

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	2009年12月17日から、原則として無期限です。	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、実質的にアジア・オセアニア地域の債券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 実質組入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。	
主要投資対象	当ファンド	アジア・ニュージーランド債券マザーファンドおよびLM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）を主要投資対象とします。
	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とします。
	LMオーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	豪ドル建の公社債を主要投資対象とします。
投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 繰越分を含めた配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

## 運用報告書（全体版）

# アジア・オセアニア債券 オープン（毎月決算型） （愛称 アジオセ定期便）

第144期（決算日 2021年12月20日） 第147期（決算日 2022年3月22日）  
第145期（決算日 2022年1月20日） 第148期（決算日 2022年4月20日）  
第146期（決算日 2022年2月21日） 第149期（決算日 2022年5月20日）

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）（愛称 アジオセ定期便）」は、2022年5月20日に第149期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第144期～第149期）の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

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。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社営業部 セールスサポートグループへ  
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214（営業日の9:00～17:00）

[ホームページ]

<https://www.okasan-am.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			アジア・ニュージーランド債券マザーファンド組入比率	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）組入比率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落			
	円	円	中 率	%	%	%	百万円
120期(2019年12月20日)	4,107	25	1.2		16.6	81.0	23,550
121期(2020年1月20日)	4,137	25	1.3		16.9	80.8	23,508
122期(2020年2月20日)	4,078	25	△ 0.8		16.8	81.0	22,880
123期(2020年3月23日)	3,449	25	△14.8		17.1	80.6	19,080
124期(2020年4月20日)	3,680	25	7.4		15.8	81.9	20,204
125期(2020年5月20日)	3,786	25	3.6		16.0	81.9	20,702
126期(2020年6月22日)	3,891	25	3.4		16.3	82.0	20,858
127期(2020年7月20日)	3,970	25	2.7		16.2	81.3	21,099
128期(2020年8月20日)	4,005	25	1.5		16.3	81.9	21,024
129期(2020年9月23日)	3,941	25	△ 1.0		16.8	81.3	20,408
130期(2020年10月20日)	3,916	25	0.0		17.1	81.6	20,135
131期(2020年11月20日)	3,943	25	1.3		16.7	81.6	20,075
132期(2020年12月21日)	4,031	25	2.9		16.7	81.7	20,283
133期(2021年1月20日)	4,064	25	1.4		16.8	81.5	20,169
134期(2021年2月22日)	4,122	25	2.0		16.3	82.0	20,113
135期(2021年3月22日)	4,073	25	△ 0.6		16.7	81.7	19,703
136期(2021年4月20日)	4,066	25	0.4		16.9	81.7	19,506
137期(2021年5月20日)	4,065	25	0.6		16.8	82.3	19,391
138期(2021年6月21日)	3,996	25	△ 1.1		17.3	81.8	18,877
139期(2021年7月20日)	3,926	25	△ 1.1		17.5	81.6	18,363
140期(2021年8月20日)	3,841	25	△ 1.5		18.1	81.2	17,800
141期(2021年9月21日)	3,831	25	0.4		18.3	80.8	17,686
142期(2021年10月20日)	3,996	25	5.0		18.7	80.8	18,219
143期(2021年11月22日)	3,803	25	△ 4.2		19.5	79.8	17,092
144期(2021年12月20日)	3,731	25	△ 1.2		19.6	79.6	16,540
145期(2022年1月20日)	3,741	10	0.5		19.8	79.5	16,356
146期(2022年2月21日)	3,694	10	△ 1.0		20.0	79.3	15,640
147期(2022年3月22日)	3,828	10	3.9		19.8	79.4	16,065
148期(2022年4月20日)	4,032	10	5.6		19.7	79.6	16,703
149期(2022年5月20日)	3,729	10	△ 7.3		19.9	79.5	15,402

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは運動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

(注) アジア・ニュージーランド債券マザーファンドとLM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の組入比率は、当ファンドの純資産総額に対する比率です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

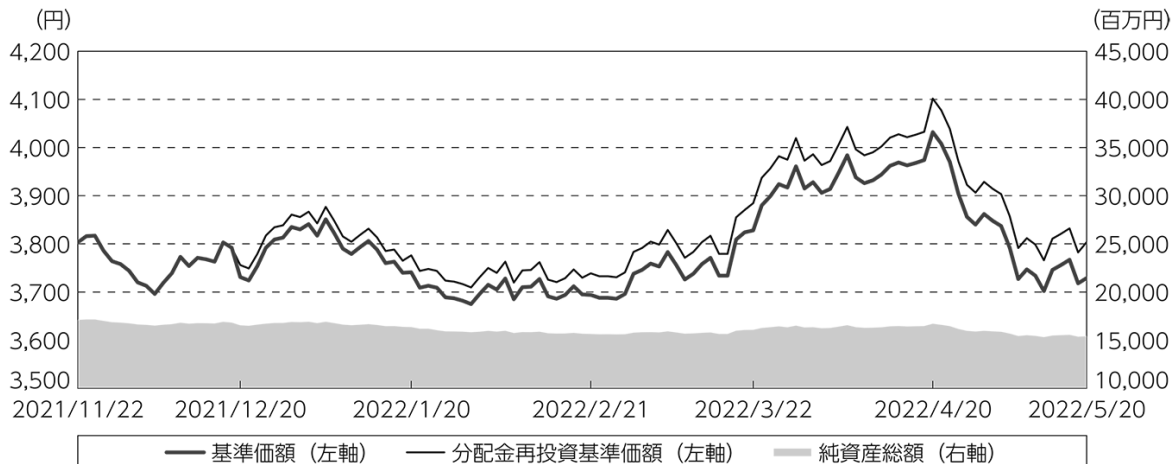
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		アジア・ニュージ ランド債券マザー ファンド組入比率	LM・オーストラリア 債券ファンド（適格機関 投資家専用）組入比率
			騰	落	%	%
第144期	(期 首) 2021年11月22日	円 3,803		% —	% 19.5	% 79.8
	11月末	3,758		△1.2	19.5	79.8
	(期 末) 2021年12月20日	3,756		△1.2	19.6	79.6
第145期	(期 首) 2021年12月20日	3,731		—	19.6	79.6
	12月末	3,841		2.9	19.7	79.5
	(期 末) 2022年1月20日	3,751		0.5	19.8	79.5
第146期	(期 首) 2022年1月20日	3,741		—	19.8	79.5
	1月末	3,675		△1.8	20.2	79.1
	(期 末) 2022年2月21日	3,704		△1.0	20.0	79.3
第147期	(期 首) 2022年2月21日	3,694		—	20.0	79.3
	2月末	3,696		0.1	20.1	79.5
	(期 末) 2022年3月22日	3,838		3.9	19.8	79.4
第148期	(期 首) 2022年3月22日	3,828		—	19.8	79.4
	3月末	3,928		2.6	19.7	79.8
	(期 末) 2022年4月20日	4,042		5.6	19.7	79.6
第149期	(期 首) 2022年4月20日	4,032		—	19.7	79.6
	4月末	3,862		△4.2	20.0	79.4
	(期 末) 2022年5月20日	3,739		△7.3	19.9	79.5

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

## 運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

（2021年11月23日～2022年5月20日）



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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、作成期首（2021年11月22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

当ファンドの主要投資対象ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

#### (主なプラス要因)

- アジア・ニュージーランド債券マザーファンド
  - ・投資通貨が対円で上昇したことがプラスに寄与しました。
- LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）
  - ・保有債券の利息収入を獲得したことがプラスに寄与しました。
  - ・オーストラリアドルが対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

### （主なマイナス要因）

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

・投資国の債券利回りが上昇し、保有債券の価格が下落したことがマイナスに影響しました。

○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

・オーストラリアの債券利回りが上昇し、保有債券の価格が下落したことがマイナスに影響しました。

## 投資環境

（2021年11月23日～2022年5月20日）

### （債券市場）

債券市場は、2022年に入って米連邦準備制度理事会（FRB）が金融政策の正常化を急ぐ方針を示したことなどを受けて、投資国の債券利回りは上昇（価格は下落）しました。その後は、ウクライナ情勢の緊迫化などを背景にインフレ高進の長期化観測が拡がり、FRBがインフレ抑制を目的に大幅な利上げを複数回行う姿勢を示したことなどを受けて、中短期債を中心に債券利回りは一段と上昇しました。

### （為替市場）

為替市場は、FRBなどがインフレ抑制を目的に金融政策を緩和から引き締めへ舵を切る一方で、日銀は既存の低金利政策を継続する方針を示す中、政策スタンスの違いによる内外の金利差拡大から、投資国の通貨は対円で上昇基調を辿りました。しかし作成期末にかけては、中国の「ゼロコロナ」政策などによるサプライチェーン（供給網）の混乱や、米国の積極的な金融引き締めがグローバル景気の減速に繋がるとの懸念から、投資国の通貨は対円で上昇幅を縮める展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

（2021年11月23日～2022年5月20日）

### <アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）（愛称 アジオセ定期便）>

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」を20%程度、「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」を80%程度組み入れて運用を行いました。

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

#### （債券組入比率）

当作成期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

#### （通貨別投資比率）

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの通貨に投資を行いました。また、インドネシアルピアの比率を引き上げる一方、ニュージーランドドル、マレーシアリングgit、タイバーツの比率を引き下げました。

#### （国別投資比率および年限別投資配分）

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの国債に投資を行いました。また、インドネシア国債の比率を引き上げる一方、ニュージーランド国債、マレーシア国債、タイ国債の比率を引き下げました。

○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

#### （債券組入比率）

当作成期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

**（債券別投資比率）**

オーストラリアドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券などに投資しました。当作成期間は金融債、リート・セクター等を中心とした社債の比率を比較的高めとしました。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。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

（2021年11月23日～2022年5月20日）

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載していません。

**分配金**

（2021年11月23日～2022年5月20日）

分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額としております。当作成期におきましては、第144期の決算期に1万口当たり25円（税引前）、第145期から第149期の決算期にそれぞれ10円（税引前）、合計75円（税引前）の収益分配を行いました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2021年11月23日～ 2021年12月20日	2021年12月21日～ 2022年1月20日	2022年1月21日～ 2022年2月21日	2022年2月22日～ 2022年3月22日	2022年3月23日～ 2022年4月20日	2022年4月21日～ 2022年5月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	25 0.666%	10 0.267%	10 0.270%	10 0.261%	10 0.247%	10 0.267%
当期の収益	13	10	10	10	10	7
当期の収益以外	11	—	—	—	—	2
翌期繰越分配対象額	568	572	576	577	578	576

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税引前）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) 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

### （投資環境）

債券市場につきましては、ウクライナ情勢の悪化や中国の「ゼロコロナ」政策によるサプライチェーンの混乱などがインフレを加速させる要因となる中、アジア・オセアニア地域の金融当局もインフレ抑制に向けた利上げを余儀なくされるとみられ、債券利回りは上昇しやすい展開になると予想します。オーストラリア債券市場は、FRBが急ピッチな利上げを継続するとの観測が強まる中、豪州準備銀行（中央銀行、RBA）も追随する形で連続利上げを行う可能性が高く、債券利回りは上昇しやすい展開になると考えます。

為替市場につきましては、インフレ抑制などを目的にFRBなど日本を除く各国中央銀行が急ピッチで金融引き締めを進めると予想される一方、日銀は当面の間、現行の低金利政策を継続するとみられ、内外の金利差拡大からアジア・オセアニア地域の通貨は対円で上昇しやすいと考えます。オーストラリアドルについては、2022年6月に中国上海市の都市封鎖（ロックダウン）が解除される見通しとなり、資源価格の持ち直しが期待されることに加え、RBAの連続利上げ観測などから、対円で堅調に推移すると考えます。

### （運用方針）

#### <アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）（愛称 アジオセ定期便）>

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」、「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」の各投資信託証券の組入比率の合計を高位に保つことを基本とします。当面は、「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」の比率を「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」に比べて高めにする方針です。

#### ○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーションを決定する方針です。具体的には、インドネシア国債について、相対的に高い利回りを背景に資金流入が見込まれるため高位を維持する方針です。

#### ○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

オーストラリアドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象として運用を行い、当面は金融債、リート・セクター等を中心とした社債の比率を高めにする方針です。年限別の投資比率については、市場動向に注視しつつ、調整を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2021年11月23日～2022年5月20日）

項 目	第144期～第149期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 8 )	(0.216)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(12)	(0.324)	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 ）	( 1 )	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.013	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 0 )	(0.007)	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 ）	( 0 )	(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
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料
合 計	21	0.574	
作成期間中の平均基準価額は、3,793円です。			

(注) 作成期間中の費用（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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンド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) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

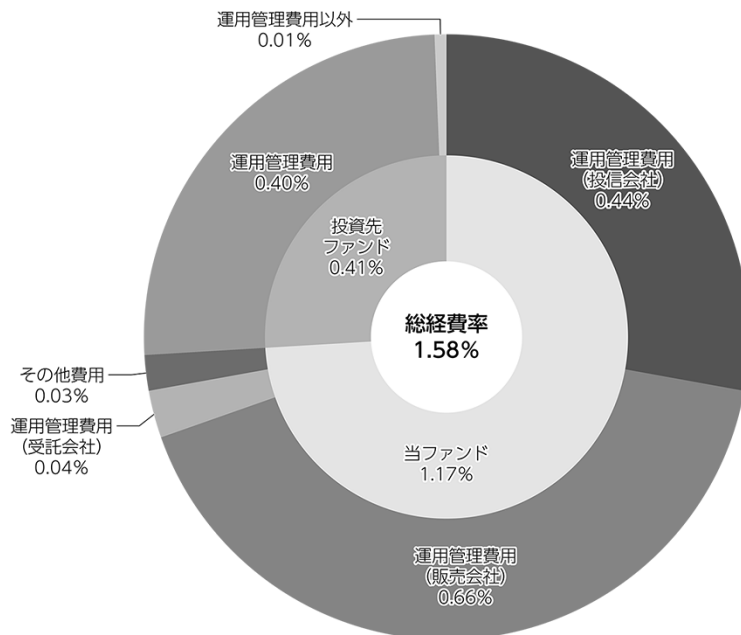
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



（参考情報）

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.58%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.58
①当ファンドの費用の比率	1.17
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2021年11月23日～2022年5月20日）

投資信託証券

銘柄		第144期～第149期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	口 —	千円 —	口 2,711,369,102	千円 1,130,000

（注）金額は受渡代金。

（注）単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第144期～第149期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 202,794	千円 345,000

（注）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2021年11月23日～2022年5月20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

（2022年5月20日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第143期末	第149期末		
		口数	口数	評価額	比率
	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	口 32,458,274,848	口 29,746,905,746	千円 12,237,877	% 79.5
合 計		32,458,274,848	29,746,905,746	12,237,877	79.5

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第143期末	第149期末	
	口 数	口 数	評 価 額
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	千口 1,978,395	千口 1,775,601	千円 3,063,622

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年5月20日現在)

項 目	第149期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 12,237,877	% 79.0
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	3,063,622	19.8
コール・ローン等、その他	191,980	1.2
投資信託財産総額	15,493,479	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) アジア・ニュージーランド債券マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（3,327,213千円）の投資信託財産総額（3,620,460千円）に対する比率は91.9%です。

(注) 外貨建資産は、作成期間末の時価をわが国の対顧客電信売相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1ニュージーランドドル=81.52円、1マレーシアリンギット=29.0798円、1タイバーツ=3.71円、1インドネシアルピア=0.0087円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末
	2021年12月20日現在	2022年1月20日現在	2022年2月21日現在	2022年3月22日現在	2022年4月20日現在	2022年5月20日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>16,716,667,746</b>	<b>16,453,403,980</b>	<b>15,788,994,917</b>	<b>16,158,654,021</b>	<b>16,794,130,539</b>	<b>15,493,479,202</b>
コール・ローン等	258,149,702	218,230,608	250,215,883	216,644,600	199,642,185	191,979,781
投資信託受益証券(評価額)	13,162,134,486	13,000,828,971	12,406,891,909	12,757,779,676	13,303,204,417	12,237,877,023
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド(評価額)	3,246,383,558	3,234,344,401	3,131,887,125	3,184,229,745	3,291,283,937	3,063,622,398
未収入金	50,000,000	—	—	—	—	—
<b>(B) 負債</b>	<b>175,964,219</b>	<b>96,751,127</b>	<b>148,851,040</b>	<b>92,663,076</b>	<b>90,235,008</b>	<b>90,869,137</b>
未払収益分配金	110,841,210	43,718,346	42,333,665	41,965,153	41,431,235	41,305,902
未払解約金	50,201,750	36,624,121	90,384,440	36,198,236	33,766,192	34,480,899
未払信託報酬	14,749,724	16,220,067	15,947,939	14,333,265	14,864,758	14,909,338
未払利息	233	211	183	50	185	186
その他未払費用	171,302	188,382	184,813	166,372	172,638	172,812
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>16,540,703,527</b>	<b>16,356,652,853</b>	<b>15,640,143,877</b>	<b>16,065,990,945</b>	<b>16,703,895,531</b>	<b>15,402,610,065</b>
元本	44,336,484,069	43,718,346,009	42,333,665,451	41,965,153,255	41,431,235,511	41,305,902,369
次期繰越損益金	△27,795,780,542	△27,361,693,156	△26,693,521,574	△25,899,162,310	△24,727,339,980	△25,903,292,304
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>44,336,484,069口</b>	<b>43,718,346,009口</b>	<b>42,333,665,451口</b>	<b>41,965,153,255口</b>	<b>41,431,235,511口</b>	<b>41,305,902,369口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	3,731円	3,741円	3,694円	3,828円	4,032円	3,729円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第144期27,795,780,542円、第145期27,361,693,156円、第146期26,693,521,574円、第147期25,899,162,310円、第148期24,727,339,980円、第149期25,903,292,304円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第144期0.3731円、第145期0.3741円、第146期0.3694円、第147期0.3828円、第148期0.4032円、第149期0.3729円です。

(注) 当ファンドの第144期首元本額は44,940,406,791円、第144～149期中追加設定元本額は1,439,398,652円、第144～149期中一部解約元本額は5,073,903,074円です。

○損益の状況

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2021年11月23日～ 2021年12月20日	2021年12月21日～ 2022年1月20日	2022年1月21日～ 2022年2月21日	2022年2月22日～ 2022年3月22日	2022年3月23日～ 2022年4月20日	2022年4月21日～ 2022年5月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	64,072,006	62,807,708	61,088,309	36,176,515	35,803,108	35,594,946
受取配当金	64,075,416	62,810,408	61,092,144	36,178,088	35,805,269	35,599,017
受取利息	207	355	165	118	35	-
支払利息	△ 3,617	△ 3,055	△ 4,000	△ 1,691	△ 2,196	△ 4,071
(B) 有価証券売買損益	△ 260,522,462	42,991,009	△ 200,867,747	580,322,823	858,972,868	△ 1,223,193,082
売買益	2,711,922	46,678,861	33,096,779	583,293,916	867,446,869	9,754,366
売買損	△ 263,234,384	△ 3,687,852	△ 233,964,526	△ 2,971,093	△ 8,474,001	△ 1,232,947,448
(C) 信託報酬等	△ 14,921,413	△ 16,408,875	△ 16,133,209	△ 14,499,903	△ 15,037,865	△ 15,082,547
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 211,371,869	89,389,842	△ 155,912,647	601,999,435	879,738,111	△ 1,202,680,683
(E) 前期繰越損益金	△ 7,831,952,559	△ 7,960,799,458	△ 7,639,655,335	△ 7,701,990,394	△ 6,989,476,109	△ 6,078,279,452
(F) 追加信託差損益金	△19,641,614,904	△19,446,565,194	△18,855,619,927	△18,757,206,198	△18,576,170,747	△18,581,026,267
(配当等相当額)	( 2,569,242,531)	( 2,483,479,752)	( 2,404,957,791)	( 2,384,471,160)	( 2,354,638,878)	( 2,348,033,345)
(売買損益相当額)	(△22,210,857,435)	(△21,930,044,946)	(△21,260,577,718)	(△21,141,677,358)	(△20,930,809,625)	(△20,929,059,612)
(G) 計(D+E+F)	△27,684,939,332	△27,317,974,810	△26,651,187,909	△25,857,197,157	△24,685,908,745	△25,861,986,402
(H) 収益分配金	△ 110,841,210	△ 43,718,346	△ 42,333,665	△ 41,965,153	△ 41,431,235	△ 41,305,902
次期繰越損益金(G+H)	△27,795,780,542	△27,361,693,156	△26,693,521,574	△25,899,162,310	△24,727,339,980	△25,903,292,304
追加信託差損益金	△19,692,358,650	△19,446,565,194	△18,855,619,927	△18,757,206,198	△18,576,170,747	△18,581,026,267
(配当等相当額)	( 2,518,504,855)	( 2,483,509,195)	( 2,404,982,193)	( 2,384,540,546)	( 2,354,699,860)	( 2,348,092,917)
(売買損益相当額)	(△22,210,863,505)	(△21,930,074,389)	(△21,260,602,120)	(△21,141,746,744)	(△20,930,870,607)	(△20,929,119,184)
分配準備積立金	-	19,771,000	34,566,857	38,263,020	42,763,913	33,222,482
繰越損益金	△ 8,103,421,892	△ 7,934,898,962	△ 7,872,468,504	△ 7,180,219,132	△ 6,193,933,146	△ 7,355,488,519

(注) 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) 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) 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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

決算期	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
(a) 配当等収益(費用控除後)	60,097,464円	63,489,346円	57,458,167円	46,191,535円	46,715,142円	32,148,228円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	2,569,248,601円	2,483,509,195円	2,404,982,193円	2,384,540,546円	2,354,699,860円	2,348,092,917円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	0円	0円	19,442,355円	34,036,638円	37,480,006円	42,380,156円
分配対象収益(a+b+c+d)	2,629,346,065円	2,546,998,541円	2,481,882,715円	2,464,768,719円	2,438,895,008円	2,422,621,301円
分配対象収益(1万口当たり)	593円	582円	586円	587円	588円	586円
分配金額	110,841,210円	43,718,346円	42,333,665円	41,965,153円	41,431,235円	41,305,902円
分配金額(1万口当たり)	25円	10円	10円	10円	10円	10円

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
<b>資産</b>	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未収配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未収利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
<b>負債</b>	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
<b>純資産総額(資産－負債)</b>	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
<b>受益権総口数</b>	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
<b>配当等収益</b>	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
<b>有価証券売買損益</b>	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
<b>信託報酬等</b>	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それに掛かる消費税等相当額です。
<b>当期損益金</b>	当期における収支合計です。
<b>前期繰越損益金</b>	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
<b>追加信託差損益金</b>	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
<b>計</b>	収益分配前の期中の収支の総合計です。
<b>収益分配金</b>	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
<b>次期繰越損益金</b>	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

## ○分配金のお知らせ

	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
1 万円当たり分配金（税引前）	25円	10円	10円	10円	10円	10円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本店					

### <お知らせ>

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2022年5月20日現在）

<アジア・ニュージーランド債券マザーファンド>

下記は、アジア・ニュージーランド債券マザーファンド全体(2,098,389千口)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	第149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
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 9,600	千ニュージーランドドル 9,013	千円 734,780	% 20.3	% —	% 13.9	% 1.8	% 4.6
マレーシア	千マレーシアリンギット 38,000	千マレーシアリンギット 35,768	1,040,133	28.7	—	11.0	17.7	—
タイ	千タイバーツ 20,000	千タイバーツ 18,841	69,903	1.9	—	0.9	1.0	—
インドネシア	千インドネシアルピア 168,000,000	千インドネシアルピア 164,561,550	1,431,685	39.5	—	23.8	—	15.7
合 計	—	—	3,276,502	90.5	—	49.7	20.5	20.3

(注) 邦貨換算金額は、作成期間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) 組入比率は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。



アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）（愛称 アジオセ定期便）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			第149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	
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 GVT 2		2.0	3,800	3,278	267,302	2032/5/15
	NEW ZEALAND GVT 2.75		2.75	800	786	64,152	2025/4/15
	NEW ZEALAND GVT 3		3.0	3,000	2,898	236,274	2029/4/20
	NEW ZEALAND GVT 5.5		5.5	2,000	2,049	167,050	2023/4/15
小計						734,780	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券	MALAYSIA GOVT 2.632		2.632	10,000	8,583	249,603	2031/4/15
	MALAYSIA GOVT 3.478		3.478	3,500	3,492	101,560	2024/6/14
	MALAYSIA GOVT 3.757		3.757	6,000	5,141	149,514	2040/5/22
	MALAYSIA GOVT 3.9		3.9	13,500	13,501	392,616	2026/11/30
	MALAYSIA GOVT 4.059		4.059	5,000	5,049	146,838	2024/9/30
小計						1,040,133	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
国債証券	THAILAND GOVT 2		2.0	10,000	9,035	33,522	2031/12/17
	THAILAND GOVT 2.125		2.125	10,000	9,806	36,380	2026/12/17
小計						69,903	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
国債証券	INDONESIA GOV' T 11.75		11.75	3,000,000	3,234,690	28,141	2023/8/15
	INDONESIA GOV' T 12.9		12.9	10,000,000	10,073,800	87,642	2022/6/15
	INDONESIA GOV' T 6.25		6.25	27,000,000	24,181,740	210,381	2036/6/15
	INDONESIA GOV' T 6.5		6.5	38,000,000	35,898,220	312,314	2031/2/15
	INDONESIA GOV' T 7		7.0	40,000,000	39,069,200	339,902	2030/9/15
	INDONESIA GOV' T 8.125		8.125	30,000,000	31,233,900	271,734	2024/5/15
	INDONESIA GOV' T 8.375		8.375	20,000,000	20,870,000	181,569	2024/3/15
小計						1,431,685	
合計						3,276,502	

(注) 邦貨換算金額は、作成期間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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

マザーファンドの運用報告書につきましては、ベビーファンドの運用報告書と作成対象期間が異なる場合には、データ・コメント等に不一致が生じることがありますのでご了承ください。

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド  
第12期 運用状況のご報告  
決算日：2021年11月22日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主要投資対象	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とします。
投資制限	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	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
8期(2017年11月20日)	14,591	6.9	90.7	—	8,993
9期(2018年11月20日)	14,621	0.2	93.1	—	6,411
10期(2019年11月20日)	15,228	4.2	96.4	—	4,555
11期(2020年11月20日)	15,761	3.5	96.0	—	3,898
12期(2021年11月22日)	16,881	7.1	96.1	—	3,661

(注) 基準価額は1万円当たり。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

○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	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰 落	率						
	(期 首)		円		%			%			%
	2020年11月20日		15,761		—			96.0			—
	11月末		15,866		0.7			95.9			—
	12月末		15,976		1.4			95.8			—
	2021年1月末		16,091		2.1			96.9			—
	2月末		16,265		3.2			96.8			—
	3月末		16,351		3.7			97.2			—
	4月末		16,452		4.4			96.7			—
	5月末		16,576		5.2			96.2			—
	6月末		16,491		4.6			92.8			—
	7月末		16,280		3.3			94.2			—
	8月末		16,497		4.7			88.4			—
	9月末		16,582		5.2			84.0			—
	10月末		17,049		8.2			95.1			—
	(期 末)										
	2021年11月22日		16,881		7.1			96.1			—

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2020年11月21日～2021年11月22日)



### ○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

#### (主なプラス要因)

- ・投資通貨が対円で上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・インドネシアの債券利回りが低下し、保有債券の価格が上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・保有債券の利息収入を獲得したことがプラスに寄与しました。

#### (主なマイナス要因)

- ・インドネシアを除く投資国の保有債券の利回りが上昇し、保有債券の価格が下落したことがマイナスに影響しました。

**投資環境**

(2020年11月21日～2021年11月22日)

**(債券市場)**

債券市場は、インドネシアを除く投資国の債券利回りが上昇（価格は下落）しました。2021年2月から3月にかけては世界的に新型コロナウイルスのワクチン接種が進展したことを受け、景気回復期待が高まったことから債券利回りは上昇しました。その後、東南アジア地域において新型コロナウイルスの感染が拡大したことから、投資各国の債券利回りが低下（価格は上昇）する場面も見られました。しかしその後、世界的な物価上昇圧力の高まりを受け、米国を中心とした主要先進国の中央銀行による金融政策の正常化に向けた動きが強まったことから、投資国の債券利回りは上昇する展開となりました。特にニュージーランドにおいては、ニュージーランド準備銀行（中央銀行）が足元の物価上昇に対応するため、利上げを行ったことを受け、債券利回りは大幅に上昇する展開となりました。一方、インドネシアについては景気を下支えするため利下げを行ったことや、相対的に高い利回りを背景とした資金流入が影響したと見られ、債券利回りは低下しました。

**(為替市場)**

為替市場は、世界的な新型コロナウイルスのワクチン接種の進展を背景に景気回復期待の高まりを受け、投資通貨は対円で上昇する展開となりました。その後、東南アジア地域において新型コロナウイルスの感染が拡大するに連れ、投資通貨は対円で軟調な推移となる場面も見られました。しかし、2021年9月以降は、原油価格の上昇等を背景に日本の貿易収支が悪化し、円安基調が強まったことから、投資通貨は対円で上昇する展開となりました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2020年11月21日～2021年11月22日)

**(債券組入比率)**

当期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

**(通貨別投資比率)**

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの通貨に投資を行いました。また、マレーシアリングットの比率を引き上げる一方、インドネシアルピアとタイバーツの比率を引き下げました。

**(国別投資比率および年限別投資配分)**

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの国債に投資を行いました。また、マレーシア国債の比率を引き上げる一方、インドネシア国債、タイ国債の比率を引き下げました。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

(2020年11月21日～2021年11月22日)

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

**今後の運用方針****(投資環境)**

債券市場につきましては、ニュージーランドを除く東南アジア各国については引き続き新型コロナウイルスに対する懸念が残ることや、当面緩和的な金融政策を維持すると見込まれることなどから、利回りが低位で推移する展開を想定します。ニュージーランドについては、金融政策の正常化に向けた動きを進めるとみられ、利回りは上昇する展開を想定しています。

為替市場については、投資各国において新型コロナウイルスの感染が徐々に収束しつつあり、活動制限の緩和等を背景に景気回復期待が高まり、投資国の通貨が対円で上昇すると考えます。

**(運用方針)**

各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーションを決定する方針です。具体的には、インドネシア国債について、相対的に高い利回りを背景に中長期的に資金流入が見込まれるため、高位を維持する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年11月21日～2021年11月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 9	% 0.057	(a)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 ）	(9)	(0.057)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料等
合 計	9	0.057	
期中の平均基準価額は、16,373円です。			

(注) 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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2020年11月21日～2021年11月22日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 13,143	千ニュージーランドドル 13,102 ( 1,000)
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングgit 16,720	千マレーシアリングgit 2,042 ( 10,000)
国	タイ	国債証券	千タイバーツ 41,547	千タイバーツ 72,284
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 55,730,400	千インドネシアルピア 75,480,000 (15,000,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年11月21日～2021年11月22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

(2021年11月22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
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 12,500	千ニュージーランドドル 12,871	千円 1,025,999	% 28.0	% —	% 9.8	% 3.3	% 14.9
マレーシア	千マレーシアリンギット 39,500	千マレーシアリンギット 39,194	1,067,802	29.2	—	22.7	6.5	—
タイ	千タイバーツ 50,000	千タイバーツ 51,426	178,450	4.9	—	4.9	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 148,000,000	千インドネシアルピア 155,958,420	1,247,667	34.1	—	19.1	12.0	3.0
合 計	—	—	3,519,920	96.1	—	56.4	21.8	17.9

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当	期		末	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 GVT 2	2.0	1,500	1,413	112,684	2032/5/15	
		NEW ZEALAND GVT 2.75	2.75	1,500	1,522	121,321	2025/4/15	
		NEW ZEALAND GVT 3	3.0	3,000	3,095	246,755	2029/4/20	
		NEW ZEALAND GVT 5.5	5.5	6,500	6,840	545,238	2023/4/15	
小	計					1,025,999		
マレーシア			千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット				
	国債証券	MALAYSIA GOVT 2.632	2.632	10,000	9,264	252,403	2031/4/15	
		MALAYSIA GOVT 3.478	3.478	3,500	3,567	97,187	2024/6/14	
		MALAYSIA GOVT 3.757	3.757	6,000	5,663	154,281	2040/5/22	
		MALAYSIA GOVT 3.9	3.9	15,000	15,519	422,805	2026/11/30	
		MALAYSIA GOVT 4.059	4.059	5,000	5,180	141,124	2024/9/30	
小	計					1,067,802		
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ				
	国債証券	THAILAND GOVT 2	2.0	20,000	20,085	69,697	2031/12/17	
		THAILAND GOVT 2.125	2.125	30,000	31,341	108,753	2026/12/17	
小	計					178,450		
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア				
	国債証券	INDONESIA GOV' T 11.75	11.75	3,000,000	3,388,530	27,108	2023/8/15	
		INDONESIA GOV' T 12.9	12.9	10,000,000	10,541,300	84,330	2022/6/15	
		INDONESIA GOV' T 6.25	6.25	27,000,000	27,072,090	216,576	2036/6/15	
		INDONESIA GOV' T 6.5	6.5	28,000,000	28,646,800	229,174	2031/2/15	
		INDONESIA GOV' T 7	7.0	30,000,000	31,605,000	252,840	2030/9/15	
		INDONESIA GOV' T 8.125	8.125	30,000,000	32,823,900	262,591	2024/5/15	
		INDONESIA GOV' T 8.375	8.375	20,000,000	21,880,800	175,046	2024/3/15	
小	計					1,247,667		
合	計					3,519,920		

(注) 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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 3,519,920	% 96.1
コール・ローン等、その他	141,754	3.9
投資信託財産総額	3,661,674	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(3,587,481千円)の投資信託財産総額(3,661,674千円)に対する比率は98.0%です。

(注) 外貨建資産は、当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、邦貨換算レートは1ニュージーランドドル=79.71円、1マレーシアリングギット=27.2436円、1タイバーツ=3.47円、1インドネシアルピア=0.008円です。



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,661,674,946
コール・ローン等	103,043,208
公社債(評価額)	3,519,920,103
未収利息	30,959,450
前払費用	7,752,185
(B) 負債	741
未払利息	50
その他未払費用	691
(C) 純資産総額(A-B)	3,661,674,205
元本	2,169,071,283
次期繰越損益金	1,492,602,922
(D) 受益権総口数	2,169,071,283口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,881円

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,6881円です。
- (注) 当ファンドの期首元本額は2,473,318,728円、期中追加設定元本額は15,268,285円、期中一部解約元本額は319,515,730円です。
- (注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。
- |                              |                |
|------------------------------|----------------|
| アジア・オセアニア債券オープン(毎月決算型)       | 1,978,395,327円 |
| 三重県応援・債券ファンド(毎月決算型)          | 139,969,013円   |
| アジア・オセアニア債券オープン(1年決算型)       | 40,416,296円    |
| <中京>アジア・オセアニア債券オープン(環境応援寄附付) | 7,683,825円     |
| 三重県応援・債券ファンド(1年決算型)          | 2,606,822円     |

○損益の状況 (2020年11月21日～2021年11月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	179,596,341
受取利息	179,629,845
支払利息	△ 33,504
(B) 有価証券売買損益	86,700,485
売買益	293,877,091
売買損	△ 207,176,606
(C) その他費用等	△ 2,172,790
(D) 当期損益金(A+B+C)	264,124,036
(E) 前期繰越損益金	1,424,984,100
(F) 追加信託差損益金	9,731,715
(G) 解約差損益金	△ 206,236,929
(H) 計(D+E+F+G)	1,492,602,922
次期繰越損益金(H)	1,492,602,922

- (注) 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) 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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 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。

<お知らせ>

該当事項はございません。



◇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	<p>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。</p> <p>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、原則として格付機関からBBB－／Baa3格以上の格付を付与されたものとします。</p> <p>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。</p> <p>4. 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。</p> <p>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。</p>
主要運用対象	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。
分配方針	決算日（原則として毎月11日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。

当報告書に関するお問合わせ先：  
フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

## LM・オーストラリア債券ファンド （適格機関投資家専用）

### 運用報告書（全体版）

第214期 決算日 2021年8月11日

第215期 決算日 2021年9月13日

第216期 決算日 2021年10月11日

第217期 決算日 2021年11月11日

第218期 決算日 2021年12月13日

第219期 決算日 2022年1月11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・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」は、2022年1月11日に第219期の決算を行いましたので、第214期、第215期、第216期、第217期、第218期、第219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。

## フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社（金融商品取引業者  
関東財務局長（金商）第417号）はフランクリン・リソース・インク  
傘下の資産運用会社です。

<https://www.franklintempleton.co.jp>

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落					
	円		円		%	%	%	百万円	
190期(2019年8月13日)	4,158		20		△3.2	98.1	0.6	170,493	
191期(2019年9月11日)	4,246		20		2.6	98.3	0.2	172,985	
192期(2019年10月11日)	4,236		20		0.2	98.1	1.9	170,861	
193期(2019年11月11日)	4,245		20		0.7	98.1	2.2	168,882	
194期(2019年12月11日)	4,226		20		0.0	98.1	△1.2	165,646	
195期(2020年1月14日)	4,302		20		2.3	98.3	0.6	165,168	
196期(2020年2月12日)	4,200		20		△1.9	98.1	△0.9	159,916	
197期(2020年3月11日)	3,893		20		△6.8	97.7	0.0	146,240	
198期(2020年4月13日)	3,837		20		△0.9	96.8	2.9	140,469	
199期(2020年5月11日)	3,930		20		2.9	97.4	2.4	143,310	
200期(2020年6月11日)	4,183		20		6.9	97.4	2.6	151,912	
201期(2020年7月13日)	4,169		20		0.1	98.0	2.2	150,390	
202期(2020年8月11日)	4,261		20		2.7	98.2	1.5	151,123	
203期(2020年9月11日)	4,313		20		1.7	97.8	1.4	149,912	
204期(2020年10月12日)	4,272		20		△0.5	98.1	0.3	147,017	
205期(2020年11月11日)	4,274		20		0.5	98.2	1.6	144,617	
206期(2020年12月11日)	4,353		20		2.3	97.9	0.7	144,722	
207期(2021年1月12日)	4,425		20		2.1	98.6	0.1	143,260	
208期(2021年2月12日)	4,448		20		1.0	98.6	0.1	140,282	
209期(2021年3月11日)	4,459		20		0.7	98.5	0.2	137,336	
210期(2021年4月12日)	4,435		20		△0.1	97.8	0.3	133,373	
211期(2021年5月11日)	4,521		20		2.4	98.3	1.2	134,037	
212期(2021年6月11日)	4,527		20		0.6	98.2	△1.2	131,756	
213期(2021年7月12日)	4,393		20		△2.5	98.2	△1.0	124,929	
214期(2021年8月11日)	4,347		20		△0.6	98.3	△2.4	121,490	
215期(2021年9月13日)	4,306		20		△0.5	98.2	△3.2	118,593	
216期(2021年10月11日)	4,271		20		△0.3	98.5	△3.3	115,672	
217期(2021年11月11日)	4,246		20		△0.1	98.4	1.1	111,332	
218期(2021年12月13日)	4,158		20		△1.6	98.4	△0.3	106,183	
219期(2022年1月11日)	4,174		20		0.9	97.4	△1.6	104,468	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
			騰 落	率				
第214期	(期 首) 2021年7月12日	円	4,393	% —	% 98.2	% —	% —	% △1.0
	7月末		4,359	△0.8	98.3	—	—	△2.5
	(期 末) 2021年8月11日		4,367	△0.6	98.3	—	—	△2.4
第215期	(期 首) 2021年8月11日		4,347	—	98.3	—	—	△2.4
	8月末		4,303	△1.0	98.4	—	—	△3.2
	(期 末) 2021年9月13日		4,326	△0.5	98.2	—	—	△3.2
第216期	(期 首) 2021年9月13日		4,306	—	98.2	—	—	△3.2
	9月末		4,235	△1.6	98.3	—	—	△3.1
	(期 末) 2021年10月11日		4,291	△0.3	98.5	—	—	△3.3
第217期	(期 首) 2021年10月11日		4,271	—	98.5	—	—	△3.3
	10月末		4,355	2.0	98.2	—	—	1.1
	(期 末) 2021年11月11日		4,266	△0.1	98.4	—	—	1.1
第218期	(期 首) 2021年11月11日		4,246	—	98.4	—	—	1.1
	11月末		4,153	△2.2	98.4	—	—	0.2
	(期 末) 2021年12月13日		4,178	△1.6	98.4	—	—	△0.3
第219期	(期 首) 2021年12月13日		4,158	—	98.4	—	—	△0.3
	12月末		4,269	2.7	97.3	—	—	△2.0
	(期 末) 2022年1月11日		4,194	0.9	97.4	—	—	△1.6

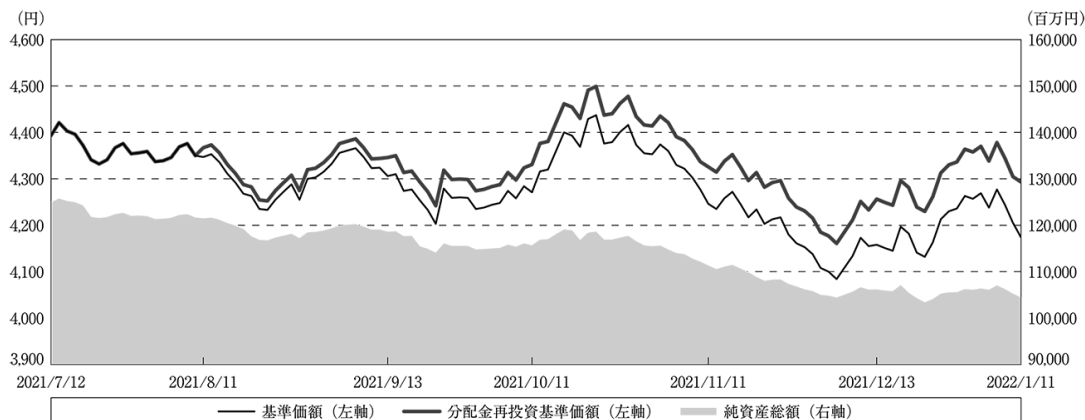
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## 作成期間中の基準価額等の推移

(2021年7月13日～2022年1月11日)



第214期首：4,393円

第219期末：4,174円（既払分配金(税込み)：120円）

騰落率：△2.3%（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) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2021年7月12日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はマイナス（分配金再投資ベース）となりました。

公社債利金を手堅く確保しました。為替損益についてもプラスとなりました。一方、公社債損益については、マイナスとなりました。

## 投資環境

（2021年7月13日～2022年1月11日）

当作成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、新型コロナウイルスの感染再拡大を受けて主要都市におけるロックダウン（都市封鎖）が延長されるなど、オーストラリア景気への影響が懸念されたことなどから、利回りは低下しました。

期の半ばは、欧米などの主要先進国で金融緩和の縮小観測から利回りが上昇した影響で、オーストラリアの利回りも上昇しました。その後も、新型コロナウイルス対策として取られた行動制限の段階的な緩和に伴う景気回復に対する期待感などから利回りは上昇し、さらに2021年7-9月期の豪消費者物価指数

（CPI）でコアインフレ率が予想を上回ると、利回りの上昇が加速しました。

期の後半は、欧州で新型コロナウイルスの感染が再拡大したことや、新たな新型コロナウイルスの変異株（オミクロン型）が確認され、世界経済の先行き不透明感が意識されたことなどから、利回りは低下しました。しかしその後は、オミクロン株の感染拡大に対する過度の警戒感が和らいだことなどから、利回りは上昇しました。

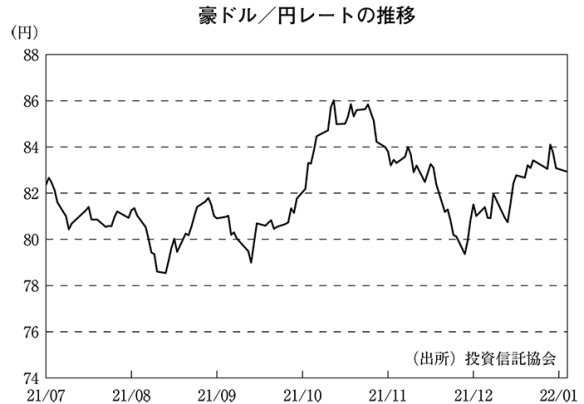
社債セクターについては、国債利回りが総じて上昇する中、社債利回りも上昇しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）については、前作成期末に比べて拡大しました。

当作成期の豪ドル・円相場は、若干の豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、新型コロナウイルス感染拡大によるロックダウンの延長などの影響で、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。その後は、2021年4-6月期の豪国内総生産（GDP）が予想を上回ったことなどから、豪ドルは下げ止まりました。

期の半ばは、オーストラリアの債券利回りが上昇し、日豪金利差の拡大が意識されたことなどから、豪ドル買い・円売りが強まりました。しかしその後、オーストラリア準備銀行（RBA）が国債利回りの低金利誘導策の終了を発表したものの、金融政策が予想されたほどタカ派方向への修正ではなかったと受け止められたことから、豪ドルは下落に転じました。

期の後半は、新型コロナウイルスのオミクロン株が確認され、世界経済の先行き不透明感が意識されたことなどから、リスク回避姿勢が強まる中、豪ドル売り・円買いが進みました。しかしその後、オミクロン株の感染拡大に対する過度の警戒感が和らぐと、豪ドルは買い戻される展開となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

(2021年7月13日～2022年1月11日)

当ファンドは、豪ドル建て資産から得られる相対的に高い利子収入等を分配原資として確保し、それを毎月分配することを目指しております。当ファンドの基準価額は、組入債券が豪ドル建てで為替ヘッジを行わないことから、豪ドル・円相場の変動の影響をそのまま反映しますが、豪ドルベースの原資産は原則としてBBB－/Baa 3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ります。当作成期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、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、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

(2021年7月13日～2022年1月11日)

当作成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214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
	2021年7月13日～ 2021年8月11日	2021年8月12日～ 2021年9月13日	2021年9月14日～ 2021年10月11日	2021年10月12日～ 2021年11月11日	2021年11月12日～ 2021年12月13日	2021年12月14日～ 2022年1月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.458%	20 0.462%	20 0.466%	20 0.469%	20 0.479%	20 0.477%
当期の収益	8	9	8	8	8	9
当期の収益以外	11	10	11	11	11	10
翌期繰越分配対象額	302	292	280	269	258	247

(注) 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) 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

当ファンドは、豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象とするファンドです。引き続き、市場環境に注視しながら、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。

## ○ 1万口当たりの費用明細

（2021年7月13日～2022年1月11日）

項 目	第214期～第219期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 11	% 0.254	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 5 )	(0.110)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 6 )	(0.138)	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 ）	( 0 )	(0.005)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.006	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 0 )	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	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 ）	( 0 )	(0.001)	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	11	0.261	
作成期間の平均基準価額は、4,279円です。			

(注) 作成期間の費用（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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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）を作成期間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

(2021年7月13日～2022年1月11日)

## 公社債

			第214期～第219期	
			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	10,360	58,693
		地方債証券	11,752	52,005
		特殊債券	—	6,546 ( 8,046)
	社債券（投資法人債券を含む）	38,811	135,789 ( 7,300)	

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未满是切捨て。

(注) ( ) 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券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		第214期～第219期			
		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 20,739	百万円 23,891	百万円 22,839	百万円 25,868

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未满是切捨て。

(注) 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

(2021年7月13日～2022年1月11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 (2021年7月13日～2022年1月11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 (2021年7月13日～2022年1月11日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細 (2022年1月11日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第219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 1,181,861	千オーストラリアドル 1,226,646	千円 101,725,753	% 97.4	% —	% 51.8	% 36.7	% 8.9
合 計	1,181,861	1,226,646	101,725,753	97.4	—	51.8	36.7	8.9

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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		第219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	国債証券	AUSTRALIAN GOVT	2.25	6,500	6,731	558,260	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	2,000	2,134	177,047	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.25	4,260	4,701	389,875	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	1,500	1,606	133,222	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.5	160	168	13,966	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.0	1,400	1,301	107,921	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.25	4,900	4,600	381,484	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	4.5	23,340	29,410	2,439,044	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	33,200	35,806	2,969,444	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.75	13,600	16,325	1,353,903	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.25	5,200	5,875	487,254	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	24,690	25,820	2,141,288	2041/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.0	10,080	10,905	904,387	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	15,870	13,227	1,096,918	2051/6/21	
	地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	5.843	5,000	5,048	418,658	2022/3/22
		AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,000	1,003	83,245	2027/9/16
		AUST CAPITAL TERRITORY	1.25	1,100	1,095	90,812	2025/5/22
		AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	2,500	2,650	219,830	2028/4/18
		AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	505	41,914	2029/5/22
BRITISH COLUMBIA PROV OF		4.25	6,500	6,993	580,001	2024/11/27	
KOMMUNEKREDIT		3.55	3,000	3,198	265,217	2028/7/21	
MANITOBA PROVANCE		3.75	3,500	3,748	310,871	2026/6/9	
MANITOBA PROVANCE		3.6	2,000	2,131	176,766	2027/8/17	
NEW S WALES TREAS CORP		4.0	6,000	6,605	547,759	2026/5/20	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	8,500	9,034	749,251	2027/5/20	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	11,500	12,249	1,015,824	2028/3/20	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	4,000	4,272	354,333	2028/11/15	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	10,200	10,890	903,137	2030/2/20	
NEW S WALES TREASURY		3.0	9,800	10,463	867,770	2029/4/20	
NEW S WALES TREASURY		2.0	18,200	17,938	1,487,613	2031/3/20	
NEW S WALES TREASURY		1.5	1,500	1,398	116,003	2032/2/20	
NORTHERN TERRITORY TREAS		2.75	2,000	2,088	173,240	2027/4/21	
NORTHERN TERRITORY TREAS		3.5	4,000	4,352	360,939	2028/4/21	
NORTHERN TERRITORY TREAS		2.0	3,000	2,972	246,471	2029/5/21	
NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	4,000	4,382	363,472	2030/5/21		
NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	2,000	1,929	160,039	2031/4/21		
NORTHERN TERRITORY TREAS	2.5	1,000	995	82,593	2032/5/21		
NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	7,500	8,241	683,503	2033/4/21		
ONTARIO PROVINCE	4.25	5,000	5,345	443,339	2024/8/22		
PROVINCE OF QUEBEC	3.7	3,000	3,210	266,282	2026/5/20		
QUEBEC PROVINCE	4.2	2,000	2,154	178,705	2025/3/10		
QUEENSLAND TREASURY	3.25	19,000	20,343	1,687,061	2026/7/21		
QUEENSLAND TREASURY	2.75	14,300	15,020	1,245,642	2027/8/20		
QUEENSLAND TREASURY	3.25	7,000	7,567	627,588	2028/7/21		
QUEENSLAND TREASURY	2.5	7,500	7,768	644,209	2029/3/6		

## LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

銘柄	柄	第219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	QUEENSLAND TREASURY	3.25	11,920	12,922	1,071,685	2029/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	3.5	7,000	7,757	643,360	2030/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	7,000	6,720	557,338	2031/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	500	466	38,715	2032/3/2
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	3,000	2,780	230,557	2032/8/20
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	1,000	923	76,615	2034/7/20
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	1,000	1,043	86,550	2025/4/16
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	8,000	8,478	703,127	2026/7/20
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	7,000	7,457	618,450	2028/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	1,000	1,046	86,807	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	2,000	1,837	152,404	2034/5/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3.25	3,000	3,215	266,623	2028/1/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	700	687	57,022	2030/1/24
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	16,000	18,860	1,564,127	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	26,000	27,699	2,297,082	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	14,500	14,940	1,239,041	2029/10/22
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	7,500	7,099	588,777	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	4,000	4,752	394,138	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	2,000	1,968	163,226	2033/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	2,500	2,321	192,502	2035/9/17
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	750	842	69,831	2025/7/23
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	8,500	9,026	748,584	2026/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	1,500	1,598	132,567	2027/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	6,610	7,153	593,208	2028/7/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	2,500	2,626	217,842	2029/7/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	1,500	1,440	119,448	2031/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,700	1,625	134,770	2034/10/24
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	3,500	3,891	322,737	2026/6/2
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.0	4,000	4,201	348,422	2026/10/14
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.4	5,000	5,363	444,774	2027/9/10
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,500	1,604	133,076	2028/8/8
	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	6,000	6,425	532,868	2023/11/8
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	9,000	9,510	788,719	2025/6/5
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	3,000	3,111	258,067	2027/9/14
	EUROFIMA	3.35	2,000	2,120	175,846	2029/5/21
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.7	4,000	4,040	335,073	2024/11/15
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.1	3,000	3,168	262,744	2026/8/17
	FMACB 2013-1E A1	1.115	246	246	20,444	2044/12/10
	INTL FIN CORP	4.0	3,000	3,239	268,685	2025/4/3
	KFW	4.0	2,000	2,157	178,909	2025/2/27
	KFW	3.2	5,750	6,098	505,749	2026/9/11
	L-BANK BW FOERDERBANK	3.0	1,500	1,563	129,694	2026/8/18
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.6	3,000	3,087	256,052	2027/3/23
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	6,500	7,037	583,640	2025/1/9
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	2,000	1,927	159,847	2027/6/24
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	6,000	5,503	456,430	2028/11/23
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	900	884	73,382	2030/5/15

## LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

銘柄	柄	第219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 (含む投資法人債券)					
	ALE DIRECT PROPERTY FRN	1.9472	900	905	75,134	2024/8/20
	APPF COMMERCIAL FINAN	3.6	2,500	2,501	207,451	2031/11/11
	APPLE INC	3.35	2,000	2,081	172,598	2024/1/10
	APPLE INC	3.6	3,000	3,197	265,137	2026/6/10
	APT PIPELINES LTD	3.75	5,500	5,703	473,018	2023/10/20
	AT&T INC	3.45	5,000	5,175	429,171	2023/9/19
	AT&T INC	4.1	2,000	2,135	177,077	2026/1/19
	AURIZON FINANCE PTY LTD	3.0	2,500	2,389	198,182	2028/3/9
	AURIZON NETWORK PTY LTD	2.9	3,500	3,272	271,407	2030/9/2
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	3,500	3,664	303,903	2024/10/30
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	7,300	6,940	575,568	2027/2/5
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	2,500	2,726	226,145	2027/8/16
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	5,500	5,955	493,895	2028/8/21
	AUST & NZ BANKING GR FRN	1.8991	1,000	1,020	84,631	2031/2/26
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.1	4,600	4,767	395,401	2024/2/8
	AUST & NZ BANKING GROUP	1.65	2,200	2,195	182,084	2025/1/16
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.75	1,000	1,047	86,866	2026/11/4
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.763	3,800	3,809	315,933	2031/11/25
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	5,400	5,168	428,585	2028/4/28
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.5	5,000	5,133	425,683	2022/11/4
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	7,000	7,129	591,231	2024/5/22
	BANK OF NOVA SCOTIA	3.2	1,700	1,757	145,753	2023/9/7
	BANK OF QUEENSLAND	2.0	5,000	5,011	415,562	2024/10/30
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	1.7	3,500	3,494	289,758	2024/9/6
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,110	175,007	2025/7/15
	BNG BANK NV	3.3	5,500	5,851	485,251	2029/4/26
	BPCE SA	1.8	6,000	6,001	497,719	2024/9/11
	BPCE SA	2.0	3,000	3,001	248,882	2025/6/5
	BRISBANE AIRPORT	3.1	3,500	3,513	291,413	2026/6/30
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	1,800	1,870	155,153	2025/4/24
	BWP TRUST	3.5	3,470	3,488	289,282	2022/5/11
	BWP TRUST	3.3	1,100	1,145	94,969	2026/4/10
	BWP TRUST	2.2	750	729	60,518	2028/3/24
	CANADIAN IMPERIAL BANK	1.6	4,500	4,533	375,976	2023/6/9
	CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	3,000	2,791	231,516	2030/9/25
	CHARTER HALL LWR LTD	2.086	1,600	1,497	124,217	2028/3/3
	CHARTER HALL LWR LTD	2.656	2,900	2,721	225,663	2029/12/17
	CHARTER HALL LWR LTD	2.787	1,500	1,389	115,199	2031/3/3
	CHC FINANCE PTY LTD	3.092	1,900	1,808	149,998	2031/4/21
	CIP FUNDING PTY LTD	3.026	1,400	1,389	115,262	2027/12/16
	CNH CAPITAL AUS	1.75	500	494	41,030	2024/7/8
	COLES GROUP TREASURY	2.2	5,000	4,943	409,998	2026/11/6
	COLES GROUP TREASURY	2.1	1,400	1,279	106,139	2030/8/27
	COM BK AUSTRALIA	4.75	1,000	1,077	89,318	2024/5/27
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.2	4,300	4,678	387,954	2026/6/11
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	4,000	4,216	349,689	2026/11/17
	COMMONWEALTH PROP FUND	5.75	3,000	3,134	259,960	2022/12/13

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

銘	柄	第219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 (含む投資法人債券)						
	COMPUTERSHARE US INC	3.147	1,300	1,306	108,315	2027/11/30	
	CONNECTEAST FINANCE PTY	3.4	1,000	1,036	85,955	2026/3/25	
	CPIF FINANCE PTY LTD	2.485	3,600	3,354	278,221	2030/10/28	
	DBNGP FINANCE CO PTY	4.225	5,000	5,309	440,286	2025/5/28	
	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	500	523	43,443	2024/9/27	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,876	404,426	2027/5/11	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	5,100	4,930	408,865	2029/10/17	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	3,000	2,907	241,156	2032/2/3	
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.75	6,500	7,021	582,268	2025/6/16	
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	2,000	2,090	173,350	2026/4/29	
	DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	2,100	1,976	163,875	2028/8/4	
	DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	1,500	1,385	114,869	2032/8/4	
	ELECTRANET PTY LTD I/L	2.4737	1,300	1,242	103,045	2028/12/15	
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	3,000	3,142	260,621	2024/12/11	
	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	4,000	4,181	346,759	2024/8/29	
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.5	4,700	5,111	423,934	2024/2/26	
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	3.75	3,000	3,214	266,541	2026/6/16	
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	6,000	6,515	540,347	2027/11/2	
	GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	5,400	5,409	448,612	2027/11/18	
	GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	5,300	4,979	412,968	2028/12/14	
	GENERAL MOTORS FINL CO	1.55	3,000	2,906	241,064	2025/9/2	
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	5,000	5,273	437,354	2026/8/24	
	GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,660	220,674	2032/2/20	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.6	2,500	2,581	214,114	2023/5/16	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	3,000	3,156	261,739	2024/5/2	
	GPT RE LTD	3.6725	3,200	3,349	277,814	2024/9/19	
	GPT WHL OFFICE FD N01	3.222	2,700	2,650	219,836	2031/11/5	
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	7,200	7,442	617,192	2024/9/11	
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,695	389,399	2028/2/28	
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	961	79,711	2027/8/26	
	HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,978	247,010	2028/10/11	
	HSBC BANK AUSTRALIA	5.25	5,000	5,150	427,093	2022/9/7	
	HSBC HOLDINGS PLC	3.35	4,000	4,099	340,009	2024/2/16	
	ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,856	402,752	2027/4/21	
	ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	5,500	5,223	433,149	2030/10/11	
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	3,200	3,376	280,027	2026/3/18	
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	1.45	4,500	4,488	372,210	2024/8/20	
	INSURANCE AUSTRALIA FRN	2.4121	1,000	1,025	85,016	2045/6/15	
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	1.75	5,400	5,415	449,089	2024/10/4	
	JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	5,435	450,778	2026/1/30	
	KIWIBANK LTD	4.25	2,900	3,071	254,734	2027/10/27	
	KIWIBANK LTD FRN	0.7622	1,100	1,107	91,841	2025/9/23	
	KOMMUNALBANKEN AS	4.25	2,500	2,723	225,818	2025/7/16	
	KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	4,000	3,983	330,389	2024/8/29	
	KOREA EXPRESSWAY CORP	0.928	2,500	2,484	206,002	2023/9/2	
	KOREA SOUTHERN POWER FRN	1.0402	2,300	2,326	192,949	2024/10/30	
	LENLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,479	122,658	2031/3/31	

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

銘	柄	第219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 (含む投資法人債券)					
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	2.3991	2,600	2,612	216,668	2024/2/26
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	2.5204	2,500	2,517	208,759	2025/3/17
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	2.595	1,900	1,919	159,147	2026/5/25
	LLOYDS BANK PLC	3.65	1,000	1,031	85,545	2023/3/20
	LLOYDS BANK PLC	4.0	4,000	4,228	350,681	2025/3/7
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.9	2,000	2,091	173,408	2023/11/23
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	5,000	5,283	438,171	2025/10/15
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	1,700	1,686	139,848	2026/11/20
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	5,092	422,312	2027/10/15
	MACQUARIE BANK FRN	1.6204	1,250	1,247	103,450	2031/6/17
	MACQUARIE BANK LTD	1.75	4,000	4,003	332,048	2024/8/7
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	3,172	263,117	2028/9/7
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	4,820	399,751	2030/5/22
	MCDONALD'S CORP	3.0	6,000	6,177	512,262	2024/3/8
	MCDONALD'S CORP	3.45	4,000	4,180	346,653	2026/9/8
	MERCURY NZ LTD	2.918	600	595	49,388	2028/11/17
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	3,199	265,307	2027/7/13
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	3.5	1,000	1,037	86,053	2023/9/18
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,630	218,174	2029/9/18
	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY	1.7	4,200	4,206	348,884	2024/8/7
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	2.1949	1,000	1,027	85,182	2029/5/17
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	1.74	2,000	2,033	168,648	2030/11/18
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	6.0	5,000	5,152	427,263	2022/8/8
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	1,000	1,032	85,652	2024/2/26
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.15	2,400	2,440	202,361	2024/6/19
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	4,000	4,340	359,962	2024/6/25
	NBN CO LTD	0.75	1,800	1,757	145,724	2024/9/9
	NBN CO LTD	1.0	3,000	2,862	237,417	2025/12/3
	NBN CO LTD	2.2	4,000	3,631	301,128	2030/12/16
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.25	3,000	3,263	270,668	2025/7/8
	NETWORK FINANCE CO PTY L	3.5	3,750	3,904	323,779	2024/12/6
	NETWORK FINANCE CO PTY L	2.25	2,200	2,162	179,357	2026/11/11
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	4,000	4,131	342,590	2023/9/6
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	4,800	4,729	392,232	2025/7/1
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	1,936	160,555	2030/7/1
	ORIGIN ENERGY FINANCE	2.65	3,100	3,007	249,387	2027/11/11
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	2.1	1,400	1,419	117,753	2023/6/13
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.9	3,300	3,232	268,110	2024/9/24
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	6,000	6,236	517,170	2023/12/6
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	2.0	6,300	6,243	517,765	2025/8/15
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	1,067	88,568	2027/7/29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	1,871	155,173	2031/1/29
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.5	6,000	6,529	541,516	2024/4/11
	SCENTRE GROUP TRUST	6.0	5,000	5,062	419,824	2022/7/4
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	2,000	2,110	175,012	2024/9/27
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	2,162	179,348	2028/9/15
	SHINHAN BANK	1.183	5,560	5,378	446,003	2025/9/29

## LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

銘	柄	第219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)	3.9	6,000	6,291	521,737	2024/6/7
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	2.45	2,400	2,261	187,563	2029/9/24
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	4.0	5,000	5,383	446,416	2027/10/20
	SPARK FINANCE LTD	2.6	4,500	4,347	360,545	2030/3/18
	SPARK FINANCE LTD	2.9	1,750	1,790	148,473	2025/6/28
	STANDARD CHARTERED P FRN	3.3	3,500	3,626	300,778	2024/3/22
	STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,652	137,060	2028/3/24
	STOCKLAND TRUST MGMNT	1.2841	3,000	3,052	253,113	2024/10/16
	SUMITOMO MITSUI FINL FRN	1.85	1,650	1,656	137,342	2024/7/30
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	9,500	9,953	825,414	2026/8/24
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	3,000	3,104	257,472	2023/9/27
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.0	6,500	7,024	582,572	2027/4/19
	TELSTRA CORP LTD	2.05	5,200	5,250	435,449	2024/7/10
	TORONTO-DOMINION BANK	3.3	6,565	6,809	564,732	2023/11/22
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	5.75	2,990	3,218	266,942	2023/8/28
	TRANSPower NEW ZEALAND L	3.75	4,000	4,141	343,424	2023/10/12
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3.25	2,200	2,115	175,478	2031/8/5
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	1.2	2,400	2,333	193,528	2025/7/30
	UBS AG AUSTRALIA	1.1	6,000	5,742	476,194	2026/2/26
	UBS AG AUSTRALIA	3.5	1,000	1,030	85,423	2023/9/12
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	3,600	3,800	315,164	2024/10/23
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	2.2	3,300	3,270	271,234	2026/10/29
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.75	4,000	4,248	352,329	2025/8/28
	UNIVERSITY OF SYDNEY	1.746	1,000	946	78,531	2028/12/15
	UNIVERSITY OF WOLLONGONG	2.4	1,000	944	78,288	2028/9/21
	VER FINCO PTY	2.1	4,500	4,452	369,229	2026/5/6
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	3,000	3,274	271,556	2027/8/17
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.65	3,000	2,853	236,666	2030/5/6
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	1,000	964	80,020	2031/3/23
	VICINITY CENTRES	3.5	6,000	6,234	517,049	2024/4/26
	VICINITY CENTRES	2.6	3,500	3,540	293,653	2025/6/27
	VICINITY CENTRES	4.0	5,000	5,306	440,041	2027/4/26
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.1	1,850	1,894	157,071	2023/4/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.4	5,000	5,065	420,052	2024/8/28
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1.4	1,700	1,653	137,161	2025/8/25
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	4,000	4,305	357,050	2024/8/27
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	5,500	5,855	485,607	2027/4/27
	WESFARMERS LTD	1.941	1,400	1,346	111,703	2028/6/23
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	3.15	4,600	4,377	363,053	2031/3/31
	WESTERN SYDNEY UNI	1.606	1,100	1,050	87,081	2027/12/8
	WESTPAC BANKING	3.0	2,300	2,382	197,603	2024/4/24
	WESTPAC BANKING	2.25	5,700	5,807	481,625	2024/8/16
	WESTPAC BANKING CORP	4.125	1,500	1,624	134,727	2026/6/4
	WESTPAC BANKING CORP FRN	1.6202	4,200	4,235	351,239	2031/1/29
	WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	1,500	1,491	123,652	2025/5/20
	WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	1,000	960	79,621	2027/11/15
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2.8	1,200	1,165	96,614	2030/5/20



銘	柄	第219期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債類)					
	WOOLWORTHS LTD	2.85	1,300	1,336	110,809	2024/4/23
	WOORI BANK	0.839	7,000	6,938	575,395	2023/10/23
	WSO FINANCE PTY LTD	3.5	1,500	1,539	127,671	2023/7/14
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	4,000	4,399	364,846	2027/9/30
	ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	3.477	5,000	5,156	427,624	2023/5/31
合	計				101,725,753	

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 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	第219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(5年)2022.3限月	—	1,529
国		オーストラリア国債(10年)2022.3限月	7,025	—
		オーストラリア国債(3年)2022.3限月	—	7,155

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

### ○投資信託財産の構成

(2022年1月11日現在)

項 目	第219期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	101,725,753	96.8
コール・ローン等、その他	3,409,653	3.2
投資信託財産総額	105,135,406	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当作成期末における外貨建純資産(102,789,217千円)の投資信託財産総額(105,135,406千円)に対する比率は97.8%です。

(注) 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、1月11日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=82.93円です。

### ○特定資産の価格等の調査

(2021年7月13日～2022年1月11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

項 目	第214期末	第215期末	第216期末	第217期末	第218期末	第219期末
	2021年8月11日現在	2021年9月13日現在	2021年10月11日現在	2021年11月11日現在	2021年12月13日現在	2022年1月11日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	122,855,829,196	119,954,957,905	116,937,144,290	113,853,259,473	107,597,328,805	105,116,810,768
コール・ローン等	1,464,580,978	1,244,898,025	1,620,353,582	829,284,281	660,977,372	2,359,836,371
公社債(評価額)	119,454,150,747	116,463,888,159	113,904,497,405	109,495,533,998	104,469,378,435	101,725,753,204
未収入金	844,462,734	974,285,594	—	2,215,244,220	1,486,576,730	—
未収利息	957,344,482	939,810,676	951,885,276	789,752,485	699,204,350	741,061,170
前払費用	5,119,461	1,842,553	1,409,641	9,649,502	2,981,478	3,231,699
その他未収収益	19,934,378	24,463,217	29,295,806	33,294,050	37,735,138	41,983,272
差入委託証拠金	110,236,416	305,769,681	429,702,580	480,500,937	240,475,302	244,945,052
<b>(B) 負債</b>	1,365,260,667	1,361,625,080	1,264,253,382	2,521,127,660	1,413,887,017	648,634,067
未払金	650,077,600	754,073,658	614,453,985	1,917,150,062	789,478,020	91,521,219
未払収益分配金	558,916,265	550,808,582	541,606,130	524,366,957	510,798,803	500,579,582
未払解約金	104,999,998	1,999,999	63,009,999	29,349,999	65,553,377	13,769,999
未払信託報酬	50,995,251	54,448,934	44,937,902	49,991,815	47,770,913	42,494,461
未払利息	1,313	1,430	3,431	400	541	6,541
その他未払費用	270,240	292,477	241,935	268,427	285,363	262,265
<b>(C) 純資産総額(A－B)</b>	121,490,568,529	118,593,332,825	115,672,890,908	111,332,131,813	106,183,441,788	104,468,176,701
元本	279,458,132,905	275,404,291,390	270,803,065,281	262,183,478,767	255,399,401,640	250,289,791,406
次期繰越損益金	△157,967,564,376	△156,810,958,565	△155,130,174,373	△150,851,346,954	△149,215,959,852	△145,821,614,705
<b>(D) 受益権総口数</b>	279,458,132,905口	275,404,291,390口	270,803,065,281口	262,183,478,767口	255,399,401,640口	250,289,791,406口
1万円当たり基準価額(C/D)	4.347円	4.306円	4.271円	4.246円	4.158円	4.174円

&lt;注記事項&gt;

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 284,402,147,258円

当作成期中追加設定元本額 1,507,061,088円

当作成期中一部解約元本額 35,619,416,940円

(注) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は145,821,614,705円であります。

## ○損益の状況

項 目	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
	2021年7月13日～ 2021年8月11日	2021年8月12日～ 2021年9月13日	2021年9月14日～ 2021年10月11日	2021年10月12日～ 2021年11月11日	2021年11月12日～ 2021年12月13日	2021年12月14日～ 2022年1月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	298,111,234	318,987,938	265,354,234	285,219,063	275,731,916	247,593,725
受取利息	294,406,242	315,548,533	261,299,626	284,314,143	272,880,679	244,585,016
その他収益金	3,744,291	3,476,231	4,090,638	921,299	2,855,447	3,101,365
支払利息	△ 39,299	△ 36,826	△ 36,030	△ 16,379	△ 34,210	△ 92,656
(B) 有価証券売買損益	△ 1,065,508,466	△ 832,514,944	△ 435,179,049	△ 445,617,664	△ 2,044,944,815	798,759,532
売買益	652,371,584	35,671,150	1,744,787,549	1,732,343,697	676,634,324	1,931,602,121
売買損	△ 1,717,880,050	△ 868,186,094	△ 2,179,966,598	△ 2,177,961,361	△ 2,721,579,139	△ 1,132,842,589
(C) 先物取引等取引損益	111,275,776	△ 15,039,951	△ 181,630,956	76,760,702	62,317,712	△ 106,417,635
取引益	138,279,929	18,707,322	103,020,936	146,879,364	76,319,611	24,557,237
取引損	△ 27,004,153	△ 33,747,273	△ 284,651,892	△ 70,118,662	△ 14,001,899	△ 130,974,872
(D) 信託報酬等	△ 52,076,859	△ 55,557,148	△ 45,984,378	△ 51,065,094	△ 48,819,492	△ 43,501,233
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 708,198,315	△ 584,124,105	△ 397,440,149	△ 134,702,993	△ 1,755,714,679	896,434,389
(F) 前期繰越損益金	△ 22,747,412,772	△ 23,356,330,011	△ 23,798,192,076	△ 23,637,032,944	△ 23,373,001,391	△ 24,723,045,296
(G) 追加信託差損益金	△133,953,037,024	△132,319,695,867	△130,392,936,018	△126,555,244,060	△123,576,444,979	△121,494,424,216
(配当等相当額)	( 8,775,431,899)	( 8,339,786,277)	( 7,917,878,477)	( 7,353,867,754)	( 6,880,944,341)	( 6,465,769,739)
(売買損益相当額)	(△142,728,468,923)	(△140,659,482,144)	(△138,310,814,495)	(△133,909,111,814)	(△130,457,389,320)	(△127,960,193,955)
(H) 計(E+F+G)	△157,408,648,111	△156,260,149,983	△154,588,568,243	△150,326,979,997	△148,705,161,049	△145,321,035,123
(I) 収益分配金	△ 558,916,265	△ 550,808,582	△ 541,606,130	△ 524,366,957	△ 510,798,803	△ 500,579,582
次期繰越損益金(H+I)	△157,967,564,376	△156,810,958,565	△155,130,174,373	△150,851,346,954	△149,215,959,852	△145,821,614,705
追加信託差損益金	△134,265,918,914	△132,607,073,659	△130,715,172,292	△126,845,457,048	△123,860,331,358	△121,758,868,298
(配当等相当額)	( 8,462,550,009)	( 8,052,408,485)	( 7,595,642,203)	( 7,063,654,766)	( 6,597,057,962)	( 6,201,325,657)
(売買損益相当額)	(△142,728,468,923)	(△140,659,482,144)	(△138,310,814,495)	(△133,909,111,814)	(△130,457,389,320)	(△127,960,193,955)
繰越損益金	△ 23,701,645,462	△ 24,203,884,906	△ 24,415,002,081	△ 24,005,889,906	△ 25,355,628,494	△ 24,062,746,407

(注) 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各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(D)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) 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) 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214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	246,034,375	263,430,790	219,369,856	234,153,969	226,912,424	236,135,500
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	8,775,431,899	8,339,786,277	7,917,878,477	7,353,867,754	6,880,944,341	6,465,769,739
(D) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
分配対象収益額(A+B+C+D)	9,021,466,274	8,603,217,067	8,137,248,333	7,588,021,723	7,107,856,765	6,701,905,239
(1万円当たり収益分配対象額)	( 322)	( 312)	( 300)	( 289)	( 278)	( 267)
収益分配金	558,916,265	550,808,582	541,606,130	524,366,957	510,798,803	500,579,582
(1万円当たり収益分配金)	( 20)	( 20)	( 20)	( 20)	( 20)	( 20)

## ○分配金のお知らせ

	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期	第219期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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。