

LM・ニュージーランド債券ファンド (毎月分配型)

運用報告書

◇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	平成26年2月28日～平成36年2月15日まで	
運用方針	主にニュージーランド・ドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等に投資を行い、信託財産の中長期的成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	「LM・ニュージーランド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・ニュージーランド債券マザーファンド	主にニュージーランド・ドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債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（原則として毎月15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

第1期	決算日	2014年3月17日
第2期	決算日	2014年4月15日
第3期	決算日	2014年5月15日
第4期	決算日	2014年6月16日
第5期	決算日	2014年7月15日
第6期	決算日	2014年8月15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・ニュージーランド債券ファンド（毎月分配型）」は、2014年8月15日に第6期の決算を行いましたので、第1期、第2期、第3期、第4期、第5期、第6期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額 (分配落)			債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
			税込み 分配金	期中 騰落率			
第1 作成期	(設定日) 2014年2月28日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	百万円 455
	1期(2014年3月17日)	10,070	—	0.7	81.3	—	1,033
	2期(2014年4月15日)	10,281	—	2.1	92.9	—	2,894
	3期(2014年5月15日)	10,319	30	0.7	97.0	—	4,028
	4期(2014年6月16日)	10,300	30	0.1	98.0	—	4,736
	5期(2014年7月15日)	10,432	30	1.6	97.6	—	5,252
	6期(2014年8月15日)	10,212	30	△1.8	97.4	—	6,039

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注3) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(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と比較しておりません。

■過去6ヵ月間の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組入比率	債 券 先物比率
			騰落率		
第1期	(設定日) 2014年2月28日	円 10,000	% —	% —	% —
	(期 末) 2014年3月17日	10,070	0.7	81.3	—
第2期	(期 首) 2014年3月17日	10,070	—	81.3	—
	3月末	10,357	2.9	78.7	—
	(期 末) 2014年4月15日	10,281	2.1	92.9	—
第3期	(期 首) 2014年4月15日	10,281	—	92.9	—
	4月末	10,268	△0.1	96.0	—
	(期 末) 2014年5月15日	10,349	0.7	97.0	—
第4期	(期 首) 2014年5月15日	10,319	—	97.0	—
	5月末	10,164	△1.5	98.4	—
	(期 末) 2014年6月16日	10,330	0.1	98.0	—
第5期	(期 首) 2014年6月16日	10,300	—	98.0	—
	6月末	10,380	0.8	97.7	—
	(期 末) 2014年7月15日	10,462	1.6	97.6	—
第6期	(期 首) 2014年7月15日	10,432	—	97.6	—
	7月末	10,270	△1.6	97.5	—
	(期 末) 2014年8月15日	10,242	△1.8	97.4	—

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

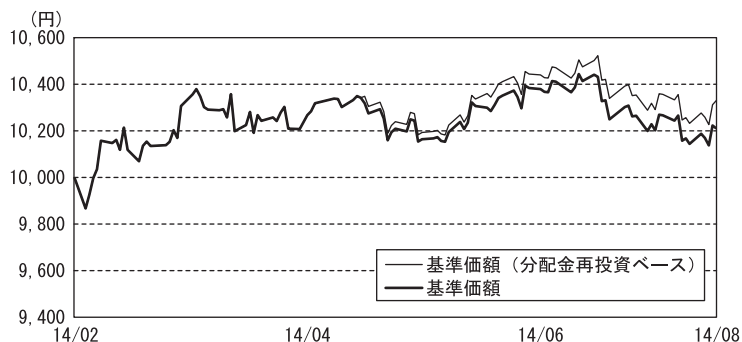
(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

LM・ニュージーランド債券ファンド（毎月分配型）
市場総括および運用概況

I. 設定来（2014年2月28日～2014年8月15日）の運用実績

基準価額の推移



上記の基準価額は、信託報酬控除後のものです。また、分配金再投資ベースの基準価額は、課税前分配金を再投資（複利運用）したと仮定して、委託会社が算出したものです。

パフォーマンス（分配金再投資ベース、2014年8月15日現在）

1 ヲ月	3 ヲ月	6 ヲ月	1 年	3 年	設定来
-1.82%	-0.17%	—	—	—	3.31%

設定日は、2014年2月28日。

上記の図および表は過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。

- 当作成期末（2014年8月15日）のLM・ニュージーランド債券ファンド（毎月分配型）（以下、当ファンド）の基準価額は10,212円（分配金控除後）となりました。
- 当作成期（2014年2月28日～2014年8月15日）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。

分配金 (1万円当たり、税込み)	第1期(2014年3月17日)	—
	第2期(2014年4月15日)	—
	第3期(2014年5月15日)	30円
	第4期(2014年6月16日)	30円
	第5期(2014年7月15日)	30円
	第6期(2014年8月15日)	30円
設定来の分配金累計額		120円

運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。分配金は、第3期から支払いを開始しました。

<分配金の内訳>

(単位：円、1万口当たり・税引前)

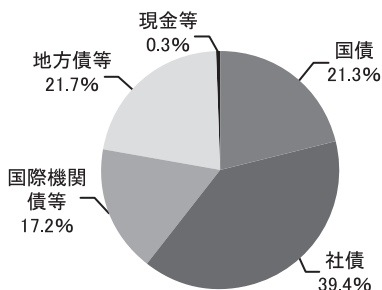
決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
当期分配金	—	—	30	30	30	30
当期の収益	—	—	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	69	280	318	300	431	304

(注) 端数処理の関係で合計等が合わない場合があります。

- 当作成期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス3.31%（分配金再投資ベース）、基準価額は332円（分配金込み）上昇しました。
- 公社債利金を手堅く確保したことに加え、為替相場がニュージーランドドル高・円安となり、為替損益がプラスとなったことが、基準価額の主な上昇要因となりました。公社債損益についてもプラスとなりました。
- 当ファンドは、主に「LM・ニュージーランド債券マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主にニュージーランド・ドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等に投資を行うことにより、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。

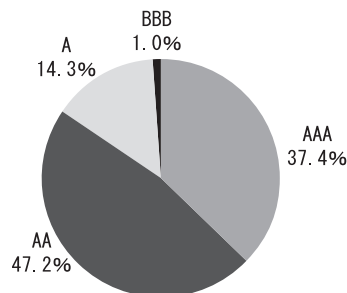
<LM・ニュージーランド債券マザーファンドの運用状況>

<セクター別構成比（2014年7月末）>



構成比率は小数点第2位以下四捨五入のため、合計が100.0にならない場合があります。

<格付け別構成比（2014年7月末）>



S&P社、ムーディーズ社およびフィッチ・レーティングス社のうち最上位の格付けで算出・作成しています。投資有価証券を対象として算出・作成しており、キャッシュ部分は含まれておりません。

- 当ファンドは原則として、取得時において1社以上の格付機関から投資適格（BBB-/Baa3以上）の格付けが付与された、またはこれに相当する信用力をもつと運用者が判断する公社債に投資します。当作成期においては、ニュージーランド・ドル建ての国債、地方債、国際機関債、社債等を中心に投資し、金融債などの社債を厚めとしました。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。
- 2014年7月末時点でのポートフォリオの組入れ銘柄数は60銘柄、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）は4.1年、最終利回りは4.6%、平均格付けはAA格となっております。

こうした運用状況の背景となる市場環境につきまして、以下にご説明させていただきます。

II. ニュージーランド債券市場の投資環境について

■ 当作成期のニュージーランド債券市場では、短期債利回りが上昇（価格は下落）する一方、中長期債利回りは低下（価格は上昇）しました。

■ 当作成期の前半は、ニュージーランドの景気が拡大基調となる中、ニュージーランド準備銀行（RBNZ）が政策金利の引き上げを決定したことから、利回りは短期債を中心に上昇しました。ニュージーランドの2013年10－12月期国内総生産（GDP）が同

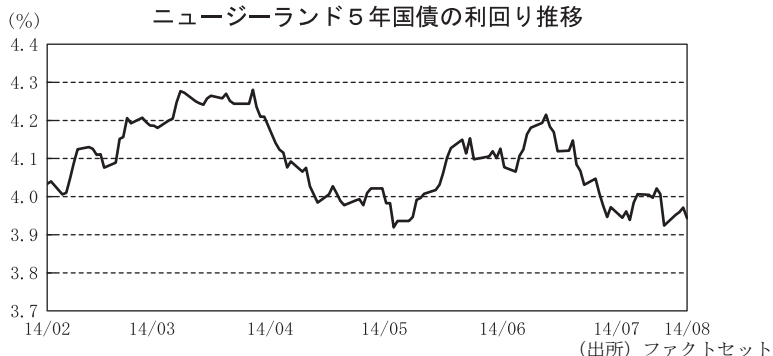
国経済の底堅さを示したことも、利回りの上昇要因となりました。しかし、その後は、ウクライナ情勢が緊迫化し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、安全資産としての債券が買われ、利回りは低下に転じました。

■ 当作成期の後半は、RBNZが追加利上げを決定し、声明文でも利上げ継続の方針を示したことなどから、利回りは上昇しました。しかし、その後は、2014年4－6月期の消費者物価指数（CPI）が市場の予想を下回ったことや、ウクライナや中東情勢を巡る緊張が高まったことなどから、利回りは長期債を中心に低下しました。さらに、RBNZが追加利上げを決定したものの、声明文で当面の利上げ休止を示唆したことなどから、利回りは当作成期末にかけて概ね低下傾向となりました。

■ RBNZは2014年3月、4月、6月、7月の金融政策委員会において各0.25%の利上げを決定し、政策金利を当作成期初めの2.50%から3.50%に引き上げました。

■ 当作成期の社債セクターは、底堅い展開となりました。

■ 当作成期においては、ウクライナや中東情勢を巡る緊張が高まり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、社債市場が軟調となる場面が見られました。しかし、ニュージーランドの景気が拡大基調となったことなどが支えとなり、社債相場は底堅く推移しました。

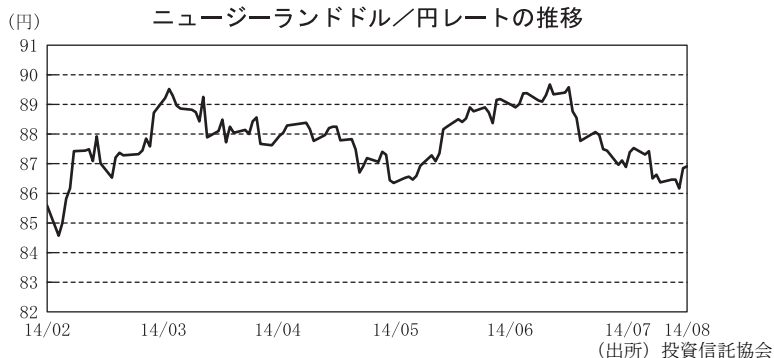


Ⅲ. ニュージーランドドル／円レートの動向

■ 当作成期の為替相場は、ニュージーランドドル（NZドル）高・円安となりました。

■ 当作成期の前半は、RBNZが政策金利の引き上げを決定したことや、ニュージーランドの2013年10－12月期GDPが同国経済の底堅さを示したことなどから、NZドルは対円で上昇しました。しかし、その後は、ニュージーランドの2014年1－3月期のCPIが市場の予想を下回ったことや、ウクライナ情勢が緊迫化し、リスク回避姿勢が強まったことなどから、NZドル売り・円買いが強まりました。

■ 当作成期の後半は、RBNZが政策金利の引き上げを決定し、声明文でも利上げ継続の方針を示したことから、NZドル買い・円売りが優勢となりました。ニュージーランドの2014年1－3月期GDPが同国経済の底堅さを引き続き示したことや、大手格付け会社がニュージーランドの格付け見通しを上げたことも、NZドル買い・円売りを促す要因となりました。しかし、その後は、ニュージーランドの2014年4－6月期CPIが市場の予想を下回ったことや、RBNZが追加利上げを決定したものの、当面の利上げ休止を示唆したことなどから、NZドル売り・円買いが強まりました。



Ⅳ. 今後の見通しと運用方針

■ ニュージーランド経済に関しては、2014年1－3月期のGDP成長率が前年同期比+3.8%となるなど、景気の拡大基調が続いています。今後も堅調な成長を継続するものと予想されます。

■ RBNZは2014年7月の金融政策委員会で追加利上げを決定しましたが、声明文において利上げ休止を示唆しました。ただし、ニュージーランド景気が底堅さを維持していることから、RBNZは小休止を挟みながらも、2015年にかけて緩やかな利上げを継続するものと予想されます。

■ ニュージーランドの債券市場では、RBNZが利上げ休止を示唆したことなどから、利回りは概ね安定的に推移するものと予想されます。為替相場については、日本では日銀が積極的な金融緩和を継続する姿勢を示している一方、ニュージーランドでは景気の拡大基調が続くと見込まれることから、NZドルは対円で底堅く推移するものと予想されます。

■ 当ファンドはこれまでと同様に、組入債券の信用リスク、金利リスク等に配慮しつつ銘柄を厳選し、運用に注力していく所存です。

(上記見通しは2014年8月15日現在のものであり、将来において予告なく変更されることがあります。)

■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第 1 期～第 6 期
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社)	67円 (32)
(販 売 会 社)	(33)
(受 託 銀 行)	(2)
(b) 保 管 費 用 等	3
合 計	70

(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、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信 託 報 酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率

(b) 保 管 費 用 等 = $\frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 保管費用等は、このファンドが組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。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況（2014年2月28日から2014年8月15日まで）

	第 1 期～第 6 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
LM・ニュージーランド債券マザーファンド	6, 217, 485	6, 393, 692	384, 654	401, 063

(注) 単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況等（2014年2月28日から2014年8月15日まで）

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■ 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（2014年2月28日から2014年8月15日まで）

該当事項はありません。

■ 自社による当ファンドの設定・解約状況（2014年2月28日から2014年8月15日まで）

該当事項はありません。

■ 組入資産の明細

親投資信託残高

	第 1 作成期末	
	口 数	評 価 額
	千口	千円
LM・ニュージーランド債券マザーファンド	5, 832, 831	6, 064, 395

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年8月15日現在

項 目	第1作成期末	
	評 価 額	比 率
LM・ニュージーランド債券マザーファンド	千円 6,064,395	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	6,064,395	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・ニュージーランド債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(9,478,809千円)の投資信託財産総額(9,651,254千円)に対する比率は98.2%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成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、8月15日における邦貨換算レートは、1ニュージーランドドル=86.91円です。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第1期末 2014年3月17日	第2期末 2014年4月15日	第3期末 2014年5月15日	第4期末 2014年6月16日	第5期末 2014年7月15日	第6期末 2014年8月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 資 産	1,033,577,696	2,896,305,783	4,044,379,805	4,756,072,331	5,285,846,324	6,064,395,394
LM・ニュージーランド債券 マザーファンド(評価額)	1,033,577,696	2,896,305,783	4,044,379,805	4,756,072,331	5,272,674,288	6,064,395,394
未 収 入 金	—	—	—	—	13,172,036	—
(B) 負 債	428,881	2,110,253	15,803,796	19,261,974	33,840,534	24,458,309
未 払 収 益 分 配 金	—	—	11,712,266	13,796,349	15,103,767	17,743,361
未 払 解 約 金	—	—	—	—	13,172,036	—
未 払 信 託 報 酬	422,393	2,054,638	3,999,406	5,422,512	5,542,854	6,696,921
そ の 他 未 払 費 用	6,488	55,615	92,124	43,113	21,877	18,027
(C) 純資産総額(A-B)	1,033,148,815	2,894,195,530	4,028,576,009	4,736,810,357	5,252,005,790	6,039,937,085
元 本	1,025,980,412	2,815,108,257	3,904,088,790	4,598,783,313	5,034,589,223	5,914,453,754
次 期 繰 越 損 益 金	7,168,403	79,087,273	124,487,219	138,027,044	217,416,567	125,483,331
(D) 受 益 権 総 口 数	1,025,980,412口	2,815,108,257口	3,904,088,790口	4,598,783,313口	5,034,589,223口	5,914,453,754口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,070円	10,281円	10,319円	10,300円	10,432円	10,212円

<注記事項>

元本の状況

当初設定元本額 455,574,834円

当作成期中追加設定元本額 5,791,685,164円

当作成期中一部解約元本額 332,806,244円

■損益の状況

項 目	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
	自 2014年2月28日 至 2014年3月17日	自 2014年3月18日 至 2014年4月15日	自 2014年4月16日 至 2014年5月15日	自 2014年5月16日 至 2014年6月16日	自 2014年6月17日 至 2014年7月15日	自 2014年7月16日 至 2014年8月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	2,995,239	27,919,350	30,166,166	17,576,021	82,360,000	△ 87,371,430
売 買 益	2,995,239	28,028,247	30,792,395	19,075,508	84,933,557	2,486,828
売 買 損	—	△ 108,897	△ 626,229	△ 1,499,487	△ 2,573,557	△ 89,858,258
(B) 信託報酬等	△ 428,881	△ 2,110,253	△ 4,091,530	△ 5,465,625	△ 5,564,731	△ 6,714,948
(C) 当期損益金(A+B)	2,566,358	25,809,097	26,074,636	12,110,396	76,795,269	△ 94,086,378
(D) 前期繰越損益金	—	2,566,358	28,375,078	42,487,919	39,469,363	98,401,913
(E) 追加信託差損益金	4,602,045	50,711,818	81,749,771	97,225,078	116,255,702	138,911,157
(配当等相当額)	(—)	(6,279,551)	(23,493,326)	(38,074,365)	(48,854,097)	(79,320,838)
(売買損益相当額)	(4,602,045)	(44,432,267)	(58,256,445)	(59,150,713)	(67,401,605)	(59,590,319)
(F) 計 (C + D + E)	7,168,403	79,087,273	136,199,485	151,823,393	232,520,334	143,226,692
(G) 収益分配金	—	—	△ 11,712,266	△ 13,796,349	△ 15,103,767	△ 17,743,361
次期繰越損益金(F+G)	7,168,403	79,087,273	124,487,219	138,027,044	217,416,567	125,483,331
追加信託差損益金	4,602,045	50,711,818	81,749,771	97,225,078	116,255,702	138,911,157
(配当等相当額)	(657,546)	(9,025,040)	(25,655,112)	(39,617,388)	(50,122,879)	(81,530,919)
(売買損益相当額)	(3,944,499)	(41,686,778)	(56,094,659)	(57,607,690)	(66,132,823)	(57,380,238)
分配準備積立金	2,566,358	28,375,455	42,737,448	43,024,092	101,160,865	98,460,317
繰越損益金	—	—	—	△ 2,222,126	—	△ 111,888,143

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

(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	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	1,013,685	7,063,529	12,518,409	14,332,522	19,245,010	17,801,765
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	1,552,673	18,745,568	13,556,227	0	55,400,708	0
(C) 収益調整金	4,602,045	50,711,818	81,749,771	95,002,952	116,255,702	81,530,919
(D) 分配準備積立金	0	2,566,358	28,375,078	42,487,919	41,618,914	98,401,913
分配対象収益額(A+B+C+D)	7,168,403	79,087,273	136,199,485	151,823,393	232,520,334	197,734,597
(1万口当たり収益分配対象額)	(69)	(280)	(348)	(330)	(461)	(334)
収 益 分 配 金	—	—	11,712,266	13,796,349	15,103,767	17,743,361
(1万口当たり収益分配金)	(—)	(—)	(30)	(30)	(30)	(30)

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 1 期	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期
1 万口当たり分配金	—	—	30円	30円	30円	30円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は、各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資いたします。

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

(参考情報)

「LM・ニュージーランド債券マザーファンド」の運用状況
(2014年2月28日から2014年8月15日まで)

「LM・ニュージーランド債券ファンド(毎月分配型)」の運用状況を補足説明するため、同ファンドの第1期から第6期までの期間中における「LM・ニュージーランド債券マザーファンド」の運用状況等を以下のとおりご報告申し上げます。

〈LM・ニュージーランド債券マザーファンド〉

■主要な売買銘柄 (2014年2月28日から2014年8月15日まで)

公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
NEW ZEALAND GOVERNMENT 3% 20/4/15	793,185	NEW ZEALAND GOVERNMENT 6% 21/5/15	138,653
NEW ZEALAND GOVERNMENT 6% 21/5/15	656,170		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 6% 21/5/15	594,741		
NEW ZEALAND GOVERNMENT 5.5% 23/4/15	436,458		
FONTERRA COOPERATIVE GRO 5.52% 20/2/25	311,286		
WESTPAC NEW ZEALAND LTD 5.545% 18/9/20	308,703		
ANZ BANK NEW ZEALAND LTD 5.43% 19/2/27	299,593		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 5.5% 23/4/15	270,114		
QUEENSLAND TREASURY CORP 7.125% 17/9/18	247,814		
AUCKLAND COUNCIL 5.806% 24/3/25	238,054		

(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) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

■組入資産の明細（2014年8月15日現在）

下記は、LM・ニュージーランド債券マザーファンド全体（9,214,226千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債

区 分	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	%	%	%	%	%
ニュージーランド	104,543	106,966	9,296,449	97.0	—	43.4	39.5	14.1
合 計	104,543	106,966	9,296,449	97.0	—	43.4	39.5	14.1

(注1) 邦貨換算金額は、2014年8月15日現在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。

(2) 外国（外貨建）公社債銘柄別

種 類	銘 柄 名	利 率	償還年月日	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(ニュージーランド)		%		千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円
国 債 証 券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	2020/4/15	9,700	9,172	797,200
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	6.0	2021/5/15	5,350	5,939	516,212
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.5	2023/4/15	4,650	5,087	442,123
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	2027/4/15	2,450	2,474	215,071
地 方 債 証 券	AUCKLAND COUNCIL	6.28	2015/3/24	448	454	39,460
	AUCKLAND COUNCIL	6.9	2015/9/15	1,472	1,514	131,628
	AUCKLAND COUNCIL	5.806	2024/3/25	2,700	2,802	243,583
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	5.0	2019/3/15	2,200	2,238	194,523
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	6.0	2021/5/15	6,420	6,836	594,190
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	5.5	2023/4/15	3,000	3,097	269,237
	ONTARIO (PROVINCE OF)	6.25	2015/6/16	1,000	1,018	88,511
	PROVINCE OF QUEBEC	6.75	2015/11/9	1,800	1,854	161,151
特殊債券（除く金融債）	QUEENSLAND TREASURY CORP	7.125	2017/9/18	2,600	2,798	243,232
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.25	2017/7/20	1,300	1,261	109,663
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	7.5	2015/4/15	1,000	1,023	88,926
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	6.0	2017/12/15	500	523	45,473
	INTL BK RECON & DEVELOP	4.625	2019/2/26	2,500	2,512	218,326
	INTL FINANCE CORP	5.375	2015/3/19	1,500	1,513	131,497
	INTL FINANCE CORP	4.625	2016/5/25	500	504	43,813
	KFW	6.375	2015/2/17	2,000	2,024	175,982
	KFW	3.75	2018/6/14	1,000	979	85,170
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	7.0	2017/5/10	500	532	46,292
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	2019/3/12	2,300	2,316	201,332
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.375	2024/4/23	1,000	1,026	89,216
	NORDIC INVESTMENT BANK	4.125	2017/3/16	1,800	1,791	155,741
NORDIC INVESTMENT BANK	4.875	2019/1/22	1,300	1,316	114,428	

種 類	銘 柄 名	利 率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(ニュージーランド)		%		千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円
普通社債券(含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	6.0	2019/6/17	1,500	1,549	134,664
	ABN AMRO BANK NV	5.75	2020/3/17	1,500	1,525	132,542
	ANZ BANK NEW ZEALAND LTD	6.51	2015/7/13	500	510	44,385
	ANZ BANK NEW ZEALAND LTD	5.43	2019/2/27	3,400	3,455	300,275
	ASB BANK LIMITED	6.1	2015/10/20	729	744	64,722
	ASB BANK LIMITED	6.06	2017/6/8	601	623	54,157
	ASB BANK LIMITED	4.476	2017/12/20	1,000	990	86,122
	AUCKLAND INTL AIRPORT	5.52	2021/5/28	2,600	2,628	228,458
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.25	2019/3/13	500	506	44,002
	BANK OF NEW ZEALAND	8.675	2015/5/27	500	517	44,965
	BANK OF NEW ZEALAND	6.165	2015/8/13	869	885	77,000
	BANK OF NEW ZEALAND	6.905	2016/9/15	1,500	1,571	136,601
	BANK OF NEW ZEALAND	5.57	2019/6/25	500	509	44,322
	BNP PARIBAS	6.0	2020/1/17	2,500	2,587	224,912
	BNP PARIBAS	5.375	2020/8/21	500	497	43,255
	COMMONWEALTH BANK AUST	5.25	2018/10/15	1,000	1,015	88,299
	COMMONWEALTH BANK AUST	5.125	2019/8/1	700	702	61,085
	CONTACT ENERGY LTD	5.8	2019/5/15	1,000	1,009	87,746
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	4.875	2017/12/15	700	698	60,723
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.52	2020/2/25	3,500	3,559	309,362
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.9	2022/2/25	610	625	54,363
	GENERAL ELEC CAP CORP	7.625	2014/12/10	2,000	2,022	175,771
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.75	2016/9/26	500	523	45,488
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.5	2017/2/1	500	511	44,494
	JPMORGAN CHASE & CO	4.25	2018/11/2	500	482	41,975
	KOREA DEVELOPMENT BANK	5.25	2018/4/3	500	502	43,647
	MORGAN STANLEY	7.6	2017/8/8	1,500	1,592	138,404
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.375	2019/3/28	500	507	44,128
	RABOBANK NEDERLAND	5.375	2019/8/12	1,500	1,524	132,514
	RABOBANK NEDERLAND AU	4.125	2017/11/16	500	492	42,834
RABOBANK NEDERLAND NZ	5.38	2017/5/3	2,000	2,036	176,981	
TORONTO-DOMINION BANK	4.25	2018/4/3	1,500	1,471	127,890	
TOTAL CAPITAL INTL SA	5.0	2019/7/1	854	864	75,156	
TOTAL CAPITAL SA	6.75	2014/10/27	1,000	1,004	87,320	
WESTPAC NEW ZEALAND LTD	7.02	2017/2/10	490	517	44,983	
WESTPAC NEW ZEALAND LTD	5.545	2018/9/20	3,500	3,577	310,895	
合 計		-	-	-	-	9,296,449

(注1) 邦貨換算金額は、2014年8月15日現在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。