

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 | 2011年7月28日から2021年7月20日までです。 |
| 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。 以下の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ます。 ・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) 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 | 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。 |
| 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、アジア・ニュージーランド債券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)

大阪・兵庫応援外国債券オープン (愛称 まごころ応援団)

第49期(決算日 2015年8月20日) 第52期(決算日 2015年11月20日)
第50期(決算日 2015年9月24日) 第53期(決算日 2015年12月21日)
第51期(決算日 2015年10月20日) 第54期(決算日 2016年1月20日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

皆様の「大阪・兵庫応援外国債券オープン(愛称 まごころ応援団)」は、2016年1月20日に第54期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間(第49期～第54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。

岡三アセットマネジメント

〒104-0028 東京都中央区八重洲2-8-1

お問い合わせは弊社カスタマーサービス部へ
フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00～17:00)

[ホームページ]

<http://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。
※機種により本サービスをご利用いただけない場合があります。



○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 総額 |
|------------------|-------------|----|-----|-----------|-----------------------------------|---|-----------|
| | | 税分 | 込配 | み金 期騰落 | | | |
| | 円 | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 25期(2013年8月20日) | 9,030 | | 100 | △3.9 | 17.3 | 80.7 | 2,613 |
| 26期(2013年9月20日) | 9,387 | | 100 | 5.1 | 16.8 | 80.1 | 2,751 |
| 27期(2013年10月21日) | 9,335 | | 100 | 0.5 | 16.6 | 81.0 | 2,786 |
| 28期(2013年11月20日) | 9,237 | | 100 | 0.0 | 16.8 | 81.5 | 2,764 |
| 29期(2013年12月20日) | 9,030 | | 100 | △1.2 | 16.9 | 81.0 | 2,719 |
| 30期(2014年1月20日) | 8,889 | | 100 | △0.5 | 17.2 | 80.7 | 2,683 |
| 31期(2014年2月20日) | 8,857 | | 100 | 0.8 | 16.6 | 80.9 | 2,654 |
| 32期(2014年3月20日) | 8,837 | | 100 | 0.9 | 17.2 | 80.5 | 2,639 |
| 33期(2014年4月21日) | 9,081 | | 100 | 3.9 | 16.7 | 81.4 | 2,691 |
| 34期(2014年5月20日) | 8,966 | | 100 | △0.2 | 17.0 | 81.1 | 2,646 |
| 35期(2014年6月20日) | 8,996 | | 100 | 1.4 | 16.6 | 81.2 | 2,660 |
| 36期(2014年7月22日) | 8,923 | | 100 | 0.3 | 17.1 | 80.3 | 2,657 |
| 37期(2014年8月20日) | 8,895 | | 100 | 0.8 | 16.9 | 81.1 | 2,653 |
| 38期(2014年9月22日) | 8,899 | | 100 | 1.2 | 17.0 | 80.6 | 2,651 |
| 39期(2014年10月20日) | 8,598 | | 100 | △2.3 | 17.1 | 80.6 | 2,559 |
| 40期(2014年11月20日) | 9,218 | | 100 | 8.4 | 17.3 | 81.0 | 2,697 |
| 41期(2014年12月22日) | 8,903 | | 100 | △2.3 | 16.6 | 80.9 | 2,513 |
| 42期(2015年1月20日) | 8,819 | | 100 | 0.2 | 16.6 | 80.9 | 2,448 |
| 43期(2015年2月20日) | 8,475 | | 100 | △2.8 | 16.7 | 81.4 | 2,307 |
| 44期(2015年3月20日) | 8,408 | | 100 | 0.4 | 17.0 | 80.8 | 2,261 |
| 45期(2015年4月20日) | 8,372 | | 100 | 0.8 | 16.5 | 81.5 | 2,188 |
| 46期(2015年5月20日) | 8,310 | | 100 | 0.5 | 16.6 | 81.7 | 2,144 |
| 47期(2015年6月22日) | 8,174 | | 100 | △0.4 | 16.9 | 81.7 | 2,002 |
| 48期(2015年7月21日) | 7,818 | | 100 | △3.1 | 17.2 | 81.3 | 1,844 |
| 49期(2015年8月20日) | 7,697 | | 100 | △0.3 | 17.0 | 81.6 | 1,740 |
| 50期(2015年9月24日) | 7,026 | | 100 | △7.4 | 16.3 | 80.1 | 1,486 |
| 51期(2015年10月20日) | 7,204 | | 100 | 4.0 | 17.1 | 81.6 | 1,519 |
| 52期(2015年11月20日) | 7,155 | | 100 | 0.7 | 15.8 | 82.2 | 1,456 |
| 53期(2015年12月21日) | 6,978 | | 100 | △1.1 | 16.5 | 81.9 | 1,392 |
| 54期(2016年1月20日) | 6,491 | | 100 | △5.5 | 16.5 | 79.9 | 1,266 |

(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)込みです。

(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) 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

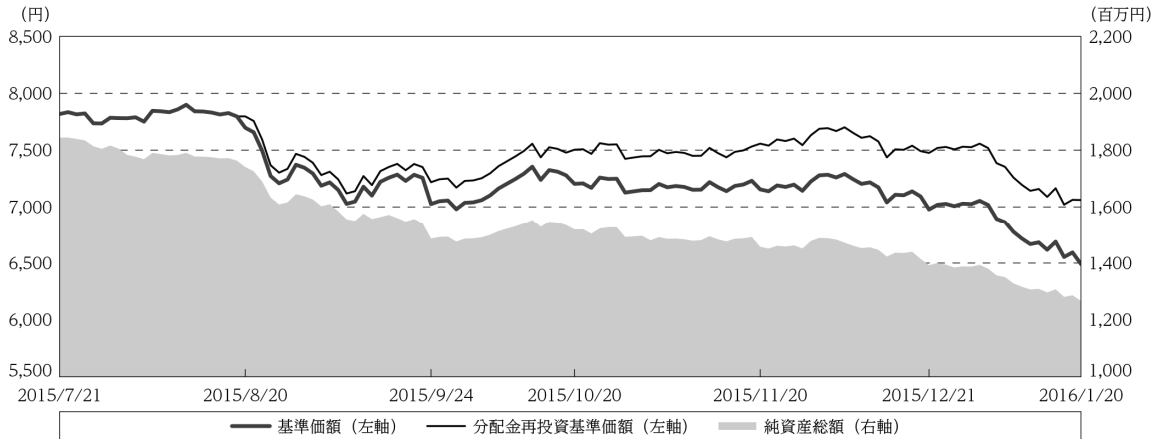
| 決 算 期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | アジア・ニュージ ランド債券マザー ファンド組入比率 | LM・オーストラリア 債券ファンド（適格機関 投資家専用）組入比率 |
|-------|----------------------|------------|-------|--------|----------------------------------|---|
| | | | 騰 | 落 | % | % |
| 第49期 | (期 首) 2015年7月21日 | 円 7,818 | | % — | % 17.2 | % 81.3 |
| | 7月末 | 7,781 | | △0.5 | 17.7 | 79.8 |
| | (期 末) 2015年8月20日 | 7,797 | | △0.3 | 17.0 | 81.6 |
| 第50期 | (期 首) 2015年8月20日 | 7,697 | | — | 17.0 | 81.6 |
| | 8月末 | 7,346 | | △4.6 | 17.3 | 80.2 |
| | (期 末) 2015年9月24日 | 7,126 | | △7.4 | 16.3 | 80.1 |
| 第51期 | (期 首) 2015年9月24日 | 7,026 | | — | 16.3 | 80.1 |
| | 9月末 | 7,037 | | 0.2 | 16.3 | 80.4 |
| | (期 末) 2015年10月20日 | 7,304 | | 4.0 | 17.1 | 81.6 |
| 第52期 | (期 首) 2015年10月20日 | 7,204 | | — | 17.1 | 81.6 |
| | 10月末 | 7,148 | | △0.8 | 16.7 | 80.1 |
| | (期 末) 2015年11月20日 | 7,255 | | 0.7 | 15.8 | 82.2 |
| 第53期 | (期 首) 2015年11月20日 | 7,155 | | — | 15.8 | 82.2 |
| | 11月末 | 7,143 | | △0.2 | 15.8 | 81.7 |
| | (期 末) 2015年12月21日 | 7,078 | | △1.1 | 16.5 | 81.9 |
| 第54期 | (期 首) 2015年12月21日 | 6,978 | | — | 16.5 | 81.9 |
| | 12月末 | 7,054 | | 1.1 | 16.6 | 80.6 |
| | (期 末) 2016年1月20日 | 6,591 | | △5.5 | 16.5 | 79.9 |

(注) 期末基準価額は1万口当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2015年7月22日～2016年1月20日）



第49期首：7,818円

第54期末：6,491円（既払分配金（税引前）：600円）

騰落率：△9.7%（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、作成期首（2015年7月21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

- ・インドネシアを除く投資対象国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。また、インドネシアについても、債券利回りが上昇したものの、保有債券の価格下落を上回る利息収入を獲得できたことがプラスとなりました。

○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低下し、保有債券の価格が上昇したことがプラスとなりました。

(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

- ・投資対象通貨が対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

- ・オーストラリアドルが対円で下落したことがマイナスとなりました。

投資環境

（2015年7月22日～2016年1月20日）

（債券市場）

中国等の新興国の景気減速懸念に加え、原油等の商品価格の下落を背景に物価の下振れリスクが高まったことから全般的に債券利回りが低下しました。一方、インドネシアについては、米国の利上げの影響や同国で発生したテロへの懸念から、資金流出の動きが強まり、債券利回りが上昇しました。

（為替市場）

為替相場は、中国の景気減速懸念や人民元の先安観の高まり、原油価格の下落により産油国による海外資産圧縮の動きが意識されたこと等から投資家のリスク回避姿勢が強まり、アジア・オセアニア通貨が対円で下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

（2015年7月22日～2016年1月20日）

<大阪・兵庫応援外国債券オープン（愛称 まごころ応援団）>

「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、韓国の通貨に投資を行い、相場動向に対応して、それぞれの投資比率を変化させることで、為替変動リスクのコントロールを図りました。当作成期間はニュージーランドドルの比率を比較的高位としました。

（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、韓国の国債に投資を行いました。当作成期間におきましては、ニュージーランド国債の比率を比較的高位とし、年限別投資比率については中期ゾーンの債券への投資を比較的高めとしました。

○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

（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。当作成期間は社債の比率を比較的高位としました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2015年7月22日～2016年1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、本項目は記載しておりません。

分配金

（2015年7月22日～2016年1月20日）

分配対象収益は、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。当作成期間におきましては、第49期から第54期の決算期に、それぞれ1万口当たり100円（税引前）、合計600円の収益分配を行いました。

なお、留保益の運用につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

（分配原資の内訳）

（単位：円、1万口当たり・税引前）

| 項 目 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 2015年7月22日～ 2015年8月20日 | 2015年8月21日～ 2015年9月24日 | 2015年9月25日～ 2015年10月20日 | 2015年10月21日～ 2015年11月20日 | 2015年11月21日～ 2015年12月21日 | 2015年12月22日～ 2016年1月20日 |
| 当期分配金 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| （対基準価額比率） | 1.283% | 1.403% | 1.369% | 1.378% | 1.413% | 1.517% |
| 当期の収益 | 66 | 68 | 72 | 67 | 67 | 67 |
| 当期の収益以外 | 33 | 31 | 27 | 32 | 32 | 32 |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,057 | 2,026 | 1,998 | 1,966 | 1,934 | 1,901 |

（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四捨五入して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、世界的な景気減速懸念に加え、原油価格の下落により物価の下振れリスクが高まっていることから利回りの低下が予想されます。

為替市場につきましては、中国の景気減速懸念や原油価格の下落等を背景に、投資家のリスク資産を圧縮する動きが続くと見込まれることからアジア・オセアニア通貨の対円での不安定な推移が予想されます。

（運用方針）

<大阪・兵庫応援外国債券オープン（愛称 まごころ応援団）>

「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。当面は、ニュージーランド国債の比率を高めとする方針です。

○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、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象として運用を行い、当面は社債の比率を高めにする方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年7月22日～2016年1月20日)

| 項 目 | 第49期～第54期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|-----------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 43 | % 0.589 | (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 ） | (14) | (0.189) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (27) | (0.378) | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価 |
| （ 受 託 会 社 ） | (2) | (0.022) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) そ の 他 費 用 | 1 | 0.011 | (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) | (0.004) | 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) | (0.006) | 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、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用 |
| 合 計 | 44 | 0.600 | |
| 作成期間中の平均基準価額は、7,251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、この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、このファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の費用は、この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。

○売買及び取引の状況

(2015年7月22日～2016年1月20日)

○売買及び取引の状況とは、ファンドが購入・売却した有価証券の数量および金額です。

投資信託証券

| 銘柄 | | 第49期～第54期 | | | |
|----|-----------------------------|-------------|--------|-------------|---------|
| | | 買付 | | 売却 | |
| | | 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） | 150,720,625 | 90,000 | 621,135,493 | 370,000 |

(注) 金額は受渡金です。

(注) 口数・金額の単位未満は切捨てです。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | | 第49期～第54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 | 7,056 | 10,000 | 66,362 | 92,000 |

(注) 口数・金額の単位未満は切捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2015年7月22日～2016年1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

(2016年1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48期末 | 第54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） | 2,355,044,751 | 1,884,629,883 | 1,011,480 | 79.9 |
| | 合計 | 2,355,044,751 | 1,884,629,883 | 1,011,480 | 79.9 |

(注) 口数、評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 比率は、第54期末の当ファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第48期末 | 第54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 215,569 | 千口 156,263 | 千円 209,377 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2016年1月20日現在)

| 項 目 | 第54期末 | |
|-----------------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 1,011,480 | % 78.2 |
| アジア・ニュージーランド債券マザーファンド | 209,377 | 16.2 |
| コール・ローン等、その他 | 72,607 | 5.6 |
| 投資信託財産総額 | 1,293,464 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(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、第54期末における外貨建純資産（14,517,183千円）の投資信託財産総額（15,380,120千円）に対する比率は94.4%です。

(注) アジア・ニュージーランド債券マザーファンドにおける外貨建資産は、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、第54期末における邦貨換算レートは1ニュージーランドドル=75.01円、1マレーシアリンギット=26.84円、1タイバーツ=3.24円、1インドネシアルピア=0.0085円、1ウォン=0.0974円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第49期末 | 第50期末 | 第51期末 | 第52期末 | 第53期末 | 第54期末 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2015年8月20日現在 | 2015年9月24日現在 | 2015年10月20日現在 | 2015年11月20日現在 | 2015年12月21日現在 | 2016年1月20日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 1,769,113,984 | 1,528,122,292 | 1,543,731,742 | 1,500,974,159 | 1,432,539,479 | 1,293,464,320 |
| コール・ローン等 | 53,922,689 | 84,152,319 | 44,281,238 | 44,323,913 | 43,588,115 | 62,606,088 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,419,905,067 | 1,191,132,166 | 1,239,937,259 | 1,197,158,843 | 1,139,932,701 | 1,011,480,858 |
| アジア・ニュージーランド債券ファンド(評価額) | 295,286,214 | 242,837,758 | 259,513,233 | 229,491,391 | 229,018,609 | 209,377,357 |
| 未収入金 | — | 10,000,000 | — | 30,000,000 | 20,000,000 | 10,000,000 |
| 未収利息 | 14 | 49 | 12 | 12 | 54 | 17 |
| (B) 負債 | 28,440,432 | 41,779,717 | 24,654,273 | 44,013,011 | 40,424,800 | 27,010,841 |
| 未払収益分配金 | 22,615,392 | 21,155,793 | 21,085,338 | 20,364,027 | 19,950,851 | 19,512,088 |
| 未払解約金 | 4,074,027 | 18,801,526 | 2,287,905 | 22,141,560 | 19,007,723 | 6,179,789 |
| 未払信託報酬 | 1,731,953 | 1,802,563 | 1,267,090 | 1,491,018 | 1,450,269 | 1,304,610 |
| その他未払費用 | 19,060 | 19,835 | 13,940 | 16,406 | 15,957 | 14,354 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,740,673,552 | 1,486,342,575 | 1,519,077,469 | 1,456,961,148 | 1,392,114,679 | 1,266,453,479 |
| 元本 | 2,261,539,222 | 2,115,579,343 | 2,108,533,878 | 2,036,402,768 | 1,995,085,100 | 1,951,208,869 |
| 次期繰越損益金 | △ 520,865,670 | △ 629,236,768 | △ 589,456,409 | △ 579,441,620 | △ 602,970,421 | △ 684,755,390 |
| (D) 受益権総口数 | 2,261,539,222口 | 2,115,579,343口 | 2,108,533,878口 | 2,036,402,768口 | 1,995,085,100口 | 1,951,208,869口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,697円 | 7,026円 | 7,204円 | 7,155円 | 6,978円 | 6,491円 |

(注) 運用報告書作成時点では、監査未了です。

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は、第49期0.7697円、第50期0.7026円、第51期0.7204円、第52期0.7155円、第53期0.6978円、第54期0.6491円です。

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第49期520,865,670円、第50期629,236,768円、第51期589,456,409円、第52期579,441,620円、第53期602,970,421円、第54期684,755,390円です。

(注) 当ファンドの第49期首元本額は2,358,879,916円、第49～54期中追加設定元本額は48,942,416円、第49～54期中一部解約元本額は456,613,463円です。

○損益の状況

| 項 目 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
|------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 2015年7月22日～ 2015年8月20日 | 2015年8月21日～ 2015年9月24日 | 2015年9月25日～ 2015年10月20日 | 2015年10月21日～ 2015年11月20日 | 2015年11月21日～ 2015年12月21日 | 2015年12月22日～ 2016年1月20日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 15,677,833 | 15,049,219 | 14,631,998 | 14,206,023 | 13,888,900 | 13,514,435 |
| 受取配当金 | 15,677,164 | 15,048,599 | 14,631,501 | 14,205,541 | 13,888,362 | 13,513,901 |
| 受取利息 | 669 | 620 | 497 | 482 | 538 | 534 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 18,876,674 | △ 134,091,207 | 45,414,737 | △ 2,619,358 | △ 27,779,592 | △ 87,722,067 |
| 売買益 | 355,514 | 6,857,365 | 45,489,883 | 316,242 | 374,034 | 794,839 |
| 売買損 | △ 19,232,188 | △ 140,948,572 | △ 75,146 | △ 2,935,600 | △ 28,153,626 | △ 88,516,906 |
| (C) 信託報酬等 | △ 1,751,013 | △ 1,822,398 | △ 1,281,030 | △ 1,507,424 | △ 1,466,226 | △ 1,318,964 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 4,949,854 | △ 120,864,386 | 58,765,705 | 10,079,241 | △ 15,356,918 | △ 75,526,596 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 359,897,240 | △ 362,087,725 | △ 502,340,718 | △ 444,035,534 | △ 440,850,900 | △ 464,904,614 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 133,403,184 | △ 125,128,864 | △ 124,796,058 | △ 125,121,300 | △ 126,811,752 | △ 124,812,092 |
| (配当等相当額) | (212,275,986) | (198,752,941) | (198,129,935) | (193,594,962) | (191,624,061) | (187,732,861) |
| (売買損益相当額) | (△ 345,679,170) | (△ 323,881,805) | (△ 322,925,993) | (△ 318,716,262) | (△ 318,435,813) | (△ 312,544,953) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 498,250,278 | △ 608,080,975 | △ 568,371,071 | △ 559,077,593 | △ 583,019,570 | △ 665,243,302 |
| (H) 収益分配金 | △ 22,615,392 | △ 21,155,793 | △ 21,085,338 | △ 20,364,027 | △ 19,950,851 | △ 19,512,088 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 520,865,670 | △ 629,236,768 | △ 589,456,409 | △ 579,441,620 | △ 602,970,421 | △ 684,755,390 |
| 追加信託差損益金 | △ 133,403,184 | △ 125,128,864 | △ 124,796,058 | △ 125,121,300 | △ 126,811,752 | △ 124,812,092 |
| (配当等相当額) | (212,276,663) | (198,753,556) | (198,129,969) | (193,599,186) | (191,630,823) | (187,733,826) |
| (売買損益相当額) | (△ 345,679,847) | (△ 323,882,420) | (△ 322,926,027) | (△ 318,720,486) | (△ 318,442,575) | (△ 312,545,918) |
| 分配準備積立金 | 253,044,341 | 229,966,247 | 223,304,486 | 206,856,945 | 194,281,246 | 183,340,893 |
| 繰越損益金 | △ 640,506,827 | △ 734,074,151 | △ 687,964,837 | △ 661,177,265 | △ 670,439,915 | △ 743,284,191 |

(注) 損益の状況の中で、(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額、監査費用を含めて表示しています。(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

| 決算期 | 第49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後) | 15,142,857円 | 14,488,896円 | 15,223,251円 | 13,735,806円 | 13,451,457円 | 13,122,391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 | 212,276,663円 | 198,753,556円 | 198,129,969円 | 193,599,186円 | 191,630,823円 | 187,733,826円 |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金 | 260,516,876円 | 236,633,144円 | 229,166,573円 | 213,485,166円 | 200,780,640円 | 189,730,590円 |
| 分配対象収益(a+b+c+d) | 487,936,396円 | 449,875,596円 | 442,519,793円 | 420,820,158円 | 405,862,920円 | 390,586,807円 |
| 分配対象収益(1万円当たり) | 2,157円 | 2,126円 | 2,098円 | 2,066円 | 2,034円 | 2,001円 |
| 分配金額 | 22,615,392円 | 21,155,793円 | 21,085,338円 | 20,364,027円 | 19,950,851円 | 19,512,088円 |
| 分配金額(1万円当たり) | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100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 |
|---------------------|---|
| 資産 | 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。 |
| 負債 | 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。 |
| 純資産総額(資産－負債) | 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。 |
| 受益権総口数 | 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 |
|-----------------|---|
| 配当等収益 | 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。 |
| 有価証券売買損益 | 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。 |
| 信託報酬等 | 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。 |
| 当期損益金 | 当期における収支合計です。 |
| 前期繰越損益金 | 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。 |
| 追加信託差損益金 | 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。 |
| 計 | 収益分配前の期中の収支の総合計です。 |
| 収益分配金 | 期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。 |
| 次期繰越損益金 | 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49期 | 第50期 | 第51期 | 第52期 | 第53期 | 第54期 |
|-----------------|-------------------------------|------|------|------|------|------|
| 1 万口当たり分配金（税引前） | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100円 | 100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〉

販売会社は、販売会社が受取る信託報酬の中から、ファンドの日々の純資産総額に対し年0.15%を乗じて得た額を、大阪府・兵庫県の社会福祉協議会等に寄附を行います。

当作成期末における寄附原資の金額は2,997,087円となっております。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年1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（11,478,368千口）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54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 72,000 | 千ニュージーランドドル 80,973 | 千円 6,073,856 | % 39.5 | % — | % 23.8 | % 9.4 | % 6.2 |
| マレーシア | 千マレーシアリンギット 110,000 | 千マレーシアリンギット 113,143 | 3,036,763 | 19.7 | — | 3.5 | 7.4 | 8.8 |
| タイ | 千タイバーツ 80,000 | 千タイバーツ 82,740 | 268,078 | 1.7 | — | — | — | 1.7 |
| インドネシア | 千インドネシアルピア 522,100,000 | 千インドネシアルピア 544,063,631 | 4,624,540 | 30.1 | — | 9.7 | 10.1 | 10.3 |
| 韓国 | 千ウォン 3,000,000 | 千ウォン 3,069,460 | 298,965 | 1.9 | — | — | — | 1.9 |
| 合 計 | — | — | 14,302,205 | 93.0 | — | 37.1 | 26.8 | 29.0 |

(注) 邦貨換算金額は、第54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、第54期末のマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨てです。

(注) B B格以下組入比率は、S & PとMoody'sの信用格付けのうち、高い方を採用しています。

(注) 一印は組み入れがありません。

大阪・兵庫応援外国債券オープン（愛称 まごころ応援団）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | | 第54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 5 | 5.0 | 18,000 | 19,321 | 1,449,269 | 2019/3/15 | |
| | NEW ZEALAND GVT 5.5 | 5.5 | 21,000 | 24,515 | 1,838,931 | 2023/4/15 | |
| | NEW ZEALAND GVT 6 | 6.0 | 12,000 | 12,783 | 958,852 | 2017/12/15 | |
| | NEW ZEALAND GVT 6 | 6.0 | 21,000 | 24,354 | 1,826,802 | 2021/5/15 | |
| 小計 | | | | | 6,073,856 | | |
| 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 3.394 | 3.394 | 15,000 | 15,107 | 405,482 | 2017/3/15 | |
| | MALAYSIA GOVT 4.012 | 4.012 | 20,000 | 20,397 | 547,466 | 2017/9/15 | |
| | MALAYSIA GOVT 4.048 | 4.048 | 20,000 | 20,291 | 544,626 | 2021/9/30 | |
| | MALAYSIA GOVT 4.262 | 4.262 | 15,000 | 15,142 | 406,432 | 2016/9/15 | |
| | MALAYSIA GOVT 4.378 | 4.378 | 20,000 | 20,677 | 554,986 | 2019/11/29 | |
| | MALAYSIA GOVT 5.734 | 5.734 | 20,000 | 21,526 | 577,768 | 2019/7/30 | |
| 小計 | | | | | 3,036,763 | | |
| タイ | | | 千タイバーツ | 千タイバーツ | | | |
| 国債証券 | THAILAND GOVT 4.125 | 4.125 | 40,000 | 40,860 | 132,387 | 2016/11/18 | |
| | THAILAND GOVT 5 | 5.0 | 40,000 | 41,880 | 135,691 | 2017/5/26 | |
| 小計 | | | | | 268,078 | | |
| 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 10 | 10.0 | 75,000,000 | 76,752,000 | 652,392 | 2017/7/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 10.25 | 10.25 | 31,000,000 | 33,302,370 | 283,070 | 2022/7/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 10.75 | 10.75 | 50,000,000 | 50,480,500 | 429,084 | 2016/5/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 11 | 11.0 | 70,000,000 | 76,299,300 | 648,544 | 2020/11/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 11.5 | 11.5 | 20,000,000 | 21,762,000 | 184,977 | 2019/9/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 11.6 | 11.6 | 10,000,000 | 10,687,400 | 90,842 | 2018/8/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 11.75 | 11.75 | 6,100,000 | 7,079,111 | 60,172 | 2023/8/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 12.8 | 12.8 | 60,000,000 | 70,458,600 | 598,898 | 2021/6/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 12.9 | 12.9 | 10,000,000 | 12,003,800 | 102,032 | 2022/6/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 5.25 | 5.25 | 10,000,000 | 9,328,700 | 79,293 | 2018/5/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 6.25 | 6.25 | 60,000,000 | 58,654,800 | 498,565 | 2017/4/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 7 | 7.0 | 10,000,000 | 9,186,200 | 78,082 | 2022/5/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 7.875 | 7.875 | 65,000,000 | 63,801,400 | 542,311 | 2019/4/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 8.25 | 8.25 | 25,000,000 | 24,649,250 | 209,518 | 2021/7/15 | |
| | INDONESIA GOV' T 8.375 | 8.375 | 20,000,000 | 19,618,200 | 166,754 | 2024/3/15 | |
| 小計 | | | | | 4,624,540 | | |
| 韓国 | | | 千ウォン | 千ウォン | | | |
| 国債証券 | KOREA TRSY BD 3.5 | 3.5 | 1,000,000 | 1,033,840 | 100,696 | 2017/3/10 | |
| | KOREA TRSY BD 4 | 4.0 | 2,000,000 | 2,035,620 | 198,269 | 2016/3/10 | |
| 小計 | | | | | 298,965 | | |
| 合計 | | | | | 14,302,205 | | |

(注) 邦貨換算金額は、第54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) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

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6期 運用状況のご報告

決算日：2015年11月20日

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」は、2015年11月20日に第6期の決算を行いましたので、期中の運用状況を報告申し上げます。

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 | 期騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|------|------|-------|--------|--------|
| | | 騰 | 落 | | | |
| | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 2期(2011年11月21日) | 10,368 | △ | 3.1 | 92.5 | — | 11,300 |
| 3期(2012年11月20日) | 11,642 | | 12.3 | 94.6 | — | 14,166 |
| 4期(2013年11月20日) | 13,168 | | 13.1 | 92.7 | — | 15,484 |
| 5期(2014年11月20日) | 15,332 | | 16.4 | 95.3 | — | 16,679 |
| 6期(2015年11月20日) | 14,056 | △ | 8.3 | 96.4 | — | 16,737 |

(注) 基準価額は1万円当たりです。

(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) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

○当期中の基準価額と市況等の推移

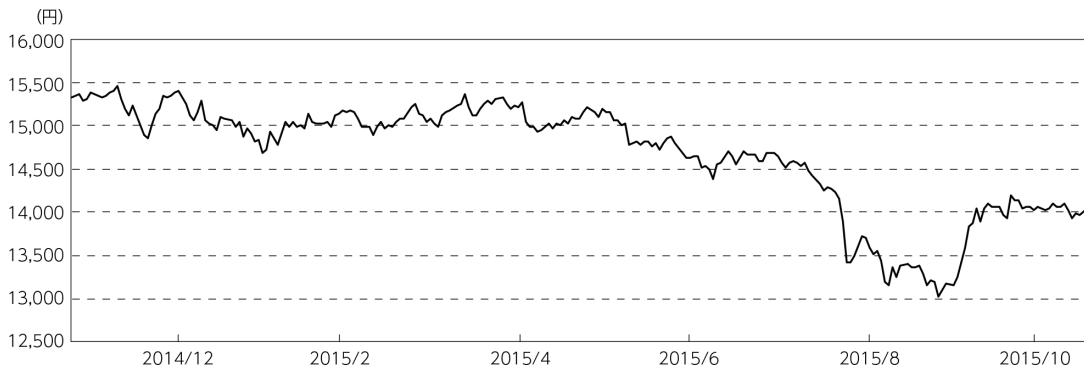
| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|----------------------|-------------|-------|--------|-----------|-----------|
| | | 騰 | 落 | | |
| (期 首) 2014年11月20日 | 円 15,332 | | % — | % 95.3 | % — |
| 11月末 | 15,388 | | 0.4 | 95.3 | — |
| 12月末 | 15,410 | | 0.5 | 95.3 | — |
| 2015年1月末 | 14,829 | | △ 3.3 | 95.3 | — |
| 2月末 | 15,148 | | △ 1.2 | 95.3 | — |
| 3月末 | 15,083 | | △ 1.6 | 93.8 | — |
| 4月末 | 15,215 | | △ 0.8 | 93.8 | — |
| 5月末 | 15,159 | | △ 1.1 | 90.8 | — |
| 6月末 | 14,630 | | △ 4.6 | 90.9 | — |
| 7月末 | 14,642 | | △ 4.5 | 91.5 | — |
| 8月末 | 13,699 | | △10.7 | 91.8 | — |
| 9月末 | 13,095 | | △14.6 | 91.2 | — |
| 10月末 | 14,063 | | △ 8.3 | 95.9 | — |
| (期 末) 2015年11月20日 | 14,056 | | △ 8.3 | 96.4 | — |

(注) 騰落率は期首比です。

運用経過

基準価額の推移

(2014年11月21日～2015年11月20日)



(注) 基準価額は1万円当たりです。

○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)

- ・ニュージーランドやタイ、韓国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。また、マレーシアやインドネシアについても、債券利回りが上昇したものの、保有債券の価格下落を上回る利息収入を獲得できたことがプラスとなりました。

(主なマイナス要因)

- ・投資対象通貨が対円で下落したことがマイナスに寄与しました。

投資環境

(2014年11月21日～2015年11月20日)

(債券市場)

原油等の資源価格の下落により、世界的に物価上昇圧力が弱まったことや先進国の緩和的な金融政策により、先進国の債券利回りが低下した影響を受けて、2015年4月上旬にかけて、多くの国々で債券利回りが低下しました。その後は、中国などの新興国の景気減速懸念を背景に、資金流出の動きが強まったアジアの債券利回りが上昇する一方、質への逃避の動きからオセアニア地域の債券は利回りが低下しました。

(為替市場)

為替相場は、中国の景気減速懸念やギリシャの資金繰り不安等を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、アジア・オセアニア通貨が対円で下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

(2014年11月21日～2015年11月20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、韓国の通貨に投資を行い、相場動向に対応して、それぞれの投資比率を変化させることで、為替変動リスクのコントロールを図りました。当期間はニュージーランドドルの比率を比較的高位としました。

(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、韓国の国債に投資を行いました。当期間におきましては、ニュージーランド国債の比率を比較的高位とし、年限別投資比率については中期ゾーンの債券への投資を比較的高めとしました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2014年11月21日～2015年11月20日)

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。

今後の運用方針**(投資環境)**

債券市場につきましては、米連邦準備制度理事会（FRB）の年内利上げ観測を背景に、利回りが上昇に向かうと予想されます。しかし、原油等の商品価格の上昇力の弱さや世界的な景気回復ペースの鈍さから、投資対象国の多くで緩和的な金融政策が維持されると見込まれるため、利回り上昇は比較的緩やかになると考えます。

為替市場につきましては、米国の利上げに対する懸念が残ることから、アジア・オセアニア通貨の対円での不安定な動きが予想されます。しかし、利上げ実施後に、政策金利がしばらく据え置かれるとの見方が広がることにより、アジア・オセアニア通貨が対円で戻りを試すと見えています。

(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。当面は、ニュージーランド国債の比率を高めとする方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2014年11月21日～2015年11月20日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|--------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) そ の 他 費 用 | 円 7 | % 0.045 | (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) | (7) | (0.045) | 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、金融商品取引を行う為の識別番号取得費用 |
| 合 計 | 7 | 0.045 | |
| 期中の平均基準価額は、14,696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

(2014年11月21日～2015年11月20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 33,356 | 千ニュージーランドドル 5,387 (18,000) |
| | | | 千マレーシアリングgit 31,248 | 千マレーシアリングgit 15,124 |
| 国 | インドネシア | 国債証券 | 千インドネシアルピア 148,598,450 | 千インドネシアルピア — (20,000,000) |

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨てです。

(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

(2014年11月21日～2015年11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

(2015年11月20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 80,000 | 千ニュージーランドドル 88,791 | 千円 7,161,006 | % 42.8 | % — | % 23.2 | % 19.6 | % — |
| マレーシア | 千マレーシアリンギット 120,000 | 千マレーシアリンギット 122,334 | 3,464,501 | 20.7 | — | 3.4 | 7.1 | 10.3 |
| タイ | 千タイバーツ 80,000 | 千タイバーツ 83,038 | 285,652 | 1.7 | — | — | — | 1.7 |
| インドネシア | 千インドネシアルピア 522,100,000 | 千インドネシアルピア 544,535,729 | 4,900,821 | 29.3 | — | 9.5 | 9.8 | 10.0 |
| 韓国 | 千ウォン 3,000,000 | 千ウォン 3,060,750 | 325,663 | 1.9 | — | — | — | 1.9 |
| 合 計 | — | — | 16,137,645 | 96.4 | — | 36.1 | 36.4 | 23.9 |

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 組入比率は、当期末のファンドの純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨てです。

(注) B B格以下組入比率は、S & PとMoody'sの信用格付けのうち、高い方を採用しています。

(注) ー印は組み入れがありません。

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 | | 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 | |
| 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 5 | 5.0 | 18,000 | 19,270 | 1,554,131 | 2019/3/15 |
| | NEW ZEALAND GVT 5.5 | 5.5 | 21,000 | 24,055 | 1,940,093 | 2023/4/15 |
| | NEW ZEALAND GVT 6 | 6.0 | 20,000 | 21,341 | 1,721,183 | 2017/12/15 |
| | NEW ZEALAND GVT 6 | 6.0 | 21,000 | 24,123 | 1,945,597 | 2021/5/15 |
| 小 計 | | | | | 7,161,006 | |
| 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 3.394 | 3.394 | 15,000 | 15,082 | 427,127 | 2017/3/15 |
| | MALAYSIA GOVT 4.012 | 4.012 | 20,000 | 20,329 | 575,728 | 2017/9/15 |
| | MALAYSIA GOVT 4.048 | 4.048 | 20,000 | 19,835 | 561,738 | 2021/9/30 |
| | MALAYSIA GOVT 4.262 | 4.262 | 25,000 | 25,301 | 716,538 | 2016/9/15 |
| | MALAYSIA GOVT 4.378 | 4.378 | 20,000 | 20,440 | 578,860 | 2019/11/29 |
| | MALAYSIA GOVT 5.734 | 5.734 | 20,000 | 21,345 | 604,507 | 2019/7/30 |
| 小 計 | | | | | 3,464,501 | |
| タイ | | | 千タイバーツ | 千タイバーツ | | |
| 国債証券 | THAILAND GOVT 4.125 | 4.125 | 40,000 | 41,011 | 141,079 | 2016/11/18 |
| | THAILAND GOVT 5 | 5.0 | 40,000 | 42,026 | 144,572 | 2017/5/26 |
| 小 計 | | | | | 285,652 | |
| 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 10 | 10.0 | 75,000,000 | 76,766,250 | 690,896 | 2017/7/15 |
| | INDONESIA GOV' T 10.25 | 10.25 | 31,000,000 | 33,326,550 | 299,938 | 2022/7/15 |
| | INDONESIA GOV' T 10.75 | 10.75 | 50,000,000 | 50,686,500 | 456,178 | 2016/5/15 |
| | INDONESIA GOV' T 11 | 11.0 | 70,000,000 | 76,542,900 | 688,886 | 2020/11/15 |
| | INDONESIA GOV' T 11.5 | 11.5 | 20,000,000 | 21,800,800 | 196,207 | 2019/9/15 |
| | INDONESIA GOV' T 11.6 | 11.6 | 10,000,000 | 10,720,400 | 96,483 | 2018/8/15 |
| | INDONESIA GOV' T 11.75 | 11.75 | 6,100,000 | 7,102,779 | 63,925 | 2023/8/15 |
| | INDONESIA GOV' T 12.8 | 12.8 | 60,000,000 | 70,755,600 | 636,800 | 2021/6/15 |
| | INDONESIA GOV' T 12.9 | 12.9 | 10,000,000 | 12,059,600 | 108,536 | 2022/6/15 |
| | INDONESIA GOV' T 5.25 | 5.25 | 10,000,000 | 9,267,300 | 83,405 | 2018/5/15 |
| | INDONESIA GOV' T 6.25 | 6.25 | 60,000,000 | 58,371,000 | 525,339 | 2017/4/15 |
| | INDONESIA GOV' T 7 | 7.0 | 10,000,000 | 9,174,900 | 82,574 | 2022/5/15 |
| | INDONESIA GOV' T 7.875 | 7.875 | 65,000,000 | 63,622,000 | 572,598 | 2019/4/15 |
| | INDONESIA GOV' T 8.25 | 8.25 | 25,000,000 | 24,678,750 | 222,108 | 2021/7/15 |
| | INDONESIA GOV' T 8.375 | 8.375 | 20,000,000 | 19,660,400 | 176,943 | 2024/3/15 |
| 小 計 | | | | | 4,900,821 | |
| 韓国 | | | 千ウォン | 千ウォン | | |
| 国債証券 | KOREA TRSY BD 3.5 | 3.5 | 1,000,000 | 1,030,450 | 109,639 | 2017/3/10 |
| | KOREA TRSY BD 4 | 4.0 | 2,000,000 | 2,030,300 | 216,023 | 2016/3/10 |
| 小 計 | | | | | 325,663 | |
| 合 計 | | | | | 16,137,645 | |

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 額面金額・評価額の単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2015年11月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 16,137,645 | % 96.2 |
| コール・ローン等、その他 | 630,045 | 3.8 |
| 投資信託財産総額 | 16,767,690 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) 当期末における外貨建純資産(16,425,991千円)の投資信託財産総額(16,767,690千円)に対する比率は98.0%です。

(注) 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。なお当期末における邦貨換算レートは
 1 ニュージーランドドル=80.65円、1 マレーシアリングgit=28.32円、1 タイバーツ=3.44円、1 インドネシアルピア=0.009円、
 1 ウォン=0.1064円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年11月20日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 16,767,690,020 |
| コール・ローン等 | 448,291,221 |
| 公社債(評価額) | 16,137,645,416 |
| 未收利息 | 181,753,383 |
| (B) 負債 | 30,000,000 |
| 未払解約金 | 30,000,000 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 16,737,690,020 |
| 元本 | 11,908,067,062 |
| 次期繰越損益金 | 4,829,622,958 |
| (D) 受益権総口数 | 11,908,067.062口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 14,056円 |

(注) 当ファンドは監査対象ではありません。

(注) 計算期間末における1口当たり純資産額は1.4056円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は10,879,192,867円、期中追加設定元本額は2,670,700,940円、期中一部解約元本額は1,641,826,745円です。

(注) 当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、アジア・オセアニア債券オープン(毎月決算型)10,293,235,876円、三重県応援・債券ファンド(毎月決算型)1,013,322,845円、水戸証券アジア・オセアニア債券オープン(寄附付)309,667,487円、大阪・兵庫応援外国債券オープン163,269,345円、<中京>アジア・オセアニア債券オープン(環境応援寄附付)90,230,653円、アジア・オセアニア債券オープン(1年決算型)37,156,252円、三重県応援・債券ファンド(1年決算型)1,184,604円です。

○損益の状況 (2014年11月21日～2015年11月20日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 850,251,185 |
| 受取利息 | 850,251,185 |
| (B) 有価証券売買損益 | △2,537,282,733 |
| 売買益 | 79,745,753 |
| 売買損 | △2,617,028,486 |
| (C) 保管費用等 | △ 7,934,816 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △1,694,966,364 |
| (E) 前期繰越損益金 | 5,800,463,517 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,351,299,060 |
| (G) 解約差損益金 | △ 627,173,255 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 4,829,622,958 |
| 次期繰越損益金(H) | 4,829,622,958 |

(注) 損益の状況の中で、(B)有価証券売買損益は期末の評価替えによるものを含みます。(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。(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>

・法令諸規則の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日:2014年12月1日)

・弊社は、資産運用・リスク管理態勢の高度化等への取り組みを一段と強化すべく、2015年4月1日付けで運用部門に関し以下の組織変更を行いました。

- ①運用企画部の新設
- ②投資調査部を投資情報部に改称
- ③運用各部を投資対象資産別に再編
- ④トレーディング部を運用本部から分離

◇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 | <ol style="list-style-type: none"> 1. ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。 2. 豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、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。 3. デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。 4. シナリオ・ディペンデント・オ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。 5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。 |
| 主要運用対象 | 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。 |

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142期 | 決算日 | 2015年8月11日 |
| 第143期 | 決算日 | 2015年9月11日 |
| 第144期 | 決算日 | 2015年10月13日 |
| 第145期 | 決算日 | 2015年11月11日 |
| 第146期 | 決算日 | 2015年12月11日 |
| 第147期 | 決算日 | 2016年1月12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、2016年1月12日に第147期の決算を行いましたので、第142期、第143期、第144期、第145期、第146期、第147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>

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

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 (分配落) | 価 額 | | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|-------------------|--------------|-----|------|-------------------|-----------|-----------|---------|
| | | 税 分 | 込 配 | み 期 金 騰 落 率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 | |
| 118期(2013年8月12日) | 7,728 | 120 | △2.5 | 96.0 | △1.1 | 168,808 | |
| 119期(2013年9月11日) | 7,928 | 120 | 4.1 | 94.4 | 1.3 | 174,557 | |
| 120期(2013年10月11日) | 7,826 | 120 | 0.2 | 94.4 | 0.1 | 187,717 | |
| 121期(2013年11月11日) | 7,749 | 120 | 0.5 | 95.5 | △1.1 | 200,799 | |
| 122期(2013年12月11日) | 7,735 | 120 | 1.4 | 95.8 | △1.9 | 220,385 | |
| 123期(2014年1月14日) | 7,623 | 120 | 0.1 | 95.4 | △0.0 | 233,383 | |
| 124期(2014年2月12日) | 7,436 | 120 | △0.9 | 96.1 | △1.3 | 238,306 | |
| 125期(2014年3月11日) | 7,420 | 120 | 1.4 | 96.8 | △0.9 | 243,651 | |
| 126期(2014年4月11日) | 7,528 | 120 | 3.1 | 97.7 | △2.9 | 257,912 | |
| 127期(2014年5月12日) | 7,509 | 120 | 1.3 | 97.3 | △3.6 | 262,936 | |
| 128期(2014年6月11日) | 7,451 | 120 | 0.8 | 97.5 | △3.6 | 272,329 | |
| 129期(2014年7月11日) | 7,384 | 120 | 0.7 | 96.7 | △3.1 | 286,609 | |
| 130期(2014年8月11日) | 7,268 | 120 | 0.1 | 97.1 | △4.0 | 296,323 | |
| 131期(2014年9月11日) | 7,350 | 120 | 2.8 | 97.2 | △5.4 | 311,277 | |
| 132期(2014年10月14日) | 7,002 | 120 | △3.1 | 96.7 | △3.8 | 314,146 | |
| 133期(2014年11月11日) | 7,298 | 120 | 5.9 | 97.7 | △3.6 | 335,937 | |
| 134期(2014年12月11日) | 7,290 | 120 | 1.5 | 97.7 | △5.3 | 333,158 | |
| 135期(2015年1月13日) | 7,082 | 120 | △1.2 | 96.4 | △2.6 | 330,735 | |
| 136期(2015年2月12日) | 6,741 | 70 | △3.8 | 96.1 | △1.1 | 330,942 | |
| 137期(2015年3月11日) | 6,720 | 70 | 0.7 | 96.2 | △2.4 | 346,704 | |
| 138期(2015年4月13日) | 6,696 | 70 | 0.7 | 96.4 | △3.3 | 358,381 | |
| 139期(2015年5月11日) | 6,724 | 70 | 1.5 | 97.2 | 0.2 | 363,747 | |
| 140期(2015年6月11日) | 6,615 | 70 | △0.6 | 97.6 | 0.1 | 365,127 | |
| 141期(2015年7月13日) | 6,303 | 70 | △3.7 | 97.5 | 0.1 | 349,099 | |
| 142期(2015年8月11日) | 6,397 | 70 | 2.6 | 98.0 | △1.0 | 352,892 | |
| 143期(2015年9月11日) | 5,859 | 70 | △7.3 | 98.5 | △3.0 | 317,016 | |
| 144期(2015年10月13日) | 5,974 | 70 | 3.2 | 97.4 | △3.1 | 317,260 | |
| 145期(2015年11月11日) | 5,806 | 70 | △1.6 | 97.5 | 0.3 | 302,639 | |
| 146期(2015年12月11日) | 5,857 | 70 | 2.1 | 96.9 | 1.1 | 300,118 | |
| 147期(2016年1月12日) | 5,435 | 70 | △6.0 | 97.1 | △0.3 | 276,496 | |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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 率 | 債 先 物 比 率 |
|-------|----------------------|-------|-------|------|-----------|-----------|
| | | | 騰 落 率 | 率 | | |
| 第142期 | (期 首) 2015年7月13日 | 円 | | % | % | % |
| | 7月末 | 6,303 | | — | 97.5 | 0.1 |
| | (期 末) 2015年8月11日 | 6,337 | | 0.5 | 97.7 | △0.8 |
| 第143期 | (期 首) 2015年8月11日 | 6,467 | | 2.6 | 98.0 | △1.0 |
| | 8月末 | 6,397 | | — | 98.0 | △1.0 |
| | (期 末) 2015年9月11日 | 6,026 | | △5.8 | 97.9 | △2.9 |
| 第144期 | (期 首) 2015年9月11日 | 5,929 | | △7.3 | 98.5 | △3.0 |
| | 9月末 | 5,859 | | — | 98.5 | △3.0 |
| | (期 末) 2015年10月13日 | 5,801 | | △1.0 | 97.2 | △2.7 |
| 第145期 | (期 首) 2015年10月13日 | 6,044 | | 3.2 | 97.4 | △3.1 |
| | 10月末 | 5,974 | | — | 97.4 | △3.1 |
| | (期 末) 2015年11月11日 | 5,869 | | △1.8 | 97.7 | △2.1 |
| 第146期 | (期 首) 2015年11月11日 | 5,876 | | △1.6 | 97.5 | 0.3 |
| | 11月末 | 5,806 | | — | 97.5 | 0.3 |
| | (期 末) 2015年12月11日 | 5,903 | | 1.7 | 96.6 | 1.4 |
| 第147期 | (期 首) 2015年12月11日 | 5,927 | | 2.1 | 96.9 | 1.1 |
| | 12月末 | 5,857 | | — | 96.9 | 1.1 |
| | (期 末) 2016年1月12日 | 5,845 | | △0.2 | 96.9 | △0.7 |
| | | 5,505 | | △6.0 | 97.1 | △0.3 |

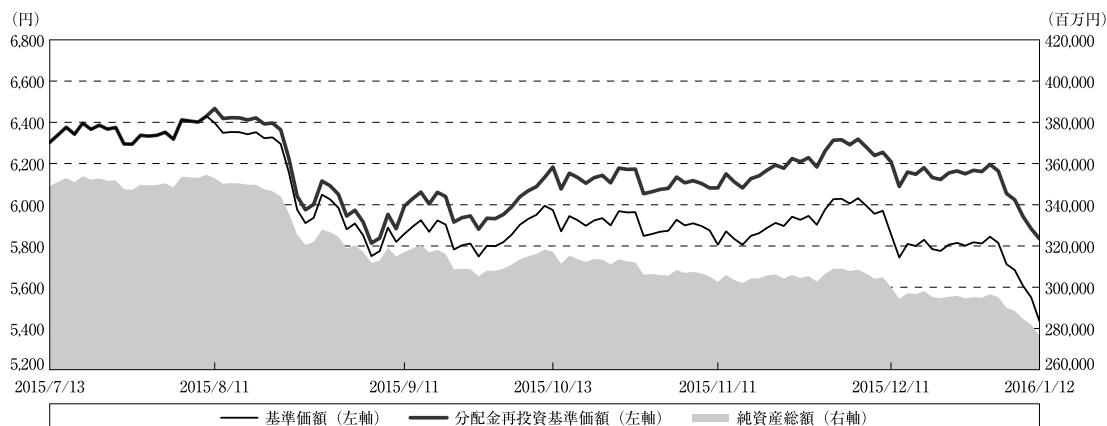
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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

（2015年7月14日～2016年1月12日）



第142期首：6,303円

第147期末：5,435円（既払分配金（税込み）：420円）

騰落率：△7.4%（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（2015年7月13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

当作成期末（2016年1月12日）のLM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）（以下、当ファンド）の基準価額は5,435円（分配金控除後）となりました。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7.4%（分配金再投資ベース）、基準価額は448円（分配金込み）下落しました。公社債利金を手堅く確保しましたが、豪ドル安・円高を受けて為替損益がマイナスとなったことが、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

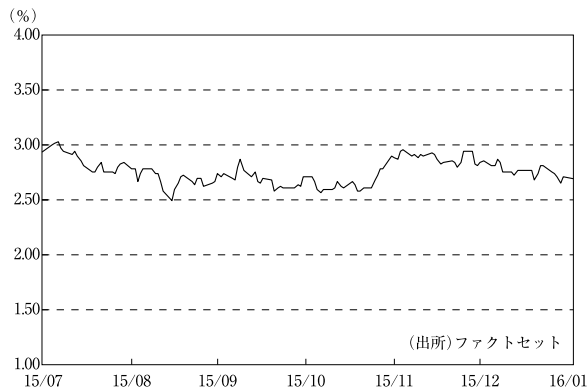
（2015年7月14日～2016年1月12日）

オーストラリア債券市場は、長期債中心に利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、中国景気への懸念などから世界的に株式相場が下落し、オーストラリアの株式相場も下落したため、利回りは一時大きく低下しました。しかし、その後は、株式相場が下げ止まったことや、豪企業景況感指数が前月から改善したことなどを受け、利回りは上昇（価格は下落）しました。期の半ばは、欧州中央銀行（ECB）による追加緩和観測の強まりや、中国人民銀行による追加金融緩和策の実施を受けて世界的に株価が堅調となる中、利回りは上昇しました。また、米連邦準備制度理事会（FRB）による早期利上げ観測によって米国国債利回りが上昇したことも、オーストラリアの国債利回りの上昇要因となりました。期の後半は、原油相場の下落が続く、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことから、利回りは緩やかに低下しました。当作成期末にかけても、中国景気への先行き不透明感や世界的な株安などが債券買いを促す要因となり、利回りは低下傾向となりました。

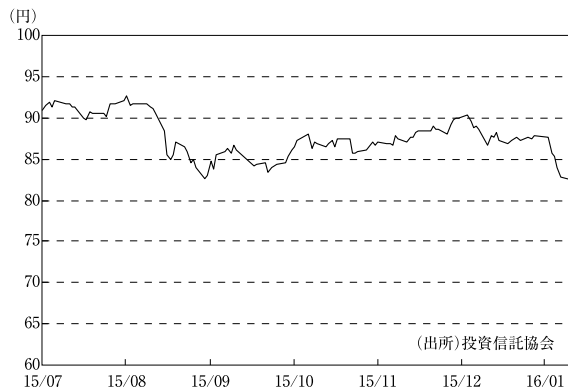
社債セクターは、軟調となりました。オーストラリアの株式相場が下落したことや、同国の主要輸出資源である鉄鉱石の価格が下落したことなどを受け、社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。

為替市場は、豪ドル安・円高となりました。期の前半は、中国経済の不透明感が一段と強まり、世界経済の減速懸念が意識されたことから、世界的に株価が急落する中、豪ドル安・円高が進みました。期の半ばは、ECBによる追加緩和観測の強まりや、中国人民銀行による追加金融緩和策の実施を受け、世界的に株価が堅調となる中、豪ドルは対円で上昇に向かいました。期の後半は、豪雇用統計で雇用者数が予想を上回る伸びを示すとともに、失業率が前月から大きく改善したことなどが好感され、豪ドルは対円で引き続き上昇しました。しかし、その後は、鉄鉱石価格や原油価格の下落を背景に資源国通貨である豪ドルは軟調となりました。さらに、当作成期末にかけては、中国景気への先行き不透明感や世界的な株安などによって投資家のリスク回避姿勢が強まり、豪ドル売り・円買いが進行しました。

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

(2015年7月14日～2016年1月12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-／Baa3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、公共事業セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、カバードボンド（債権担保付社債の一種）、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等が組み入れの中心となっています。また、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

(2015年7月14日～2016年1月12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、収益分配に充た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142期 | 第143期 | 第144期 | 第145期 | 第146期 | 第147期 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 2015年7月14日～ 2015年8月11日 | 2015年8月12日～ 2015年9月11日 | 2015年9月12日～ 2015年10月13日 | 2015年10月14日～ 2015年11月11日 | 2015年11月12日～ 2015年12月11日 | 2015年12月12日～ 2016年1月12日 |
| 当期分配金 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 | 70 |
| (対基準価額比率) | 1.082% | 1.181% | 1.158% | 1.191% | 1.181% | 1.272% |
| 当期の収益 | 23 | 21 | 24 | 19 | 22 | 19 |
| 当期の収益以外 | 46 | 48 | 45 | 50 | 47 | 50 |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,647 | 1,598 | 1,552 | 1,502 | 1,454 | 1,404 |

(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

オーストラリア準備銀行（RBA）は2015年12月15日発表の理事会議事録（12月1日開催分）において、最近の経済統計は総じて前向きと述べる一方、必要なら追加緩和を実施する余地を低インフレ見通しが与えているとの認識を示しました。RBAは今後も景気やインフレ動向を注視しながら、慎重に政策判断を行うものと予想されます。

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

為替相場については、RBAによる追加利下げの思惑が高まる局面などにおいて、豪ドルの上値が抑えられる可能性があります。しかし、オーストラリアの景気が今後も緩やかな成長基調を辿ると見込まれる一方、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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年7月14日～2016年1月12日)

| 項 目 | 第142期～第147期 | | 項 目 の 概 要 |
|------------------------|-------------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 15 | % 0.248 | (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 ） | (6) | (0.108) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (8) | (0.135) | 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 |
| （ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ） | (0) | (0.001) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) そ の 他 費 用 | 0 | 0.005 | (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) | (0.000) | 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) | (0.000) | 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 | 15 | 0.254 | |
| 作成期間の平均基準価額は、5,963円です。 | | | |

(注1) 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) 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

(2015年7月14日～2016年1月12日)

公社債

| | | | 第142期～第147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 | 127,763 | 114,918 |
| | | 地方債証券 | 17,639 | 255,489 |
| | | 特殊債券 | — | 63,543 |
| | | (45) | (20,762) | |
| | | 社債券（投資法人債券を含む） | 68,122 | 135,954 |
| | | | | (106,560) |

(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) 単位未满是切捨て。

(注3) () 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4) 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142期～第147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 29,424 | 百万円 34,141 | 百万円 43,914 | 百万円 46,804 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未满是切捨て。

(注3) 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

(2015年7月14日～2016年1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

(2015年7月14日～2016年1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

(2015年7月14日～2016年1月12日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2016年1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 | 第147期末 | | | | | | | |
|---------|------------|------------|-------------|------|--------------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うち03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 | 千オーストラリアドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| | 3,041,661 | 3,256,223 | 268,508,164 | 97.1 | — | 42.6 | 36.3 | 18.2 |
| 合 計 | 3,041,661 | 3,256,223 | 268,508,164 | 97.1 | — | 42.6 | 36.3 | 18.2 |

(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相場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 | | 第147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 | 5.75 | 3,500 | 4,204 | 346,686 | | 2022/7/15 | |
| | AUSTRALIA GOVT | 5.5 | 20,000 | 23,954 | 1,975,263 | | 2023/4/21 | |
| | AUSTRALIA GOVT | 2.75 | 32,500 | 32,761 | 2,701,523 | | 2024/4/21 | |
| | AUSTRALIA GOVT | 3.25 | 21,000 | 21,922 | 1,807,731 | | 2025/4/21 | |
| | AUSTRALIA GOVT | 4.25 | 55,000 | 62,228 | 5,131,329 | | 2026/4/21 | |
| | AUSTRALIA GOVT | 4.75 | 56,600 | 66,955 | 5,521,153 | | 2027/4/21 | |
| | AUSTRALIA GOVT | 3.25 | 58,560 | 60,138 | 4,958,995 | | 2029/4/21 | |
| | AUSTRALIA GOVT | 4.5 | 54,820 | 64,529 | 5,321,075 | | 2033/4/21 | |
| | AUSTRALIAN GOVT | 2.75 | 46,700 | 43,073 | 3,551,861 | | 2035/6/21 | |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.75 | 31,300 | 33,373 | 2,752,014 | | 2037/4/21 | |
| AUSTRALIAN GOVT | 3.25 | 10,000 | 9,818 | 809,617 | | 2039/6/21 | | |
| 地方債証券 | AUCKLAND COUNCIL | 5.843 | 5,000 | 5,593 | 461,215 | | 2022/3/22 | |
| | AUST CAPITAL TERRITORY | 5.5 | 6,000 | 6,441 | 531,124 | | 2018/6/7 | |
| | AUST CAPITAL TERRITORY | 4.25 | 7,200 | 7,717 | 636,388 | | 2020/5/22 | |
| | AUST CAPITAL TERRITORY | 4.25 | 3,400 | 3,677 | 303,278 | | 2022/4/11 | |
| | BRITISH COLUMBIA PROV OF | 4.25 | 6,500 | 6,827 | 563,019 | | 2024/11/27 | |
| | MANITOBA PROVANCE | 4.25 | 5,000 | 5,296 | 436,761 | | 2022/8/8 | |
| | MANITOBA PROVANCE | 5.25 | 1,500 | 1,679 | 138,509 | | 2023/9/13 | |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 4.0 | 5,150 | 5,252 | 433,124 | | 2017/2/20 | |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 6.0 | 26,500 | 28,541 | 2,353,515 | | 2018/2/1 | |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 6.0 | 4,800 | 5,373 | 443,079 | | 2019/4/1 | |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 6.0 | 32,600 | 37,508 | 3,092,957 | | 2020/5/1 | |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 6.0 | 38,100 | 45,470 | 3,749,492 | | 2022/3/1 | |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 5.0 | 41,000 | 47,554 | 3,921,324 | | 2024/8/20 | |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 4.0 | 5,000 | 5,400 | 445,292 | | 2026/5/20 | |
| | NORTHERN TERRITORY TREAS | 4.75 | 5,000 | 5,215 | 430,107 | | 2017/11/17 | |
| | NORTHERN TERRITORY TREAS | 4.75 | 3,000 | 3,179 | 262,220 | | 2018/9/20 | |
| | ONTARIO (PROVINCE OF) | 6.0 | 7,000 | 7,198 | 593,613 | | 2016/11/30 | |

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147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 | ONTARIO PROVINCE | 6.25 | 5,500 | 6,241 | 514,693 | 2020/9/29 | |
| | ONTARIO PROVINCE | 4.25 | 5,000 | 5,270 | 434,609 | 2024/8/22 | |
| | QUEBEC PROVINCE | 6.5 | 3,000 | 3,504 | 288,939 | 2021/7/12 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.0 | 4,400 | 4,676 | 385,609 | 2017/9/14 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 3.5 | 10,000 | 10,205 | 841,562 | 2017/9/21 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.0 | 30,100 | 32,396 | 2,671,426 | 2018/2/21 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.25 | 5,700 | 6,448 | 531,745 | 2019/6/14 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 4.0 | 30,000 | 31,609 | 2,606,519 | 2019/6/21 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.25 | 27,100 | 31,063 | 2,561,508 | 2020/2/21 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.0 | 7,500 | 8,803 | 725,973 | 2021/6/14 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 5.5 | 42,000 | 47,917 | 3,951,301 | 2021/6/21 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.0 | 30,500 | 36,180 | 2,983,404 | 2022/7/21 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 4.25 | 45,500 | 49,124 | 4,050,808 | 2023/7/21 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 5.75 | 23,500 | 28,032 | 2,311,574 | 2024/7/22 | |
| | QUEENSLAND TREASURY | 3.25 | 7,000 | 6,897 | 568,792 | 2026/7/21 | |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP | 4.75 | 12,500 | 13,992 | 1,153,800 | 2025/7/21 | |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 5.75 | 6,500 | 6,871 | 566,659 | 2017/9/20 | |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 4.75 | 12,000 | 12,977 | 1,070,136 | 2019/8/6 | |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 5.0 | 11,500 | 12,804 | 1,055,882 | 2021/5/20 | |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 4.25 | 3,000 | 3,244 | 267,576 | 2023/11/20 | |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 2.75 | 3,000 | 2,874 | 237,024 | 2025/4/16 | |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 5.0 | 7,060 | 7,373 | 608,027 | 2017/9/20 | |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 6.0 | 2,000 | 2,294 | 189,181 | 2020/6/15 | |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 4.25 | 2,000 | 2,156 | 177,846 | 2022/3/8 | |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 4.0 | 3,500 | 3,716 | 306,469 | 2024/6/11 | |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 3.25 | 2,000 | 1,983 | 163,549 | 2026/2/19 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 5.5 | 10,300 | 11,224 | 925,574 | 2018/11/15 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 5.5 | 9,000 | 10,961 | 903,896 | 2026/11/17 | |
| | VICTORIA TREASURY | 6.0 | 38,100 | 43,883 | 3,618,671 | 2020/6/15 | |
| | VICTORIA TREASURY | 6.0 | 28,500 | 34,294 | 2,827,957 | 2022/10/17 | |
| | VICTORIA TREASURY | 5.5 | 15,500 | 18,578 | 1,532,004 | 2024/12/17 | |
| | WEST AUSTRALIA TREASURY | 8.0 | 13,700 | 14,852 | 1,224,777 | 2017/7/15 | |
| | WEST AUSTRALIA TREASURY | 7.0 | 13,000 | 15,099 | 1,245,083 | 2019/10/15 | |
| WEST AUSTRALIA TREASURY | 5.0 | 22,750 | 25,765 | 2,124,661 | 2025/7/23 | | |
| WESTERN AUST TREAS CORP | 2.5 | 8,000 | 7,940 | 654,798 | 2020/7/22 | | |
| WESTERN AUST TREAS CORP | 7.0 | 12,000 | 14,574 | 1,201,791 | 2021/7/15 | | |
| WESTERN AUST TREAS CORP | 6.0 | 18,500 | 22,115 | 1,823,655 | 2023/10/16 | | |
| 特殊債券 (除く金融債) | AFRICAN DEV BANK | 5.25 | 5,500 | 6,158 | 507,817 | 2022/3/23 | |
| | AFRICAN DEV BANK | 4.75 | 7,500 | 8,229 | 678,575 | 2024/3/6 | |
| | ASIAN DEVELOPMENT BANK | 6.0 | 16,500 | 17,692 | 1,458,892 | 2018/2/22 | |
| | ASIAN DEVELOPMENT BANK | 6.25 | 6,500 | 7,406 | 610,728 | 2020/3/5 | |
| | ASIAN DEVELOPMENT BANK | 5.0 | 17,500 | 19,492 | 1,607,370 | 2022/3/9 | |
| | AUSTRALIAN POSTAL CORP | 5.0 | 4,500 | 4,852 | 400,098 | 2020/11/13 | |
| | CORP ANDINA DE FOMENTO | 4.25 | 14,000 | 14,110 | 1,163,571 | 2016/9/1 | |
| | CORP ANDINA DE FOMENTO | 6.25 | 8,000 | 9,018 | 743,683 | 2023/11/8 | |
| | CORP ANDINA DE FOMENTO | 4.5 | 8,000 | 8,061 | 664,759 | 2025/6/5 | |

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147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) | COUNCIL OF EUROP | 6.0 | 7,000 | 7,920 | 653,089 | 2020/10/8 | |
| | EUROFIMA | 5.625 | 11,500 | 11,773 | 970,811 | 2016/10/24 | |
| | EUROFIMA | 6.25 | 7,500 | 8,240 | 679,491 | 2018/12/28 | |
| | EUROFIMA | 5.5 | 5,500 | 6,075 | 500,982 | 2020/6/30 | |
| | EUROFIMA | 6.0 | 3,000 | 3,458 | 285,164 | 2022/3/30 | |
| | EUROPEAN INVT BK | 6.125 | 10,500 | 10,889 | 897,917 | 2017/1/23 | |
| | EUROPEAN INVT BK | 6.5 | 20,500 | 23,157 | 1,909,577 | 2019/8/7 | |
| | EUROPEAN INVT BK | 6.0 | 13,000 | 14,772 | 1,218,144 | 2020/8/6 | |
| | EUROPEAN INVT BK | 6.25 | 10,500 | 12,231 | 1,008,631 | 2021/6/8 | |
| | EUROPEAN INVT BK | 5.0 | 2,000 | 2,224 | 183,452 | 2022/8/22 | |
| | EXPORT FIN & INS | 6.0 | 1,000 | 1,145 | 94,424 | 2020/11/12 | |
| | FMACB 2013-1E A1 | 3.165 | 1,200 | 1,197 | 98,779 | 2044/12/10 | |
| | FPTT 2014-1 A | 2.96 | 1,021 | 1,021 | 84,259 | 2022/10/15 | |
| | INTERAMER DEV BANK | 6.0 | 2,000 | 2,025 | 167,022 | 2016/5/25 | |
| | INTERAMER DEV BANK | 3.5 | 10,700 | 10,886 | 897,736 | 2017/9/26 | |
| | INTERAMER DEV BANK | 3.75 | 5,000 | 5,164 | 425,848 | 2018/10/9 | |
| | INTERAMER DEV BANK | 6.5 | 9,600 | 10,880 | 897,209 | 2019/8/20 | |
| | INTERAMER DEV BANK | 6.0 | 3,000 | 3,455 | 284,934 | 2021/2/26 | |
| | INTERAMER DEV BANK | 4.0 | 3,000 | 3,165 | 261,032 | 2023/5/22 | |
| | INTL BK RECON & DEVELOP | 6.0 | 7,300 | 7,510 | 619,300 | 2016/11/9 | |
| | INTL BK RECON & DEVELOP | 4.5 | 12,000 | 12,280 | 1,012,625 | 2017/3/7 | |
| | INTL BK RECON & DEVELOP | 5.75 | 6,000 | 6,675 | 550,489 | 2019/10/21 | |
| | INTL BK RECON & DEVELOP | 5.75 | 6,500 | 7,361 | 606,992 | 2020/10/1 | |
| | INTL BK RECON & DEVELOP | 5.0 | 11,500 | 12,818 | 1,057,039 | 2022/3/7 | |
| | INTL FIN CORP | 5.0 | 10,000 | 10,139 | 836,111 | 2016/8/3 | |
| | INTL FIN CORP | 3.25 | 5,000 | 5,063 | 417,519 | 2017/7/26 | |
| | INTL FIN CORP | 5.75 | 7,000 | 7,901 | 651,542 | 2020/7/28 | |
| | KFW | 6.0 | 9,500 | 9,899 | 816,287 | 2017/3/28 | |
| | KFW | 6.25 | 8,000 | 8,615 | 710,422 | 2018/2/23 | |
| | KFW | 3.75 | 5,000 | 5,146 | 424,401 | 2018/7/18 | |
| | KFW | 6.25 | 14,000 | 15,839 | 1,306,156 | 2019/12/4 | |
| | KFW | 6.0 | 4,000 | 4,556 | 375,727 | 2020/8/20 | |
| | KFW | 6.25 | 6,000 | 7,000 | 577,295 | 2021/5/19 | |
| | KFW | 5.5 | 2,000 | 2,276 | 187,748 | 2022/2/9 | |
| | KFW | 5.0 | 8,000 | 9,019 | 743,776 | 2024/3/19 | |
| | KOMMUNAL BANKEN | 4.75 | 2,000 | 2,054 | 169,392 | 2017/4/12 | |
| | KOMMUNAL BANKEN | 3.5 | 3,500 | 3,568 | 294,235 | 2018/5/30 | |
| | KOMMUNAL BANKEN | 6.5 | 7,000 | 8,185 | 674,937 | 2021/4/12 | |
| | KOMMUNAL BANKEN | 4.5 | 3,000 | 3,233 | 266,611 | 2022/7/18 | |
| | KOMMUNAL BANKEN | 5.25 | 1,500 | 1,708 | 140,874 | 2024/7/15 | |
| | KOMMUNINVEST | 5.375 | 3,000 | 3,351 | 276,355 | 2021/11/18 | |
| | KOMMUNINVEST | 4.75 | 3,000 | 3,246 | 267,704 | 2022/8/17 | |
| | KOREA DEVELOP BANK FRN | 5.28 | 5,500 | 5,511 | 454,459 | 2016/2/17 | |
| | L-BANK BW FOERDERBANK | 3.75 | 11,000 | 11,233 | 926,335 | 2018/1/23 | |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 6.5 | 5,000 | 5,247 | 432,725 | 2017/4/12 | |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 6.25 | 7,000 | 7,568 | 624,119 | 2018/4/13 | |

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147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 | 12,000 | 13,291 | 1,096,041 | 2020/3/9 | |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 5.5 | 10,500 | 11,945 | 985,011 | 2022/3/29 | |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 4.25 | 9,000 | 9,579 | 789,956 | 2023/1/24 | |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 4.75 | 7,700 | 8,481 | 699,414 | 2024/4/8 | |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 4.25 | 2,500 | 2,671 | 220,318 | 2025/1/9 | |
| | LBRTY 2012-1 A4 | 4.415 | 3,500 | 3,523 | 290,566 | 2043/7/10 | |
| | LBRTY 2013-2 A2 | 3.16 | 287 | 287 | 23,707 | 2044/4/15 | |
| | LGFV PROGRAM TRUST | 4.31 | 8,000 | 8,377 | 690,823 | 2021/11/12 | |
| | MEDL 2013-2 A3 | 4.5 | 4,000 | 4,113 | 339,174 | 2045/10/11 | |
| | MEDL 2014-1 A3 | 4.5 | 5,000 | 5,173 | 426,565 | 2046/4/22 | |
| | NORDIC INV BANK | 3.5 | 4,000 | 4,062 | 334,992 | 2017/8/8 | |
| | NORDIC INV BANK | 2.7 | 9,000 | 8,986 | 741,011 | 2020/2/4 | |
| | NORDIC INV BANK | 5.0 | 8,000 | 8,887 | 732,851 | 2022/4/19 | |
| | RESI 2013-1 A3 | 3.21 | 1,178 | 1,180 | 97,382 | 2044/3/7 | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | ABB FINANCE AUSTRALIA | 4.25 | 4,300 | 4,385 | 361,619 | 2017/11/22 | |
| | ABN AMRO BANK NV | 4.75 | 8,000 | 8,296 | 684,134 | 2019/2/5 | |
| | ABN AMRO BANK NV | 3.25 | 8,000 | 7,893 | 650,899 | 2020/4/9 | |
| | ADANI ABBOT POINT TERMIN | 5.75 | 3,000 | 2,985 | 246,152 | 2018/11/1 | |
| | AGL ENERGY LTD | 5.0 | 5,000 | 5,165 | 425,955 | 2021/11/5 | |
| | AIRPORT MOTORWAY TRUST | 5.5 | 8,000 | 8,612 | 710,204 | 2020/12/9 | |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 5.5 | 7,210 | 7,367 | 607,515 | 2016/11/15 | |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 4.75 | 5,500 | 5,898 | 486,415 | 2020/11/19 | |
| | ALE DIRECT PROPERTY TRUS | 4.25 | 5,200 | 5,238 | 431,999 | 2017/8/20 | |
| | AMP BANK LIMITED FRN | 5.455 | 3,600 | 3,698 | 304,995 | 2022/12/21 | |
| | AMP WHOLESALE OFFICE FUN | 4.75 | 17,000 | 17,499 | 1,443,019 | 2021/10/7 | |
| | APPLE INC | 2.85 | 8,000 | 8,002 | 659,924 | 2019/8/28 | |
| | APPLE INC | 3.7 | 4,000 | 4,042 | 333,326 | 2022/8/28 | |
| | AQUASURE FINANCE PTY LTD | 5.75 | 12,550 | 13,546 | 1,117,041 | 2020/12/9 | |
| | AURIZON NETWORK PTY LTD | 5.75 | 5,300 | 5,621 | 463,579 | 2020/10/28 | |
| | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 7.5 | 5,740 | 6,112 | 504,005 | 2017/9/25 | |
| | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 7.5 | 1,000 | 1,159 | 95,603 | 2021/4/1 | |
| | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 5.75 | 8,750 | 9,448 | 779,138 | 2022/6/28 | |
| | AUST & NZ BANKING FRN | 4.935 | 8,500 | 8,657 | 713,876 | 2022/6/20 | |
| | AUST & NZ BANKING FRN | 5.2517 | 5,000 | 5,137 | 423,601 | 2022/7/24 | |
| | AUST & NZ BANKING FRN | 4.555 | 6,200 | 6,329 | 521,901 | 2023/6/19 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 5.25 | 3,000 | 3,014 | 248,604 | 2016/3/23 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 4.25 | 2,500 | 2,571 | 212,074 | 2018/4/17 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 4.5 | 9,500 | 9,879 | 814,689 | 2018/11/6 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 3.75 | 7,000 | 7,132 | 588,164 | 2019/7/25 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 3.25 | 4,000 | 3,988 | 328,909 | 2020/6/3 | |
| | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 7.0 | 3,100 | 3,172 | 261,589 | 2016/8/25 | |
| | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 5.0 | 4,500 | 4,766 | 393,085 | 2020/6/4 | |
| | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 4.0 | 4,300 | 4,348 | 358,591 | 2022/9/15 | |
| | AUSTRALIAN PRIME PROPERT | 4.5 | 3,000 | 3,069 | 253,121 | 2017/11/7 | |
| | AUSTRALIAN PRIME PROPERT | 5.0 | 7,000 | 7,305 | 602,427 | 2019/11/7 | |
| | AUSTRALIAN PRIME PROPERT | 5.5 | 5,000 | 5,365 | 442,418 | 2022/11/4 | |

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147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 (含む投資法人債券) | | | | | |
| | AUSTRALIAN RAIL TRACK | 7.25 | 5,500 | 5,930 | 489,064 | 2017/12/20 |
| | AUSTRALIAN RAIL TRACK | 3.75 | 5,000 | 5,038 | 415,445 | 2019/12/5 |
| | AXA SA FRN | 7.5 | 4,000 | 4,063 | 335,044 | 2049/12/31 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 4.5 | 4,690 | 4,810 | 396,637 | 2018/8/23 |
| | BANK OF AMERICA CORP | 4.25 | 7,000 | 7,130 | 587,990 | 2020/3/5 |
| | BANK OF QUEENSLAND | 4.0 | 10,500 | 10,698 | 882,194 | 2018/6/12 |
| | BANK OF QUEENSLAND L FRN | 2.9917 | 5,000 | 4,990 | 411,524 | 2017/5/19 |
| | BARCLAYS BANK PLC/AUST | 4.5 | 15,000 | 15,469 | 1,275,627 | 2019/4/4 |
| | BBI DBCT FINANCE PTY | 6.25 | 1,000 | 1,007 | 83,057 | 2016/6/9 |
| | BHP BILLITON FINANCE LTD | 3.0 | 10,000 | 9,601 | 791,714 | 2020/3/30 |
| | BHP FINANCE LTD | 3.75 | 14,780 | 14,808 | 1,221,147 | 2017/10/18 |
| | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 6.75 | 8,000 | 8,659 | 714,057 | 2018/3/2 |
| | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 5.5 | 6,000 | 6,779 | 559,019 | 2022/5/23 |
| | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 5.25 | 8,000 | 9,071 | 748,063 | 2024/5/20 |
| | BK OF QUEENSLAND | 4.0 | 10,000 | 10,182 | 839,673 | 2019/11/6 |
| | BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY | 3.25 | 2,400 | 2,386 | 196,809 | 2019/3/13 |
| | BMW AUSTRALIA FINANCE | 2.75 | 11,000 | 10,880 | 897,191 | 2018/2/23 |
| | BNP PARIBAS/AUSTRALIA | 7.0 | 4,958 | 5,029 | 414,723 | 2016/5/24 |
| | BNP PARIBAS/AUSTRALIA | 4.5 | 7,600 | 7,761 | 640,019 | 2017/10/4 |
| | BNP PARIBAS/AUSTRALIA | 4.75 | 7,300 | 7,503 | 618,722 | 2018/2/1 |
| | BNP PARIBAS/AUSTRALIA | 3.75 | 6,000 | 6,015 | 496,001 | 2020/5/21 |
| | BP CAPITAL MARKETS PLC | 4.5 | 11,100 | 11,328 | 934,179 | 2017/9/5 |
| | BP CAPITAL MARKETS PLC | 4.75 | 3,000 | 3,107 | 256,208 | 2018/11/15 |
| | BPCE SA | 4.5 | 4,500 | 4,608 | 380,038 | 2018/4/17 |
| | BPCE SA | 3.5 | 5,100 | 5,034 | 415,150 | 2020/4/24 |
| | BRISBANE AIRPORT | 8.0 | 4,500 | 5,150 | 424,689 | 2019/7/9 |
| | BRISBANE AIRPORT | 6.0 | 3,000 | 3,276 | 270,161 | 2020/10/21 |
| | BWP TRUST | 4.5 | 5,400 | 5,589 | 460,922 | 2019/5/27 |
| | CALTEX AUSTRALIA FIN LTD | 7.25 | 7,600 | 8,374 | 690,562 | 2018/11/23 |
| | CANADIAN IMPERIAL BANK | 6.25 | 5,000 | 5,032 | 414,963 | 2016/3/22 |
| | CATERPILLAR FIN AUSTRALI | 4.0 | 3,750 | 3,781 | 311,803 | 2016/11/28 |
| | CATERPILLAR FIN AUSTRALI | 4.75 | 8,000 | 8,149 | 671,976 | 2017/5/31 |
| | CIE FINANCEMENT FONCIER | 6.25 | 1,500 | 1,548 | 127,727 | 2017/1/30 |
| | CITIGROUP INC | 6.0 | 7,670 | 7,712 | 635,953 | 2016/3/22 |
| | CITIGROUP INC | 6.5 | 6,100 | 6,309 | 520,304 | 2017/2/13 |
| | CITIGROUP INC | 4.75 | 5,000 | 5,136 | 423,543 | 2018/2/5 |
| | COM BK AUSTRALIA | 5.75 | 6,900 | 7,118 | 586,953 | 2017/1/25 |
| | COM BK AUSTRALIA | 4.25 | 11,500 | 11,814 | 974,216 | 2018/1/25 |
| | COM BK AUSTRALIA | 4.25 | 3,000 | 3,107 | 256,270 | 2019/4/24 |
| | COM BK AUSTRALIA | 3.75 | 9,000 | 9,180 | 757,019 | 2019/10/18 |
| | COM BK AUSTRALIA | 7.25 | 9,800 | 11,297 | 931,611 | 2020/2/5 |
| | COM BK AUSTRALIA | 4.75 | 6,000 | 6,550 | 540,174 | 2024/5/27 |
| | COM BK AUSTRALIA FRN | 3.27 | 2,000 | 2,009 | 165,693 | 2016/8/2 |
| | COMMONWEALTH PROP FUND | 7.25 | 10,690 | 10,756 | 886,980 | 2016/3/11 |
| | COMMONWEALTH PROP FUND | 5.25 | 5,000 | 5,295 | 436,704 | 2019/12/13 |
| | COMMONWEALTH PROP FUND | 5.75 | 3,000 | 3,285 | 270,918 | 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147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) | | | | | |
| | CONNECTEAST FINANCE PTY | 5.75 | 1,800 | 1,938 | 159,818 | 2020/9/2 |
| | CONNECTEAST FINANCE PTY | 4.25 | 5,000 | 5,005 | 412,770 | 2022/2/25 |
| | CREDIT SUISSE SYDNEY | 4.0 | 10,000 | 10,162 | 838,032 | 2019/7/16 |
| | CREDIT SUISSE SYDNEY | 3.5 | 12,000 | 11,962 | 986,462 | 2020/4/29 |
| | CROWN GROUP FINANCE LTD | 5.75 | 500 | 514 | 42,465 | 2017/7/18 |
| | DBNGP FINANCE CO PTY | 6.0 | 4,000 | 4,251 | 350,540 | 2019/10/11 |
| | DEXUS FINANCE PTY LTD | 8.75 | 9,450 | 10,077 | 830,957 | 2017/4/21 |
| | DEXUS FINANCE PTY LTD | 5.75 | 4,350 | 4,589 | 378,425 | 2018/9/10 |
| | DEXUS WHOLESALE PROPERTY | 4.25 | 6,000 | 6,014 | 495,947 | 2022/6/16 |
| | DNB NOR BANK | 6.25 | 11,000 | 11,147 | 919,232 | 2016/6/8 |
| | ELM BV (SWISS REIN) FRN | 7.635 | 7,300 | 7,553 | 622,827 | 2049/12/27 |
| | ETSA UTILITIES FINANCE | 6.75 | 5,000 | 5,123 | 422,512 | 2016/9/29 |
| | ETSA UTILITIES FINANCE | 6.25 | 5,800 | 6,062 | 499,909 | 2017/9/7 |
| | EXPORT DEVELOPMNT CANADA | 3.5 | 8,500 | 8,726 | 719,568 | 2019/6/5 |
| | EXPORT-IMPORT BANK KOREA | 3.7 | 3,000 | 2,984 | 246,098 | 2021/2/19 |
| | EXPORT-IMPORT BK KOR | 4.5 | 5,860 | 6,031 | 497,393 | 2019/4/17 |
| | EXPORT-IMPORT BK KOR | 4.25 | 4,100 | 4,188 | 345,405 | 2020/5/21 |
| | FBG TREASURY AUSTRALIA L | 3.75 | 5,500 | 5,464 | 450,577 | 2020/8/7 |
| | FEDERATION CENTRES LTD | 5.75 | 5,000 | 5,393 | 444,735 | 2019/12/13 |
| | FEDERATION CENTRES LTD | 5.0 | 10,500 | 11,095 | 914,939 | 2021/5/27 |
| | FMS WERTMANAGEMENT | 5.0 | 5,000 | 5,141 | 423,939 | 2017/3/20 |
| | FONTERRA COOPERATIVE GRO | 4.5 | 8,600 | 8,829 | 728,097 | 2021/6/30 |
| | FONTERRA COOPERATIVE GRO | 5.5 | 7,200 | 7,781 | 641,636 | 2024/2/26 |
| | GE CAP AUSTRALIA FUNDING | 5.25 | 6,000 | 6,210 | 512,140 | 2017/8/23 |
| | GE CAP AUSTRALIA FUNDING | 6.0 | 4,630 | 5,028 | 414,669 | 2019/3/15 |
| | GE CAP AUSTRALIA FUNDING | 5.25 | 8,720 | 9,431 | 777,740 | 2020/9/4 |
| | GE CAP AUSTRALIA FUNDING | 5.5 | 3,000 | 3,349 | 276,182 | 2022/8/8 |
| | GLENCORE AUST HOLDINGS P | 4.5 | 7,000 | 5,957 | 491,231 | 2019/9/19 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 6.35 | 5,600 | 5,641 | 465,211 | 2016/4/12 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 7.75 | 5,500 | 5,699 | 469,974 | 2016/11/23 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 5.25 | 6,500 | 6,711 | 553,431 | 2017/11/29 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 5.0 | 1,300 | 1,346 | 111,012 | 2018/8/8 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 5.0 | 3,000 | 3,132 | 258,346 | 2019/8/21 |
| | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 4.7 | 1,000 | 1,040 | 85,837 | 2021/9/8 |
| | GOODMAN AUSTRALIA INDUST | 7.75 | 1,500 | 1,522 | 125,509 | 2016/5/19 |
| | GOODMAN AUSTRALIA INDUST | 5.5 | 3,500 | 3,634 | 299,707 | 2018/3/20 |
| | GPT RE LTD | 6.75 | 8,730 | 9,534 | 786,183 | 2019/1/24 |
| | GPT RE LTD | 4.5 | 7,000 | 7,215 | 594,957 | 2020/9/11 |
| | GPT WHL OFFICE FD NO1 | 4.0 | 5,800 | 5,732 | 472,691 | 2022/5/18 |
| | GPT WHOLESALE SHOP CENTR | 5.0 | 7,000 | 7,202 | 593,918 | 2017/11/13 |
| | HSBC BANK AUSTRALIA | 5.25 | 5,000 | 5,413 | 446,364 | 2022/9/7 |
| | HSBC LTD SYDNEY | 4.25 | 3,000 | 3,070 | 253,215 | 2017/11/16 |
| | ICPF FINANCE PTY LTD | 6.75 | 8,500 | 8,602 | 709,384 | 2016/6/3 |
| | INCITEC PIVOT LTD | 5.75 | 3,500 | 3,658 | 301,689 | 2019/2/21 |
| | ING BANK NV/SYDNEY | 7.0 | 10,900 | 10,980 | 905,483 | 2016/3/22 |
| | ING BANK NV/SYDNEY | 4.25 | 3,375 | 3,400 | 280,398 | 2016/8/23 |

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147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) | | | | | | |
| | ING BANK NV/SYDNEY | 5.0 | 8,500 | 8,900 | 733,971 | 2018/11/27 | |
| | INVESTA OFFICE FUND | 5.25 | 5,000 | 5,129 | 423,003 | 2017/11/7 | |
| | JP MORGAN CHASE & CO | 7.0 | 4,850 | 4,883 | 402,714 | 2016/3/16 | |
| | JP MORGAN CHASE & CO | 4.65 | 5,500 | 5,634 | 464,655 | 2017/11/7 | |
| | JP MORGAN CHASE & CO | 4.1 | 3,930 | 3,994 | 329,366 | 2018/5/17 | |
| | JP MORGAN CHASE & CO | 4.5 | 7,000 | 7,106 | 586,011 | 2026/1/30 | |
| | JPMORGAN CHASE & CO | 3.75 | 5,400 | 5,438 | 448,498 | 2019/12/9 | |
| | KOREA DEVELOPMENT BANK | 4.5 | 8,450 | 8,722 | 719,279 | 2019/11/22 | |
| | KOREA SOUTH-EAST POWER | 5.75 | 12,500 | 13,482 | 1,111,777 | 2020/9/25 | |
| | LEASEPLAN AUSTRALIA LTD | 4.5 | 9,100 | 9,182 | 757,214 | 2017/3/13 | |
| | LEND LEASE FIN LTD | 5.5 | 4,500 | 4,639 | 382,610 | 2018/11/13 | |
| | LEND LEASE FIN LTD | 6.0 | 3,000 | 3,156 | 260,278 | 2020/5/13 | |
| | LLOYDS BANK PLC | 3.25 | 10,000 | 9,914 | 817,524 | 2020/4/1 | |
| | MACQUARIE BANK LTD | 3.0 | 4,500 | 4,466 | 368,346 | 2018/10/26 | |
| | MACQUARIE BANK LTD | 3.25 | 10,550 | 10,417 | 859,017 | 2020/3/3 | |
| | MACQUARIE UNIVERSITY | 6.75 | 7,100 | 8,224 | 678,151 | 2020/9/9 | |
| | MET LIFE GLOB FUNDING I | 4.5 | 1,300 | 1,343 | 110,785 | 2019/4/16 | |
| | METLIFE GLOB FUNDING I | 4.75 | 12,800 | 13,127 | 1,082,529 | 2017/9/28 | |
| | METLIFE GLOB FUNDING I | 4.5 | 8,000 | 8,251 | 680,433 | 2018/10/10 | |
| | MIRVAC GROUP FINANCE LTD | 8.0 | 2,300 | 2,370 | 195,465 | 2016/9/16 | |
| | MIRVAC GROUP FUNDING LTD | 5.5 | 4,500 | 4,665 | 384,703 | 2017/12/18 | |
| | MIRVAC GROUP FUNDING LTD | 5.75 | 5,000 | 5,345 | 440,822 | 2020/9/18 | |
| | MORGAN STANLEY | 8.0 | 7,000 | 7,400 | 610,219 | 2017/5/9 | |
| | MORGAN STANLEY | 7.375 | 4,500 | 4,833 | 398,551 | 2018/2/22 | |
| | MUNICIPALITY FINANCE PLC | 5.0 | 2,000 | 2,235 | 184,331 | 2024/3/20 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA B FRN | 4.925 | 5,000 | 5,100 | 420,546 | 2022/6/18 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA B FRN | 4.47 | 10,000 | 10,175 | 839,038 | 2022/11/28 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 6.0 | 5,500 | 5,695 | 469,616 | 2017/2/15 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 4.0 | 3,000 | 3,073 | 253,465 | 2018/5/23 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 4.25 | 500 | 517 | 42,700 | 2019/5/20 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 4.0 | 5,000 | 5,141 | 423,943 | 2019/11/27 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 4.0 | 3,000 | 3,063 | 252,631 | 2021/12/16 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 5.0 | 4,000 | 4,378 | 361,023 | 2024/3/11 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 5.0 | 5,000 | 5,391 | 444,558 | 2024/6/25 | |
| | NATIONAL BK OF ABU DHABI | 5.0 | 6,610 | 6,807 | 561,385 | 2018/3/7 | |
| | NATIONAL BK OF ABU DHABI | 4.75 | 6,000 | 6,161 | 508,098 | 2019/3/19 | |
| | NATIONAL CAPITL TRST III | 3.325 | 3,000 | 2,969 | 244,856 | 2049/12/29 | |
| | NATIONAL WEALTH MANA FRN | 2.9783 | 2,000 | 1,990 | 164,111 | 2026/6/16 | |
| | NATIONAL WEALTH MANAGEME | 5.25 | 6,000 | 6,234 | 514,115 | 2017/12/7 | |
| | NATIONAL WEALTH MANAGEME | 6.0 | 5,000 | 5,568 | 459,182 | 2022/8/8 | |
| | NATIONAL WEALTH SUB | 6.75 | 500 | 503 | 41,557 | 2026/6/16 | |
| | NED WATERSCHAPBK | 5.25 | 4,000 | 4,508 | 371,762 | 2024/4/18 | |
| | NEDER FINANCIERINGS-MAAT | 4.75 | 2,000 | 2,203 | 181,725 | 2024/9/11 | |
| | NEDER FINANCIERINGS-MAAT | 4.25 | 3,000 | 3,197 | 263,682 | 2025/7/8 | |
| | NETWORK RAIL INFRA FIN | 6.0 | 7,600 | 7,816 | 644,550 | 2016/11/15 | |
| | NEW ZEALAND MILK PTY LTD | 6.25 | 6,600 | 6,703 | 552,802 | 2016/7/11 | |

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147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) | NEW ZEALAND MILK PTY LTD | 5.25 | 4,000 | 4,264 | 351,625 | 2022/5/23 |
| | | NEWCASTLE PERMAN FRN | 3.3667 | 5,000 | 4,982 | 410,881 | 2018/2/27 |
| | | OPTUS FINANCE PTY LTD | 4.75 | 11,800 | 12,275 | 1,012,221 | 2018/12/12 |
| | | OPTUS FINANCE PTY LTD | 4.0 | 7,000 | 7,013 | 578,339 | 2022/6/17 |
| | | PERTH AIRPORT PTY LTD | 6.0 | 1,600 | 1,729 | 142,595 | 2020/7/23 |
| | | PERTH AIRPORT PTY LTD | 5.5 | 1,800 | 1,902 | 156,906 | 2021/3/25 |
| | | POWERCOR AUSTRALIA LLC | 5.75 | 5,000 | 5,136 | 423,539 | 2017/4/27 |
| | | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 5.0 | 7,000 | 7,167 | 591,044 | 2017/7/27 |
| | | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 5.0 | 3,000 | 3,105 | 256,040 | 2018/7/25 |
| | | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 5.5 | 3,000 | 3,180 | 262,230 | 2019/11/20 |
| | | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 3.75 | 3,700 | 3,640 | 300,229 | 2021/2/24 |
| | | QPH FINANCE CO PTY LTD | 5.75 | 2,350 | 2,540 | 209,452 | 2020/7/29 |
| | | QPH FINANCE CO PTY LTD | 5.0 | 1,000 | 1,048 | 86,457 | 2021/7/7 |
| | | RABOBANK NEDERLAND AU | 3.25 | 1,400 | 1,392 | 114,822 | 2020/2/11 |
| | | RABOBANK NEDERLAND (AUST) | 7.25 | 7,500 | 8,172 | 673,869 | 2018/4/20 |
| | | RABOBANK NEDERLAND (AUST) | 5.5 | 7,000 | 7,687 | 633,908 | 2024/4/11 |
| | | ROYAL BK CANADA/SYD | 2.75 | 8,000 | 7,945 | 655,161 | 2018/8/7 |
| | | ROYAL BK CANADA/SYD | 3.25 | 7,000 | 6,988 | 576,244 | 2020/2/10 |
| | | SCENTRE GROUP TRUST | 6.0 | 5,000 | 5,497 | 453,332 | 2022/7/4 |
| | | SCENTRE GROUP TRUST 2 | 7.0 | 9,800 | 10,070 | 830,411 | 2016/10/18 |
| | | SCENTRE GROUP TRUST 2 | 5.0 | 3,000 | 3,127 | 257,896 | 2019/10/23 |
| | | SCENTRE MGMT LTD | 4.5 | 10,200 | 10,373 | 855,407 | 2021/9/8 |
| | | SGSP AUSTRALIA ASSETS | 6.25 | 6,360 | 6,547 | 539,880 | 2017/2/21 |
| | | SGSP AUSTRALIA ASSETS | 5.5 | 3,800 | 4,044 | 333,533 | 2021/3/12 |
| | | SHOPPING CENTRES AUSTRAL | 3.75 | 4,500 | 4,420 | 364,509 | 2021/4/20 |
| | | STADSHYPOTEK AB | 4.25 | 14,500 | 14,787 | 1,219,368 | 2017/10/10 |
| | | STOCKLAND TRUST MGMNT | 5.5 | 3,000 | 3,181 | 262,368 | 2019/9/6 |
| | | STOCKLAND TRUST MGMNT | 8.25 | 1,500 | 1,788 | 147,452 | 2020/11/25 |
| | | STOCKLAND TRUST MGMNT | 4.5 | 12,000 | 11,967 | 986,828 | 2022/11/23 |
| | | SUN GROUP FINANCE PTY LT | 4.9 | 5,000 | 5,102 | 420,776 | 2021/12/8 |
| | | SUNCORP-METWAY | 4.75 | 5,300 | 5,392 | 444,699 | 2016/12/6 |
| | | SUNCORP-METWAY | 4.0 | 9,500 | 9,692 | 799,233 | 2017/11/9 |
| | | SUNCORP-METWAY | 3.75 | 12,100 | 12,321 | 1,016,065 | 2019/11/5 |
| | | SVENSKA HANDELSBANKEN | 4.5 | 7,000 | 7,250 | 597,913 | 2019/4/10 |
| | | SYDNEY AIRPORT FINANCE | 7.75 | 2,000 | 2,205 | 181,834 | 2018/7/6 |
| | | TELSTRA CORP LTD | 4.0 | 5,000 | 5,086 | 419,420 | 2017/11/15 |
| | | TELSTRA CORP LTD | 4.5 | 6,800 | 7,049 | 581,340 | 2018/11/13 |
| | | TELSTRA CORP LTD | 7.75 | 2,200 | 2,590 | 213,594 | 2020/7/15 |
| | | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 4.25 | 7,500 | 7,651 | 630,911 | 2018/2/26 |
| | | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 4.25 | 6,500 | 6,687 | 551,442 | 2019/5/15 |
| TRANSPower NEW ZEALAND L | 4.25 | 4,000 | 4,148 | 342,067 | 2021/8/6 | | |
| TRANSPower NEW ZEALAND L | 5.75 | 2,490 | 2,791 | 230,188 | 2023/8/28 | | |
| TRANSURBAN FINANCE CO PT | 6.9 | 3,540 | 3,558 | 293,452 | 2016/6/8 | | |
| UBS AG AUSTRALIA | 4.0 | 8,000 | 8,182 | 674,687 | 2019/8/27 | | |
| UNITED ENERGY DISTRIBUTI | 6.25 | 5,000 | 5,158 | 425,402 | 2017/4/11 | | |
| UNIV OF SYDNEY | 4.75 | 3,700 | 3,980 | 328,256 | 2021/4/16 | | |

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147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) | | | | | |
| | UNIVERSITY OF MELBOURNE | 4.25 | 8,200 | 8,625 | 711,258 | 2021/6/30 |
| | VERO INSURANCE LTD FRN | 6.75 | 500 | 509 | 42,039 | 2026/10/6 |
| | VICINITY HOLDINGS | 7.25 | 10,450 | 10,580 | 872,486 | 2016/5/2 |
| | VICINITY HOLDINGS LTD | 5.0 | 4,950 | 5,231 | 431,422 | 2019/12/19 |
| | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 5.0 | 3,800 | 3,843 | 316,923 | 2017/6/27 |
| | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 4.25 | 3,000 | 2,997 | 247,194 | 2018/4/4 |
| | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 3.25 | 4,000 | 3,850 | 317,487 | 2019/8/13 |
| | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 4.0 | 4,500 | 4,435 | 365,763 | 2019/11/21 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 4.25 | 14,000 | 14,299 | 1,179,168 | 2018/1/25 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 4.0 | 7,000 | 7,125 | 587,581 | 2019/8/8 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 5.25 | 8,420 | 9,124 | 752,413 | 2022/9/7 |
| | WELLS FARGO & COMPANY | 4.75 | 4,000 | 4,209 | 347,146 | 2024/8/27 |
| | WELLS FARGO BANK NA | 6.75 | 2,950 | 3,081 | 254,120 | 2017/5/25 |
| | WESFARMERS LTD | 6.0 | 11,300 | 11,566 | 953,788 | 2016/11/4 |
| | WESFARMERS LTD | 6.25 | 6,500 | 7,063 | 582,428 | 2019/3/28 |
| | WESFARMERS LTD | 4.75 | 7,300 | 7,634 | 629,569 | 2020/3/12 |
| | WESFARMERS LTD | 3.66 | 5,000 | 4,984 | 411,013 | 2020/11/18 |
| | WESTPAC BANKING | 7.25 | 6,200 | 6,436 | 530,735 | 2016/11/18 |
| | WESTPAC BANKING | 5.75 | 8,000 | 8,261 | 681,244 | 2017/2/6 |
| | WESTPAC BANKING | 6.0 | 3,000 | 3,107 | 256,241 | 2017/2/20 |
| | WESTPAC BANKING | 4.25 | 8,500 | 8,735 | 720,332 | 2018/1/24 |
| | WESTPAC BANKING | 4.5 | 9,000 | 9,387 | 774,074 | 2019/2/25 |
| | WESTPAC BANKING | 3.25 | 2,000 | 2,000 | 164,926 | 2020/1/22 |
| | WESTPAC BANKING | 7.25 | 8,000 | 9,226 | 760,795 | 2020/2/11 |
| | WESTPAC BANKING | 5.25 | 9,900 | 11,078 | 913,549 | 2023/11/21 |
| | WESTPAC BANKING FRN | 4.865 | 2,230 | 2,276 | 187,694 | 2022/8/23 |
| | WOOLWORTHS LTD | 6.75 | 7,700 | 7,752 | 639,240 | 2016/3/22 |
| | WOOLWORTHS LTD | 6.0 | 6,700 | 7,114 | 586,647 | 2019/3/21 |
| 合 | 計 | | | | 268,508,164 | |

(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) 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147期末 | |
|----|--------|--------------------------|--------------|----------|
| | | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外国 | 債券先物取引 | オーストラリア国債 (10年) 2016.3限月 | 百万円 9,803 | 百万円 — |
| | | オーストラリア国債 (3年) 2016.3限月 | — | 10,618 |

(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) 金額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年1月12日現在)

| 項 目 | 第147期末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 268,508,164 | 95.8 |
| コール・ローン等、その他 | 11,716,536 | 4.2 |
| 投資信託財産総額 | 280,224,700 | 100.0 |

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産 (277,907,854千円) の投資信託財産総額 (280,224,700千円) に対する比率は99.2%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、1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=82.46円です。

○特定資産の価格等の調査

(2015年7月14日～2016年1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

| 項 目 | 第142期末 | 第143期末 | 第144期末 | 第145期末 | 第146期末 | 第147期末 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2015年8月11日現在 | 2015年9月11日現在 | 2015年10月13日現在 | 2015年11月11日現在 | 2015年12月11日現在 | 2016年1月12日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 357,707,730,237 | 326,672,826,030 | 324,552,913,461 | 310,406,910,148 | 306,654,223,450 | 283,070,629,993 |
| コール・ローン等 | 4,731,997,583 | 3,966,807,611 | 6,716,848,854 | 4,840,655,337 | 6,522,887,593 | 5,723,406,483 |
| 公社債(評価額) | 345,815,336,242 | 312,383,011,784 | 309,066,603,021 | 295,156,670,047 | 290,942,235,559 | 268,508,164,843 |
| 未収入金 | 2,682,175,244 | 6,429,118,370 | 4,578,135,690 | 6,546,440,729 | 5,505,483,630 | 5,241,991,189 |
| 未収利息 | 4,290,321,672 | 3,735,846,768 | 3,846,337,476 | 3,318,592,087 | 3,257,592,848 | 3,372,758,632 |
| 前払費用 | 64,245,607 | 40,596,968 | 61,350,578 | 31,428,907 | 49,610,805 | 33,582,247 |
| その他未収収益 | 42,901,223 | 52,749,150 | 62,768,567 | 72,427,318 | 81,088,387 | 89,867,411 |
| 差入委託証拠金 | 80,752,666 | 64,695,379 | 220,869,275 | 440,695,723 | 295,324,628 | 100,859,188 |
| (B) 負債 | 4,814,794,247 | 9,656,638,216 | 7,292,904,019 | 7,766,982,821 | 6,535,751,524 | 6,574,473,979 |
| 未払金 | 774,630,095 | 5,126,826,000 | 3,297,700,000 | 3,456,578,524 | 2,808,303,000 | 2,885,750,000 |
| 未払収益分配金 | 3,861,758,605 | 3,787,437,079 | 3,717,186,471 | 3,648,822,377 | 3,586,948,946 | 3,560,814,298 |
| 未払解約金 | 39,713,281 | 601,968,584 | 141,340,899 | 539,205,634 | 15,731,022 | — |
| 未払信託報酬 | 138,371,200 | 140,066,433 | 136,323,247 | 122,050,571 | 124,414,087 | 127,537,500 |
| その他未払費用 | 321,066 | 340,120 | 353,402 | 325,715 | 354,469 | 372,181 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 352,892,935,990 | 317,016,187,814 | 317,260,009,442 | 302,639,927,327 | 300,118,471,926 | 276,496,156,014 |
| 元本 | 551,679,800,743 | 541,062,439,859 | 531,026,638,785 | 521,260,339,682 | 512,421,278,073 | 508,687,756,975 |
| 次期繰越損益金 | △198,786,864,753 | △224,046,252,045 | △213,766,629,343 | △218,620,412,355 | △212,302,806,147 | △232,191,600,961 |
| (D) 受益権総口数 | 551,679,800,743口 | 541,062,439,859口 | 531,026,638,785口 | 521,260,339,682口 | 512,421,278,073口 | 508,687,756,975口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 6,397円 | 5,859円 | 5,974円 | 5,806円 | 5,857円 | 5,435円 |

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額 553,832,460,267円

当作成期中追加設定元本額 6,582,172,570円

当作成期中一部解約元本額 51,726,875,862円

(注2) 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232,191,600,961円であります。

○損益の状況

| 項 目 | 第142期 | 第143期 | 第144期 | 第145期 | 第146期 | 第147期 |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | 2015年7月14日～ 2015年8月11日 | 2015年8月12日～ 2015年9月11日 | 2015年9月12日～ 2015年10月13日 | 2015年10月14日～ 2015年11月11日 | 2015年11月12日～ 2015年12月11日 | 2015年12月12日～ 2016年1月12日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,339,238,959 | 1,292,256,149 | 1,305,028,261 | 1,126,770,535 | 1,163,524,702 | 1,119,991,562 |
| 受取利息 | 1,329,614,806 | 1,288,259,147 | 1,299,007,701 | 1,122,491,385 | 1,160,962,751 | 1,113,522,973 |
| その他収益金 | 9,624,153 | 3,997,002 | 6,020,560 | 4,279,150 | 2,561,951 | 6,468,589 |
| (B) 有価証券売買損益 | 7,632,398,860 | △ 26,469,795,055 | 8,641,752,216 | △ 6,021,650,890 | 5,061,738,478 | △ 18,921,262,349 |
| 売買益 | 7,936,132,038 | 645,398,272 | 9,315,486,142 | 126,644,521 | 6,580,285,610 | 1,702,442,784 |
| 売買損 | △ 303,733,178 | △ 27,115,193,327 | △ 673,733,926 | △ 6,148,295,411 | △ 1,518,547,132 | △ 20,623,705,133 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 179,827,733 | 24,861,697 | 33,559,773 | △ 97,522,069 | 67,548,328 | 87,229,614 |
| 取引益 | 182,520,095 | 80,507,425 | 41,395,805 | 88,783,515 | 88,121,269 | 137,798,005 |
| 取引損 | △ 2,692,362 | △ 55,645,728 | △ 7,836,032 | △ 186,305,584 | △ 20,572,941 | △ 50,568,391 |
| (D) 信託報酬等 | △ 143,147,179 | △ 140,406,553 | △ 140,880,934 | △ 122,392,563 | △ 126,820,566 | △ 129,762,106 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 9,008,318,373 | △ 25,293,083,762 | 9,839,459,316 | △ 5,114,794,987 | 6,165,990,942 | △ 17,843,803,279 |
| (F) 前期繰越損益金 | △ 31,066,593,297 | △ 22,919,822,329 | △ 48,425,947,696 | △ 38,968,769,809 | △ 44,152,764,882 | △ 38,727,273,391 |
| (G) 追加信託差損益金 | △ 172,866,831,224 | △ 172,045,908,875 | △ 171,462,954,492 | △ 170,888,025,182 | △ 170,729,083,261 | △ 172,059,709,993 |
| (配当等相当額) | (93,425,806,380) | (89,133,409,890) | (84,893,805,687) | (80,950,432,211) | (76,982,286,787) | (73,994,498,269) |
| (売買損益相当額) | (△ 266,292,637,604) | (△ 261,179,318,765) | (△ 256,356,760,179) | (△ 251,838,457,393) | (△ 247,711,370,048) | (△ 246,054,208,262) |
| (H) 計(E+F+G) | △ 194,925,106,148 | △ 220,258,814,966 | △ 210,049,442,872 | △ 214,971,589,978 | △ 208,715,857,201 | △ 228,630,786,663 |
| (I) 収益分配金 | △ 3,861,758,605 | △ 3,787,437,079 | △ 3,717,186,471 | △ 3,648,822,377 | △ 3,586,948,946 | △ 3,560,814,298 |
| 次期繰越損益金(H+I) | △ 198,786,864,753 | △ 224,046,252,045 | △ 213,766,629,343 | △ 218,620,412,355 | △ 212,302,806,147 | △ 232,191,600,961 |
| 追加信託差損益金 | △ 175,410,293,302 | △ 174,681,496,358 | △ 173,893,539,928 | △ 173,532,469,587 | △ 173,175,956,628 | △ 174,630,294,835 |
| (配当等相当額) | (90,882,344,302) | (86,497,822,407) | (82,463,220,251) | (78,305,987,806) | (74,535,413,420) | (71,423,913,427) |
| (売買損益相当額) | (△ 266,292,637,604) | (△ 261,179,318,765) | (△ 256,356,760,179) | (△ 251,838,457,393) | (△ 247,711,370,048) | (△ 246,054,208,262) |
| 繰越損益金 | △ 23,376,571,451 | △ 49,364,755,687 | △ 39,873,089,415 | △ 45,087,942,768 | △ 39,126,849,519 | △ 57,561,306,126 |

(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(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3) 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142期 | 第143期 | 第144期 | 第145期 | 第146期 | 第147期 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益(費用控除後) | 1,318,296,527 | 1,151,849,596 | 1,286,601,035 | 1,004,377,972 | 1,140,075,579 | 990,229,456 |
| (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 | 93,425,806,380 | 89,133,409,890 | 84,893,805,687 | 80,950,432,211 | 76,982,286,787 | 73,994,498,269 |
| (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) | 94,744,102,907 | 90,285,259,486 | 86,180,406,722 | 81,954,810,183 | 78,122,362,366 | 74,984,727,725 |
| (1万円当たり収益分配対象額) | (1,717) | (1,668) | (1,622) | (1,572) | (1,524) | (1,474) |
| 収益分配金 | 3,861,758,605 | 3,787,437,079 | 3,717,186,471 | 3,648,822,377 | 3,586,948,946 | 3,560,814,298 |
| (1万円当たり収益分配金) | (70) | (70) | (70) | (70) | (70) | (70) |

○分配金のお知らせ

| | 第142期 | 第143期 | 第144期 | 第145期 | 第146期 | 第147期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70円 | 70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。