22	
	NORDIC INV BANK	2.7	5,500	5,515	473,864	2020/2/4	
	NORDIC INV BANK	5.0	5,000	5,500	472,585	2022/4/19	
	RESI 2013-1 A3	2.765	543	543	46,659	2044/3/7	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABB FINANCE AUSTRALIA	4.25	4,400	4,463	383,518	2017/11/22
		ABN AMRO BANK NV	4.75	4,500	4,658	400,245	2019/2/5
ABN AMRO BANK NV		3.25	6,000	5,989	514,581	2020/4/9	
AIRPORT MOTORWAY TRUST		5.5	3,600	3,836	329,664	2020/12/9	
AIRSERVICES AUSTRALIA		4.75	4,300	4,607	395,897	2020/11/19	
AMP WHOLESALE OFFICE FUN		4.75	9,500	9,828	844,457	2021/10/7	
APPLE INC		2.85	6,500	6,540	561,976	2019/8/28	
APPLE INC		3.7	3,500	3,559	305,817	2022/8/28	
AUST & NZ BANKING FRN		4.845	3,000	3,037	261,015	2022/7/24	
AUST & NZ BANKING FRN		3.93	4,000	4,062	349,037	2023/6/19	
AUST & NZ BANKING GROUP		4.25	1,976	2,023	173,893	2018/4/17	
AUST & NZ BANKING GROUP		4.5	3,000	3,106	266,938	2018/11/6	
AUST & NZ BANKING GROUP		3.75	7,500	7,677	659,646	2019/7/25	
AUST & NZ BANKING GROUP		3.25	8,000	8,052	691,827	2020/6/3	
AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR		4.0	1,600	1,619	139,180	2022/9/15	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT		4.5	5,000	5,082	436,692	2017/11/7	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT		5.0	3,600	3,783	325,046	2019/11/7	
AUSTRALIAN PRIME PROPERT		5.5	5,000	5,430	466,605	2022/11/4	
AUSTRALIAN RAIL TRACK		7.25	8,500	8,898	764,601	2017/12/20	
BANK OF QUEENSLAND		4.0	5,000	5,089	437,272	2018/6/12	
BANK OF QUEENSLAND L FRN		2.505	7,000	7,003	601,728	2017/5/19	
BARCLAYS BANK PLC/AUST		4.5	10,300	10,611	911,719	2019/4/4	
BHP BILLITON FINANCE LTD		3.0	9,500	9,433	810,526	2020/3/30	
BHP FINANCE LTD		3.75	12,000	12,113	1,040,762	2017/10/18	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN		6.75	6,000	6,331	543,966	2018/3/2	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN		5.5	4,000	4,489	385,725	2022/5/23	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN		5.25	4,500	5,042	433,233	2024/5/20	
BK OF QUEENSLAND		4.0	2,000	2,037	175,094	2019/11/6	
BMW AUSTRALIA FINANCE		2.75	9,500	9,543	820,011	2018/2/23	
BNP PARIBAS/AUSTRALIA		4.5	9,000	9,141	785,412	2017/10/4	
BNP PARIBAS/AUSTRALIA		4.75	2,866	2,931	251,866	2018/2/1	
BNP PARIBAS/AUSTRALIA		3.75	5,000	5,073	435,885	2020/5/21	
BP CAPITAL MARKETS PLC		4.5	8,500	8,615	740,215	2017/9/5	
BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	4,000	4,133	355,162	2018/11/15		
BPCE SA	4.5	4,270	4,353	374,032	2018/4/17		
BPCE SA	3.5	4,600	4,603	395,516	2020/4/24		

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	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BWP TRUST	4.5	1,500	1,547	132,924	2019/5/27
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	4.75	5,000	5,049	433,853	2017/5/31
	COM BK AUSTRALIA	5.75	2,000	2,008	172,570	2017/1/25
	COM BK AUSTRALIA	4.25	6,000	6,121	525,979	2018/1/25
	COM BK AUSTRALIA	4.25	4,000	4,137	355,457	2019/4/24
	COM BK AUSTRALIA	3.75	7,000	7,167	615,868	2019/10/18
	COM BK AUSTRALIA	7.25	5,000	5,642	484,842	2020/2/5
	COM BK AUSTRALIA	4.75	6,000	6,457	554,859	2024/5/27
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.75	3,000	2,940	252,651	2021/11/17
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	3,000	2,818	242,165	2026/11/17
	COMMONWEALTH BANK FRN	2.53	5,000	5,009	430,454	2018/10/19
	COMMONWEALTH PROP FUND	5.25	7,000	7,394	635,373	2019/12/13
	CREDIT SUISSE SYDNEY	4.0	2,000	2,035	174,910	2019/7/16
	CREDIT SUISSE SYDNEY	3.5	5,000	5,008	430,308	2020/4/29
	CREDIT SUISSE SYDNEY	4.0	4,500	4,567	392,478	2021/3/9
	DEXUS FINANCE PTY LTD	8.75	3,000	3,062	263,131	2017/4/21
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	2,000	2,045	175,787	2019/7/1
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	5,000	5,077	436,215	2022/6/16
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.25	4,200	4,306	370,022	2017/9/7
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	3.5	5,200	5,339	458,784	2019/6/5
	EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3.7	3,000	3,029	260,301	2021/2/19
	EXPORT-IMPORT BK KOR	4.5	3,000	3,100	266,397	2019/4/17
	EXPORT-IMPORT BK KOR	4.25	6,700	6,918	594,396	2020/5/21
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	4,500	4,561	391,925	2020/8/7
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	3,000	3,214	276,174	2019/12/13
	FEDERATION CENTRES LTD	5.0	6,800	7,174	616,425	2021/5/27
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.5	11,700	12,099	1,039,603	2021/6/30
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.5	4,000	4,331	372,133	2024/2/26
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.25	5,000	5,387	462,924	2020/9/4
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	8,000	8,863	761,539	2022/8/8
	GPT RE LTD	6.75	9,000	9,698	833,317	2019/1/24
	GPT RE LTD	4.5	6,600	6,844	588,116	2020/9/11
	GPT WHL OFFICE FD NO1	4.0	3,000	3,014	259,015	2022/5/18
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	5.0	9,000	9,171	788,010	2017/11/13
	HSBC BANK AUSTRALIA	5.25	5,000	5,401	464,079	2022/9/7
	HSBC LTD SYDNEY	4.25	6,270	6,372	547,488	2017/11/16
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	8,000	8,327	715,473	2018/11/27
	JP MORGAN CHASE & CO	4.65	7,000	7,128	612,470	2017/11/7
	JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	5,088	437,191	2026/1/30
	KOREA NATIONAL OIL CORP	4.25	3,500	3,585	308,060	2019/10/8
	KOREA SOUTH-EAST POWER	5.75	5,580	6,019	517,193	2020/9/25
	LLOYDS BANK PLC	3.25	6,000	5,960	512,143	2020/4/1
	MACQUARIE BANK LTD	3.0	6,000	6,019	517,205	2018/10/26
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	5,300	5,304	455,731	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	7,000	7,978	685,479	2020/9/9
	MC FINANCE AUSTRALIA P/L	4.25	2,000	2,054	176,558	2021/12/1

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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	METLIFE GLOB FUNDING I	4.75	12,500	12,692	1,090,550	2017/9/28
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.5	10,500	10,797	927,718	2018/10/10
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.75	2,000	2,099	180,426	2021/9/17
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	4.48	5,000	5,031	432,263	2022/6/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	7.25	1,000	1,058	90,962	2018/3/7
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	4,000	4,136	355,433	2019/5/20
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	2,000	1,977	169,865	2021/5/12
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.0	3,000	3,083	264,936	2021/12/16
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	4,000	4,368	375,339	2024/3/11
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	5,000	5,364	460,887	2024/6/25
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	5.0	5,000	5,112	439,296	2018/3/7
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	4.75	5,500	5,657	486,122	2019/3/19
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	5.25	5,000	5,114	439,467	2017/12/7
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	6.0	4,000	4,393	377,511	2022/8/8
	NED WATERSCHAPBK	5.25	2,000	2,232	191,840	2024/4/18
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.75	3,500	3,825	328,662	2024/9/11
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	5.25	2,000	2,137	183,664	2022/5/23
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	5,600	5,804	498,742	2018/12/12
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.0	5,000	5,075	436,104	2022/6/17
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	7,900	8,007	688,012	2017/7/27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	2,500	2,573	221,149	2018/7/25
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.5	1,200	1,270	109,179	2019/11/20
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	3,200	3,211	275,933	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND AU	3.25	6,400	6,412	550,949	2020/2/11
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.5	5,000	5,451	468,367	2024/4/11
	ROYAL BK CANADA/SYD	2.75	8,000	8,011	688,377	2018/8/7
	ROYAL BK CANADA/SYD	3.25	10,000	10,054	863,908	2020/2/10
	SCENTRE GROUP TRUST	6.0	5,000	5,482	471,039	2022/7/4
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	9,000	9,339	802,448	2021/9/8
	STADSHYPOTEK AB	4.25	12,500	12,683	1,089,723	2017/10/10
	STOCKLAND TRUST MGMNT	5.5	3,000	3,170	272,377	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST MGMNT	4.5	9,000	9,200	790,547	2022/11/23
	SUNCORP-METWAY	4.0	2,000	2,030	174,445	2017/11/9
	SUNCORP-METWAY	3.75	7,000	7,155	614,810	2019/11/5
	SUNCORP-METWAY	3.5	4,000	4,010	344,601	2020/10/20
	SUNCORP-METWAY	3.5	5,000	4,992	428,985	2021/4/12
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	4,000	3,691	317,185	2026/8/24
	SVENSKA HANDELSBANKEN	4.5	4,000	4,138	355,536	2019/4/10
	TELSTRA CORP LTD	4.0	5,000	5,069	435,528	2017/11/15
	TELSTRA CORP LTD	4.5	6,500	6,715	576,954	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	5,000	5,793	497,781	2020/7/15
	TELSTRA CORP LTD	4.0	3,700	3,800	326,503	2022/9/16
	TORONTO-DOMINION BANK	3.7	5,000	5,072	435,829	2020/12/22
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	6,000	6,130	526,773	2018/2/26
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	2,000	2,073	178,127	2019/5/15
	TRANSPower NEW ZEALAND L	4.25	3,000	3,110	267,279	2021/8/6

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)					
	TRANSPOWER NEW ZEALAND L	5.75	500	557	47,874	2023/8/28
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	3,000	3,071	263,938	2019/8/27
	UNIV OF SYDNEY	4.75	2,500	2,682	230,482	2021/4/16
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	9,300	9,782	840,479	2021/6/30
	VICINITY HOLDINGS LTD	5.0	10,100	10,574	908,595	2019/12/19
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	3,000	3,067	263,559	2019/8/8
	WELLS FARGO & COMPANY	5.25	9,480	10,193	875,806	2022/9/7
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	3,000	3,114	267,611	2024/8/27
	WELLS FARGO BANK NA	6.75	12,000	12,210	1,049,145	2017/5/25
	WESFARMERS LTD	6.25	3,000	3,214	276,205	2019/3/28
	WESFARMERS LTD	4.75	5,000	5,212	447,836	2020/3/12
	WESFARMERS LTD	3.66	5,500	5,532	475,324	2020/11/18
	WESTPAC BANKING	4.5	5,000	5,193	446,247	2019/2/25
	WESTPAC BANKING	3.25	5,000	5,040	433,084	2020/1/22
	WESTPAC BANKING	7.25	5,000	5,647	485,263	2020/2/11
	WESTPAC BANKING	3.1	3,500	3,470	298,169	2021/6/3
	WESTPAC BANKING	5.25	1,500	1,660	142,683	2023/11/21
合	計				142,443,807	

(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
			百万円	百万円
外	債券先物取引	オーストラリア国債(10年)2016.12限月	6,579	—
		オーストラリア国債(20年)2017.3限月	—	300
国		オーストラリア国債(3年)2017.3限月	—	1,890
		オーストラリア国債(3年)2016.12限月	—	3,236

(注1) 単位未満は切捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2016年12月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	142,443,807	96.3
コール・ローン等、その他	5,458,487	3.7
投資信託財産総額	147,902,294	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(146,806,710千円)の投資信託財産総額(147,902,294千円)に対する比率は99.3%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、12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=85.92円です。

○特定資産の価格等の調査

(2016年6月11日～2016年12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 (2016年12月12日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	148,898,201,228	
コール・ローン等	2,514,897,792	
公社債(評価額)	142,443,807,583	
未収入金	1,961,945,538	
未収利息	1,541,873,759	
前払費用	12,876,315	
差入委託証拠金	422,800,241	
(B) 負債	1,677,093,142	
未払金	1,331,117,226	
未払解約金	345,974,086	
未払利息	1,830	
(C) 純資産総額(A-B)	147,221,108,086	
元本	63,755,587,789	
次期繰越損益金	83,465,520,297	
(D) 受益権総口数	63,755,587,789口	
1万口当たり基準価額(C/D)	23,091円	

<注記事項>

元本の状況

期首元本額 79,755,181,235円

期中追加設定元本額 1,685,268,152円

期中一部解約元本額 17,684,861,598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

61,826,894,855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)

1,316,978,760円

LM・オーストラリア債券ファンド(年2回決算型)

499,712,193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)

69,696,167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)

42,305,814円

○損益の状況 (2016年6月11日～2016年12月12日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,525,564,116	
受取利息	3,524,864,309	
その他収益金	1,023,137	
支払利息	△ 323,330	
(B) 有価証券売買損益	6,311,419,774	
売買益	11,593,928,476	
売買損	△ 5,282,508,702	
(C) 先物取引等取引損益	△ 251,355,198	
取引益	245,109,338	
取引損	△ 496,464,536	
(D) 保管費用等	△ 6,749,153	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	9,578,879,539	
(F) 前期繰越損益金	92,380,618,164	
(G) 追加信託差損益金	1,940,803,811	
(H) 解約差損益金	△20,434,781,217	
(I) 計(E+F+G+H)	83,465,520,297	
次期繰越損益金(I)	83,465,520,297	

(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。