

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／内外／債券   |  |
| 信託期間   | 2010年1月28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・オセアニア地域および国内の債券に投資し、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、三重県関連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。   |
|        | 三重県関連債券マザーファンド  | 内外の公社債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。<br>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（評価益を含みません。）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。<br>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）

### 三重県応援・債券ファンド （毎月決算型）

第114期（決算日 2019年8月20日） 第117期（決算日 2019年11月20日）  
第115期（決算日 2019年9月20日） 第118期（決算日 2019年12月20日）  
第116期（決算日 2019年10月21日） 第119期（決算日 2020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お礼申し上げます。

皆様の「三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）」は、2020年1月20日に第119期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第114期～第119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<br>(分配落) | 価 額   |      |                   | アジア・ニュージ<br>ーランド債券マ<br>ザーファンド組<br>入比率 | 三重県関連債券<br>マザーファンド<br>組入比率 | LM・オーストラ<br>リア債券ファンド<br>(適格機関投資<br>家専用)組入<br>比率 | 純 資 産 額<br>総 額 |
|-------------------|--------------|-------|------|-------------------|---------------------------------------|----------------------------|---|----------------|
|                   |              | 税 分   | 込 配  | み 期<br>金 騰<br>円 落 |                                       |                            |   |                |
| 90期(2017年8月21日)   | 円            | 5,279 | 50   | △1.8              | 13.0                                  | 3.5                        | 80.4  | 5,995          |
| 91期(2017年9月20日)   | 5,350        | 50    | 2.3  | 13.5              | 3.5                                   | 79.6                       | 6,009   |                |
| 92期(2017年10月20日)  | 5,283        | 50    | △0.3 | 13.5              | 3.6                                   | 80.7                       | 5,782   |                |
| 93期(2017年11月20日)  | 5,078        | 50    | △2.9 | 12.9              | 3.8                                   | 80.0                       | 5,450   |                |
| 94期(2017年12月20日)  | 5,114        | 50    | 1.7  | 12.8              | 3.8                                   | 80.6                       | 5,560   |                |
| 95期(2018年1月22日)   | 5,145        | 50    | 1.6  | 13.0              | 3.8                                   | 80.6                       | 5,509   |                |
| 96期(2018年2月20日)   | 4,892        | 50    | △3.9 | 12.6              | 4.0                                   | 80.9                       | 5,174   |                |
| 97期(2018年3月20日)   | 4,732        | 50    | △2.2 | 12.7              | 4.2                                   | 80.5                       | 4,941   |                |
| 98期(2018年4月20日)   | 4,726        | 50    | 0.9  | 12.5              | 4.4                                   | 81.2                       | 4,770   |                |
| 99期(2018年5月21日)   | 4,699        | 50    | 0.5  | 12.0              | 4.4                                   | 81.4                       | 4,739   |                |
| 100期(2018年6月20日)  | 4,584        | 50    | △1.4 | 12.1              | 4.6                                   | 80.9                       | 4,595   |                |
| 101期(2018年7月20日)  | 4,613        | 50    | 1.7  | 12.0              | 4.6                                   | 80.7                       | 4,514   |                |
| 102期(2018年8月20日)  | 4,472        | 50    | △2.0 | 11.8              | 4.8                                   | 80.6                       | 4,329   |                |
| 103期(2018年9月20日)  | 4,434        | 50    | 0.3  | 11.5              | 5.0                                   | 80.9                       | 4,214   |                |
| 104期(2018年10月22日) | 4,312        | 50    | △1.6 | 11.2              | 5.2                                   | 80.5                       | 4,044   |                |
| 105期(2018年11月20日) | 4,388        | 50    | 2.9  | 11.4              | 5.2                                   | 81.0                       | 4,028   |                |
| 106期(2018年12月20日) | 4,295        | 50    | △1.0 | 11.1              | 5.5                                   | 81.0                       | 3,788   |                |
| 107期(2019年1月21日)  | 4,183        | 50    | △1.4 | 11.0              | 5.8                                   | 81.3                       | 3,641   |                |
| 108期(2019年2月20日)  | 4,215        | 50    | 2.0  | 10.7              | 5.9                                   | 80.1                       | 3,547   |                |
| 109期(2019年3月20日)  | 4,215        | 25    | 0.6  | 10.7              | 6.0                                   | 80.5                       | 3,506   |                |
| 110期(2019年4月22日)  | 4,250        | 25    | 1.4  | 10.4              | 6.0                                   | 80.6                       | 3,506   |                |
| 111期(2019年5月20日)  | 4,093        | 25    | △3.1 | 10.3              | 6.2                                   | 80.3                       | 3,364   |                |
| 112期(2019年6月20日)  | 4,041        | 25    | △0.7 | 10.2              | 6.3                                   | 80.5                       | 3,306   |                |
| 113期(2019年7月22日)  | 4,106        | 25    | 2.2  | 10.3              | 6.2                                   | 80.7                       | 3,365   |                |
| 114期(2019年8月20日)  | 3,964        | 25    | △2.8 | 10.0              | 6.6                                   | 81.1                       | 3,175   |                |
| 115期(2019年9月20日)  | 3,978        | 25    | 1.0  | 9.9               | 6.7                                   | 80.6                       | 3,117   |                |
| 116期(2019年10月21日) | 3,993        | 25    | 1.0  | 9.9               | 6.7                                   | 81.0                       | 3,107   |                |
| 117期(2019年11月20日) | 3,963        | 25    | △0.1 | 9.5               | 6.9                                   | 80.7                       | 3,041   |                |
| 118期(2019年12月20日) | 3,977        | 25    | 1.0  | 9.6               | 6.9                                   | 80.7                       | 3,036   |                |
| 119期(2020年1月20日)  | 3,996        | 25    | 1.1  | 9.6               | 7.0                                   | 81.1                       | 3,014   |                |

(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・ニューージーランド債券マザーファンド、三重県関連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)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

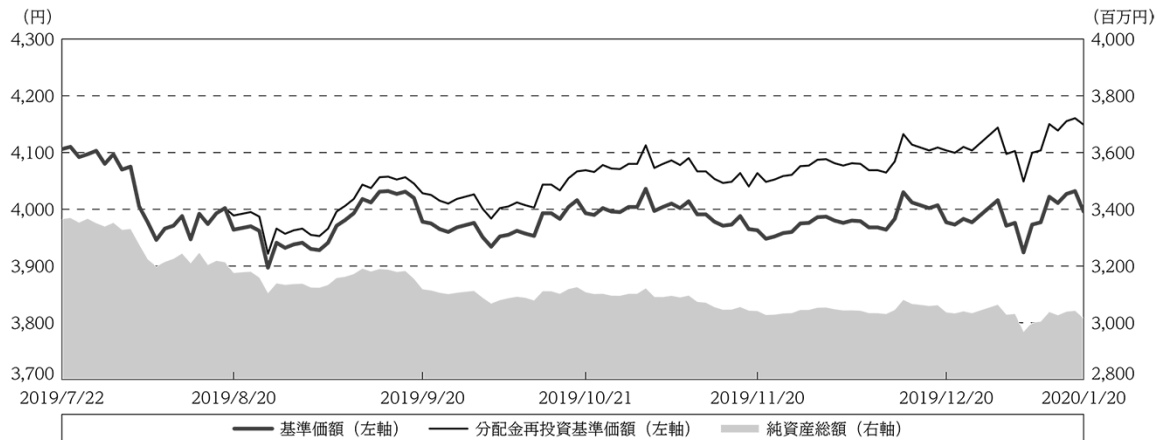
| 決 算 期 | 年 月 日               | 基 準 価 額    | 騰 落 率                                |                            |   |           |
|-------|---------------------|------------|--------------------------------------|----------------------------|---|-----------|
|       |                     |            | アジヤ・ニュージ<br>ランド債券マ<br>ザーファンド<br>組入比率 | 三重県関連債券<br>マザーファンド<br>組入比率 | LM・オーストラ<br>リア債券ファンド<br>(適格機関投資家<br>専用)組入比率 |           |
| 第114期 | (期首)<br>2019年7月22日  | 円<br>4,106 | %<br>—                               | %<br>10.3                  | %<br>6.2                                    | %<br>80.7 |
|       | 7月末                 | 4,070      | △0.9                                 | 10.4                       | 6.3   | 80.8      |
|       | (期末)<br>2019年8月20日  | 3,989      | △2.8                                 | 10.0                       | 6.6   | 81.1      |
| 第115期 | (期首)<br>2019年8月20日  | 3,964      | —                                    | 10.0                       | 6.6   | 81.1      |
|       | 8月末                 | 3,941      | △0.6                                 | 10.1                       | 6.7   | 80.8      |
|       | (期末)<br>2019年9月20日  | 4,003      | 1.0                                  | 9.9                        | 6.7   | 80.6      |
| 第116期 | (期首)<br>2019年9月20日  | 3,978      | —                                    | 9.9                        | 6.7   | 80.6      |
|       | 9月末                 | 3,972      | △0.2                                 | 9.9                        | 6.7   | 80.6      |
|       | (期末)<br>2019年10月21日 | 4,018      | 1.0                                  | 9.9                        | 6.7   | 81.0      |
| 第117期 | (期首)<br>2019年10月21日 | 3,993      | —                                    | 9.9                        | 6.7   | 81.0      |
|       | 10月末                | 4,036      | 1.1                                  | 9.9                        | 6.7   | 81.1      |
|       | (期末)<br>2019年11月20日 | 3,988      | △0.1                                 | 9.5                        | 6.9   | 80.7      |
| 第118期 | (期首)<br>2019年11月20日 | 3,963      | —                                    | 9.5                        | 6.9   | 80.7      |
|       | 11月末                | 3,986      | 0.6                                  | 9.6                        | 6.9   | 80.9      |
|       | (期末)<br>2019年12月20日 | 4,002      | 1.0                                  | 9.6                        | 6.9   | 80.7      |
| 第119期 | (期首)<br>2019年12月20日 | 3,977      | —                                    | 9.6                        | 6.9   | 80.7      |
|       | 12月末                | 4,016      | 1.0                                  | 9.6                        | 6.8   | 80.9      |
|       | (期末)<br>2020年1月20日  | 4,021      | 1.1                                  | 9.6                        | 7.0   | 81.1      |

(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

（2019年7月23日～2020年1月20日）



第114期首：4,106円

第119期末：3,996円（既払分配金（税引前）：150円）

騰落率：1.0%（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（2019年7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

- ・インドネシアやマレーシアなど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。
- ・インドネシアルピアやマレーシアリングギットなどの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。

## ○三重県関連債券マザーファンド

- ・保有債券の価格が下落したものの、下落幅を上回る利息収入を獲得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）

- ・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）**

- アジア・ニュージーランド債券マザーファンド
  - ・ニュージーランドドルが対円で下落したことがマイナスに影響しました。
- 三重県関連債券マザーファンド
  - ・特にありません。
- 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に影響しました。

**投資環境**

（2019年7月23日～2020年1月20日）

**（債券市場）**

米中貿易摩擦への警戒感から「質への逃避」の動きが強まり、世界的に長期金利が低下した影響を受けて、2019年8月下旬にかけて、アジア・オセアニア諸国の債券利回りが低下しました。しかしその後は、米中の通商協議の進展期待が高まり、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことから、オーストラリアなどの債券利回りは低下に歯止めがかかる展開となりました。インドネシアについては、米中通商協議の進展期待を背景に、投資家心理が改善し、相対的に利回りの高い同国国債へ資金流入が継続したことから、債券利回りが更に低下しました。

国内債券市場では、世界的に長期金利が低下した影響を受けて、2019年8月下旬にかけて、10年国債利回りが低下基調を辿りました。しかしその後は、米中通商協議の進展期待が高まったことに加えて、日銀のマイナス金利の深掘り観測が後退したことを受けて、10年国債利回りは上昇しました。

**（為替市場）**

世界経済の減速懸念、米中貿易摩擦への警戒感から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、2019年8月下旬にかけて、オーストラリアドルなどのアジア・オセアニア通貨が対円で下落しました。しかしその後は、米中貿易摩擦に対する懸念が和らぎ、アジア・オセアニア通貨が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**

（2019年7月23日～2020年1月20日）

**<三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）>**

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」と「三重県関連債券マザーファンド」の合計で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、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。当作成期間におきましては、インドネシアルピアの比率を引き上げる一方、マレーシアリングット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。当作成期間におきましては、インドネシア国債の比率を引き上げる一方、マレーシア国債の比率を引き下げました。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。

○三重県関連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。

**(債券別投資比率)**

主に三重県債に投資しました。

○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**

(2019年7月23日～2020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**

(2019年7月23日～2020年1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。当作成期間におきましては、第114期から第119期の決算期に、それぞれ1万口当たり25円（税引前）、合計150円（税引前）の分配を行いました。

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114期                     | 第115期                     | 第116期                      | 第117期                       | 第118期                       | 第119期                      |
|-----------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|           | 2019年7月23日～<br>2019年8月20日 | 2019年8月21日～<br>2019年9月20日 | 2019年9月21日～<br>2019年10月21日 | 2019年10月22日～<br>2019年11月20日 | 2019年11月21日～<br>2019年12月20日 | 2019年12月21日～<br>2020年1月20日 |
| 当期分配金     | 25                        | 25                        | 25                         | 25                          | 25                          | 25                         |
| (対基準価額比率) | 0.627%                    | 0.625%                    | 0.622%                     | 0.627%                      | 0.625%                      | 0.622%                     |
| 当期の収益     | 13                        | 15                        | 15                         | 12                          | 15                          | 15                         |
| 当期の収益以外   | 11                        | 9                         | 9                          | 12                          | 9                           | 9                          |
| 翌期繰越分配対象額 | 535                       | 525                       | 516                        | 503                         | 494                         | 484                        |

(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）

アジア・オセアニア諸国の債券市場は、先進国の中央銀行が金融緩和姿勢を維持する中、低金利環境が継続すると見込まれることに加えて、相対的に利回りが高いアジア・オセアニア諸国の債券市場への資金流入に下支えされ、利回りが低い水準で推移する展開が予想されます。オーストラリアに関しては、オーストラリア準備銀行（RBA、中央銀行）が追加利下げの可能性を示したことや、大規模森林火災の影響が利下げへの思惑につながると見られることから、債券利回りは低位で推移すると予想されます。

国内債券市場は、日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」が継続されると見込まれます。ただ、日銀はこれまでの金融緩和策に対する副作用を警戒していることから、国債買入れオペを一段と柔軟化させる可能性が高いと考えます。このため、10年国債利回りは、上昇圧力が残りやすい展開が想定されます。

為替市場については、中東情勢などの地政学リスクや世界経済の減速への懸念が残るものの、アジア・オセアニア諸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ことから、内需中心に経済成長の回復が期待され、アジア・オセアニア諸国の通貨は対円で底堅く推移する展開になると考えます。

### （運用方針）

#### <三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）>

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」、「三重県関連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「三重県関連債券マザーファンド」、「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、インドネシア国債の比率を高位に維持する方針です。

#### ○三重県関連債券マザーファンド

三重県に関わりが深い企業等の発行する社債、および三重県の自治体の発行する公債に投資する方針です。ただし、当該銘柄にかかる流動性、発行総額等の状況によっては国債に投資する方針です。当面は主に三重県債に投資する方針です。

#### ○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

（2019年7月23日～2020年1月20日）

| 項 目                     | 第114期～第119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 ）             | (11)        | (0.274) | 委託した資金の運用の対価  |
| （ 販 売 会 社 ）             | (12)        | (0.301) | 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<br>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           | 0.010   | (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 )       | (0.003) | 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<br>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等                                       |
| 合 計                     | 24          | 0.606   |   |
| 作成期間中の平均基準価額は、4,003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。

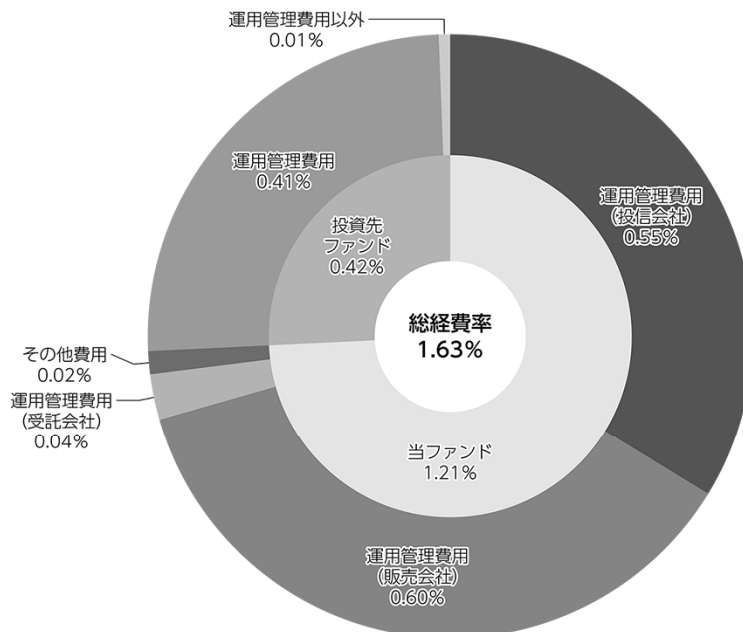
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



（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1.63%です。



(単位:%)

|                      |      |
|----------------------|------|
| 総経費率(①+②+③)          | 1.63 |
| ①当ファンドの費用の比率         | 1.21 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.41 |
| 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

（2019年7月23日～2020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114期～第119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） |  | 35,494,558  | 15,000 | 578,178,435 | 245,000 |

（注）金額は受渡金。

（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114期～第119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 |  | —           | —   | 47,390 | 72,000 |

（注）単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

（2019年7月23日～2020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

（2020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113期末        |               | 第119期末    |       |
|---|--|-----------------------------|--|---------------|---------------|-----------|-------|
|   |  |                             |  | 口 数           | 金 額           | 口 数       | 評 価 額 |
|   |  | LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用） |  | 6,229,085,647 | 5,686,401,770 | 2,446,290 | 81.1  |
|   |  | 合 計                         |  | 6,229,085,647 | 5,686,401,770 | 2,446,290 | 81.1  |

（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113期末  | 第119期末  |         |
|-----------------------|---------|---------|---------|
|                       | 口 数     | 口 数     | 評 価 額   |
|                       | 千口      | 千口      | 千円      |
| 三重県関連債券マザーファンド        | 189,037 | 189,037 | 209,660 |
| アジア・ニュージーランド債券マザーファンド | 228,656 | 181,265 | 289,698 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年1月20日現在)

| 項 目                   | 第119期末    |       |
|-----------------------|-----------|-------|
|                       | 評 価 額     | 比 率   |
|                       | 千円        | %     |
| 投資信託受益証券              | 2,446,290 | 80.5  |
| 三重県関連債券マザーファンド        | 209,660   | 6.9   |
| アジア・ニュージーランド債券マザーファンド | 289,698   | 9.5   |
| コール・ローン等、その他          | 94,336    | 3.1   |
| 投資信託財産総額              | 3,039,984 | 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（4,591,811千円）の投資信託財産総額（4,632,931千円）に対する比率は99.1%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=72.90円、1マレーシアリンギット=27.15円、1タイバーツ=3.65円、1インドネシアルピア=0.0081円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目                       | 第114期末         | 第115期末         | 第116期末         | 第117期末         | 第118期末         | 第119期末         |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                           | 2019年8月20日現在   | 2019年9月20日現在   | 2019年10月21日現在  | 2019年11月20日現在  | 2019年12月20日現在  | 2020年1月20日現在   |
|                           | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産                    | 3,246,579,464  | 3,166,840,459  | 3,133,962,638  | 3,067,471,079  | 3,061,549,127  | 3,039,984,411  |
| コール・ローン等                  | 132,501,137    | 105,989,176    | 99,140,531     | 115,426,486    | 111,388,750    | 94,334,734     |
| 投資信託受益証券(評価額)             | 2,575,503,606  | 2,512,838,442  | 2,518,484,114  | 2,453,871,333  | 2,448,961,625  | 2,446,290,041  |
| 三重県関連債券マザーファンド(評価額)       | 209,698,767    | 209,679,863    | 209,660,959    | 209,679,863    | 209,660,959    | 209,660,959    |
| アジア・ニューズランド債券マザーファンド(評価額) | 318,875,954    | 308,332,978    | 306,677,034    | 288,493,397    | 291,537,793    | 289,698,677    |
| 未収入金                      | 10,000,000     | 30,000,000     | —              | —              | —              | —              |
| (B) 負債                    | 71,426,204     | 49,089,080     | 26,629,557     | 26,218,390     | 25,277,488     | 25,127,087     |
| 未払収益分配金                   | 20,024,428     | 19,595,946     | 19,453,299     | 19,185,815     | 19,088,044     | 18,859,631     |
| 未払解約金                     | 48,310,800     | 26,307,338     | 4,007,750      | 3,967,519      | 3,161,155      | 3,149,409      |
| 未払信託報酬                    | 3,056,832      | 3,150,483      | 3,133,432      | 3,031,103      | 2,994,652      | 3,083,658      |
| 未払利息                      | 251            | 182            | 76             | 197            | 181            | 33             |
| その他未払費用                   | 33,893         | 35,131         | 35,000         | 33,756         | 33,456         | 34,356         |
| (C) 純資産総額(A-B)            | 3,175,153,260  | 3,117,751,379  | 3,107,333,081  | 3,041,252,689  | 3,036,271,639  | 3,014,857,324  |
| 元本                        | 8,009,771,283  | 7,838,378,641  | 7,781,319,953  | 7,674,326,074  | 7,635,217,946  | 7,543,852,601  |
| 次期繰越損益金                   | △4,834,618,023 | △4,720,627,262 | △4,673,986,872 | △4,633,073,385 | △4,598,946,307 | △4,528,995,277 |
| (D) 受益権総口数                | 8,009,771,283口 | 7,838,378,641口 | 7,781,319,953口 | 7,674,326,074口 | 7,635,217,946口 | 7,543,852,601口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)           | 3,964円         | 3,978円         | 3,993円         | 3,963円         | 3,977円         | 3,996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114期4,834,618,023円、第115期4,720,627,262円、第116期4,673,986,872円、第117期4,633,073,385円、第118期4,598,946,307円、第119期4,528,995,277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114期0.3964円、第115期0.3978円、第116期0.3993円、第117期0.3963円、第118期0.3977円、第119期0.3996円です。

(注) 当ファンドの第114期首元本額は8,194,622,001円、第114～119期中追加設定元本額は234,487,712円、第114～119期中一部解約元本額は885,257,112円です。

○損益の状況

| 項 目              | 第114期                     | 第115期                     | 第116期                      | 第117期                       | 第118期                       | 第119期                      |
|------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                  | 2019年7月23日～<br>2019年8月20日 | 2019年8月21日～<br>2019年9月20日 | 2019年9月21日～<br>2019年10月21日 | 2019年10月22日～<br>2019年11月20日 | 2019年11月21日～<br>2019年12月20日 | 2019年12月21日～<br>2020年1月20日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                          | 円                           | 円                           | 円                          |
| (A) 配当等収益        | 12,269,661                | 12,000,520                | 11,831,077                 | 11,615,172                  | 11,549,168                  | 11,360,742                 |
| 受取配当金            | 12,274,302                | 12,004,718                | 11,833,710                 | 11,618,267                  | 11,551,448                  | 11,364,601                 |
| 受取利息             | -                         | -                         | 160                        | 3                           | -                           | -                          |
| 支払利息             | △ 4,641                   | △ 4,198                   | △ 2,793                    | △ 3,098                     | △ 2,280                     | △ 3,859                    |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 102,278,618             | 21,413,680                | 23,250,897                 | △ 12,707,489                | 21,084,106                  | 25,521,745                 |
| 売買益              | 2,739,271                 | 21,914,919                | 23,234,824                 | 1,975,829                   | 21,143,597                  | 25,848,119                 |
| 売買損              | △ 105,017,889             | △ 501,239                 | 16,073                     | △ 14,683,318                | △ 59,491                    | △ 326,374                  |
| (C) 信託報酬等        | △ 3,090,927               | △ 3,185,767               | △ 3,168,628                | △ 3,065,103                 | △ 3,028,260                 | △ 3,118,289                |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 93,099,884              | 30,228,433                | 31,913,346                 | △ 4,157,420                 | 29,605,014                  | 33,764,198                 |
| (E) 前期繰越損益金      | △1,665,563,332            | △1,722,197,772            | △1,678,664,948             | △1,632,605,876              | △1,638,047,510              | △1,600,010,946             |
| (F) 追加信託差損益金     | △3,055,930,379            | △3,009,061,977            | △3,007,781,971             | △2,977,124,274              | △2,971,415,767              | △2,943,888,898             |
| (配当等相当額)         | ( 438,162,656)            | ( 419,492,098)            | ( 408,992,328)             | ( 396,044,329)              | ( 384,709,215)              | ( 372,731,265)             |
| (売買損益相当額)        | (△3,494,093,035)          | (△3,428,554,075)          | (△3,416,774,299)           | (△3,373,168,603)            | (△3,356,124,982)            | (△3,316,620,163)           |
| (G) 計(D+E+F)     | △4,814,593,595            | △4,701,031,316            | △4,654,533,573             | △4,613,887,570              | △4,579,858,263              | △4,510,135,646             |
| (H) 収益分配金        | △ 20,024,428              | △ 19,595,946              | △ 19,453,299               | △ 19,185,815                | △ 19,088,044                | △ 18,859,631               |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △4,834,618,023            | △4,720,627,262            | △4,673,986,872             | △4,633,073,385              | △4,598,946,307              | △4,528,995,277             |
| 追加信託差損益金         | △3,065,439,334            | △3,016,566,403            | △3,015,233,412             | △2,986,490,824              | △2,978,879,422              | △2,951,155,068             |
| (配当等相当額)         | ( 428,663,770)            | ( 411,991,058)            | ( 401,547,995)             | ( 386,679,448)              | ( 377,245,604)              | ( 365,465,437)             |
| (売買損益相当額)        | (△3,494,103,104)          | (△3,428,557,461)          | (△3,416,781,407)           | (△3,373,170,272)            | (△3,356,125,026)            | (△3,316,620,505)           |
| 繰越損益金            | △1,769,178,689            | △1,704,060,859            | △1,658,753,460             | △1,646,582,561              | △1,620,066,885              | △1,577,840,209             |

(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114期        | 第115期        | 第116期        | 第117期        | 第118期        | 第119期        |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 配当等収益(費用控除後)             | 10,515,473円  | 12,091,520円  | 12,001,858円  | 9,819,265円   | 11,624,389円  | 11,593,461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           | 438,172,725円 | 419,495,484円 | 408,999,436円 | 396,045,998円 | 384,709,259円 | 372,731,607円 |
| (d) 信託約款に規定する分配準備積立金         | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           | 0円           |
| 分配対象収益(a+b+c+d)              | 448,688,198円 | 431,587,004円 | 421,001,294円 | 405,865,263円 | 396,333,648円 | 384,325,068円 |
| 分配対象収益(1万口当たり)               | 560円         | 550円         | 541円         | 528円         | 519円         | 509円         |
| 分配金額                         | 20,024,428円  | 19,595,946円  | 19,453,299円  | 19,185,815円  | 19,088,044円  | 18,859,631円  |
| 分配金額(1万口当たり)                 | 25円          | 25円          | 25円          | 25円          | 25円          | 25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114期                         | 第115期 | 第116期 | 第117期 | 第118期 | 第119期 |
|----------------|-------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税引前） | 25円                           | 25円   | 25円   | 25円   | 25円   | 25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支店            |       |       |       |       |       |

### 〈お知らせ〉

「三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）」「三重県応援・債券ファンド（1年決算型）」は、ファンドから收受した信託報酬の中から、日々の投資信託財産の純資産総額に年率0.15%を乗じて得た額を、三重県の明日につながる次世代育成、社会福祉向上、環境保護等に関連した取組みおよび施設等に寄附を行うこととしております。

当ファンドの作成期末における寄附原資の金額は5,055,712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

（2020年1月20日現在）

## &lt;アジア・ニュージーランド債券マザーファンド&gt;

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(2,898,887千口)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119期末                    |                           |                 |           |                 |           |        |          |
|----------|---------------------------|---------------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|--------|----------|
|          | 額面金額                      | 評 価 額                     |                 | 組入比率      | うちBB格以下<br>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<br>15,000     | 千ニュージーランドドル<br>16,541     | 千円<br>1,205,855 | %<br>26.0 | %<br>—          | %<br>22.8 | %<br>— | %<br>3.3 |
| マレーシア    | 千マレーシアリンギット<br>46,000     | 千マレーシアリンギット<br>47,153     | 1,280,226       | 27.6      | —               | 9.1       | 6.6    | 11.9     |
| タイ       | 千タイバーツ<br>80,000          | 千タイバーツ<br>82,697          | 301,846         | 6.5       | —               | 3.3       | 3.2    | —        |
| インドネシア   | 千インドネシアルピア<br>199,000,000 | 千インドネシアルピア<br>214,232,450 | 1,735,282       | 37.5      | —               | —         | 25.2   | 12.2     |
| 合 計      | —                         | —                         | 4,523,210       | 97.6      | —               | 35.2      | 35.0   | 27.4     |

(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。



三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄       |                        | 第119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 2.75   | 2.75   | 6,000       | 6,450       | 470,205   | 2025/4/15  |       |
|          | NEW ZEALAND GVT 3      | 3.0    | 1,000       | 1,004       | 73,237    | 2020/4/15  |       |
|          | NEW ZEALAND GVT 3      | 3.0    | 5,000       | 5,620       | 409,723   | 2029/4/20  |       |
|          | NEW ZEALAND GVT 3.5    | 3.5    | 2,000       | 2,401       | 175,069   | 2033/4/14  |       |
|          | NEW ZEALAND GVT 6      | 6.0    | 1,000       | 1,064       | 77,620    | 2021/5/15  |       |
| 小計       |                        |        |             |             | 1,205,855 |            |       |
| 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 3.478    | 3.478  | 4,000       | 4,046       | 109,864   | 2024/6/14  |       |
|          | MALAYSIA GOVT 3.48     | 3.48   | 2,000       | 2,022       | 54,917    | 2023/3/15  |       |
|          | MALAYSIA GOVT 3.9      | 3.9    | 15,000      | 15,564      | 422,562   | 2026/11/30 |       |
|          | MALAYSIA GOVT 4.048    | 4.048  | 20,000      | 20,332      | 552,013   | 2021/9/30  |       |
|          | MALAYSIA GOVT 4.059    | 4.059  | 5,000       | 5,188       | 140,867   | 2024/9/30  |       |
| 小計       |                        |        |             |             | 1,280,226 |            |       |
| タイ       |                        |        | 千タイバーツ      | 千タイバーツ      |           |            |       |
| 国債証券     | THAILAND GOVT 1.875    | 1.875  | 40,000      | 40,631      | 148,303   | 2022/6/17  |       |
|          | THAILAND GOVT 2.125    | 2.125  | 40,000      | 42,066      | 153,542   | 2026/12/17 |       |
| 小計       |                        |        |             |             | 301,846   |            |       |
| 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 10.25 | 10.25  | 31,000,000  | 33,983,440  | 275,265   | 2022/7/15  |       |
|          | INDONESIA GOV' T 11    | 11.0   | 30,000,000  | 31,465,200  | 254,868   | 2020/11/15 |       |
|          | INDONESIA GOV' T 11.75 | 11.75  | 3,000,000   | 3,516,210   | 28,481    | 2023/8/15  |       |
|          | INDONESIA GOV' T 12.8  | 12.8   | 35,000,000  | 38,475,500  | 311,651   | 2021/6/15  |       |
|          | INDONESIA GOV' T 12.9  | 12.9   | 10,000,000  | 11,570,000  | 93,717    | 2022/6/15  |       |
|          | INDONESIA GOV' T 5.625 | 5.625  | 20,000,000  | 19,883,600  | 161,057   | 2023/5/15  |       |
|          | INDONESIA GOV' T 8.125 | 8.125  | 50,000,000  | 53,711,500  | 435,063   | 2024/5/15  |       |
|          | INDONESIA GOV' T 8.375 | 8.375  | 20,000,000  | 21,627,000  | 175,178   | 2024/3/15  |       |
| 小計       |                        |        |             |             | 1,735,282 |            |       |
| 合計       |                        |        |             |             | 4,523,210 |            |       |

(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10期 運用状況のご報告  
決算日：2019年11月20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 |      | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額   |
|------------------|--------|-----|------|-------|--------|--------|
|                  |        | 騰   | 落    |       |        |        |
|                  | 円      |     | %    | %     | %      | 百万円    |
| 6期(2015年11月20日)  | 14,056 |     | △8.3 | 96.4  | —      | 16,737 |
| 7期(2016年11月21日)  | 13,653 |     | △2.9 | 91.7  | —      | 9,299  |
| 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  |

(注) 基準価額は1万口当たり。

(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

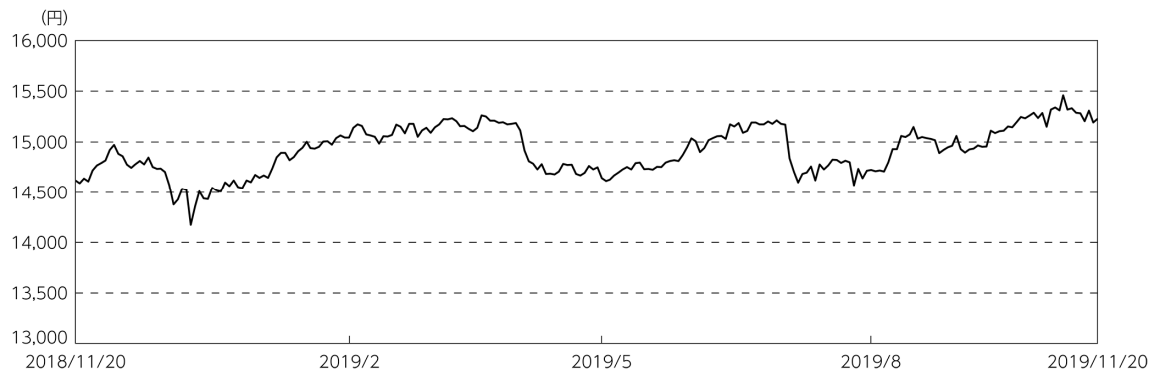
| 年 | 月           | 日 | 基 準    | 価 額 |      | 債 組 入 比 | 券 率  | 債 先 物 比 | 券 率 |
|---|-------------|---|--------|-----|------|---------|------|---------|-----|
|   |             |   |        | 騰 落 | 率    |         |      |         |     |
|   | (期 首)       |   | 円      |     | %    |         | %    |         | %   |
|   | 2018年11月20日 |   | 14,621 |     | —    |         | 93.1 |         | —   |
|   | 11月末        |   | 14,817 |     | 1.3  |         | 93.3 |         | —   |
|   | 12月末        |   | 14,523 |     | △0.7 |         | 94.9 |         | —   |
|   | 2019年1月末    |   | 14,646 |     | 0.2  |         | 93.4 |         | —   |
|   | 2月末         |   | 15,044 |     | 2.9  |         | 91.7 |         | —   |
|   | 3月末         |   | 15,146 |     | 3.6  |         | 94.1 |         | —   |
|   | 4月末         |   | 15,113 |     | 3.4  |         | 92.4 |         | —   |
|   | 5月末         |   | 14,643 |     | 0.2  |         | 89.3 |         | —   |
|   | 6月末         |   | 14,947 |     | 2.2  |         | 95.5 |         | —   |
|   | 7月末         |   | 15,180 |     | 3.8  |         | 94.7 |         | —   |
|   | 8月末         |   | 14,725 |     | 0.7  |         | 93.2 |         | —   |
|   | 9月末         |   | 14,964 |     | 2.3  |         | 96.3 |         | —   |
|   | 10月末        |   | 15,286 |     | 4.5  |         | 91.7 |         | —   |
|   | (期 末)       |   |        |     |      |         |      |         |     |
|   | 2019年11月20日 |   | 15,228 |     | 4.2  |         | 96.4 |         | —   |

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2018年11月21日～2019年11月20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)

- ・タイバーツが対円で上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・投資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。

#### (主なマイナス要因)

- ・ニュージーランドドルやマレーシアリングgit、インドネシアルピアが対円で下落したことがマイナスに影響しました。

**投資環境**

(2018年11月21日～2019年11月20日)

**(債券市場)**

債券市場は、世界的な景気下振れ観測の高まりや、投資国の中央銀行が利下げを実施したことを受けて、投資国の債券利回りが低下しました。

**(為替市場)**

為替市場は、景気下振れ観測を背景に世界的に株価が急落するなど、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、2019年1月初旬にかけて、投資国の通貨が対円で急落する展開となりました。その後、主要先進国の中央銀行が金融引き締めに慎重な姿勢を示すと、世界的に株価が上昇するとともに、投資国の通貨も対円で上昇に向かいました。5月以降、米中貿易摩擦に対する懸念が高まると、投資家のリスク回避姿勢が再び強まり、8月にかけて投資国の通貨が対円で下落する場面が見られましたが、米中貿易摩擦に対する懸念が和らぐと、投資国の通貨は対円で上昇に向かいました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2018年11月21日～2019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、タイの通貨に投資を行いました。また、ニュージーランドドルの比率を引き下げ一方、インドネシアルピアの比率を引き上げました。

**(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、ニュージーランド国債の比率を引き下げ一方、インドネシア国債の比率を引き上げました。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**

(2018年11月21日～2019年11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。

**今後の運用方針****(投資環境)**

債券市場につきましては、世界的に景気減速懸念が残ることから、利回りに低下圧力が掛かる展開が想定されます。為替市場については、世界的な景気減速懸念を背景に、投資国の通貨が対円で上値の重い動きになると予想されます。

**(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、ニュージーランド国債について、経済情勢等を勘案しながら、比率を段階的に引き上げる方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年11月21日～2019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<br>11 | %<br>0.071 | (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 )   | (0.058)    | 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 ）             | ( 2 )   | (0.012)    | その他は、債券の満期償還差益金に対する源泉税等                           |
| 合 計                   | 11      | 0.071      |   |
| 期中の平均基準価額は、14,919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

(2018年11月21日～2019年11月20日)

公社債

|        |          |      | 買 付 額                    | 売 付 額                                    |
|--------|----------|------|--------------------------|--|
| 外<br>国 | ニュージーランド | 国債証券 | 千ニュージーランドドル<br>11,675    | 千ニュージーランドドル<br>23,665                    |
|        | マレーシア    | 国債証券 | 千マレーシアリングgit<br>4,033    | 千マレーシアリングgit<br>8,014<br>( 12,000)       |
|        | タイ       | 国債証券 | 千タイバツ<br>39,254          | 千タイバツ<br>-                               |
|        | インドネシア   | 国債証券 | 千インドネシアルピア<br>52,247,250 | 千インドネシアルピア<br>19,560,000<br>(64,919,900) |

(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

(2018年11月21日～2019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

(2019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<br>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<br>13,000     | 千ニュージーランドドル<br>14,586     | 千円<br>1,018,293 | %<br>22.4 | %<br>—             | %<br>19.2 | %<br>— | %<br>3.2 |
| マレーシア    | 千マレーシアリンギット<br>51,000     | 千マレーシアリンギット<br>52,019     | 1,357,708       | 29.8      | —                  | 8.8       | 6.4    | 14.5     |
| タイ       | 千タイバーツ<br>80,000          | 千タイバーツ<br>82,004          | 293,575         | 6.4       | —                  | 3.3       | 3.2    | —        |
| インドネシア   | 千インドネシアルピア<br>209,000,000 | 千インドネシアルピア<br>223,764,770 | 1,722,988       | 37.8      | —                  | —         | 25.9   | 11.9     |
| 合 計      | —                         | —                         | 4,392,566       | 96.4      | —                  | 31.3      | 35.6   | 29.6     |

(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       |                        | 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 2.75   | 2.75  | 4,000       | 4,338       | 302,835   | 2025/4/15  |
|          | NEW ZEALAND GVT 3      | 3.0   | 1,000       | 1,008       | 70,371    | 2020/4/15  |
|          | NEW ZEALAND GVT 3      | 3.0   | 5,000       | 5,705       | 398,304   | 2029/4/20  |
|          | NEW ZEALAND GVT 3.5    | 3.5   | 2,000       | 2,461       | 171,831   | 2033/4/14  |
|          | NEW ZEALAND GVT 6      | 6.0   | 1,000       | 1,073       | 74,950    | 2021/5/15  |
| 小計       |                        |       |             |             | 1,018,293 |            |
| 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 3.478    | 3.478 | 4,000       | 4,040       | 105,447   | 2024/6/14  |
|          | MALAYSIA GOVT 3.48     | 3.48  | 2,000       | 2,018       | 52,675    | 2023/3/15  |
|          | MALAYSIA GOVT 3.9      | 3.9   | 15,000      | 15,437      | 402,912   | 2026/11/30 |
|          | MALAYSIA GOVT 4.048    | 4.048 | 20,000      | 20,350      | 531,155   | 2021/9/30  |
|          | MALAYSIA GOVT 4.059    | 4.059 | 5,000       | 5,171       | 134,980   | 2024/9/30  |
|          | MALAYSIA GOVT 4.378    | 4.378 | 5,000       | 5,001       | 130,537   | 2019/11/29 |
| 小計       |                        |       |             |             | 1,357,708 |            |
| タイ       |                        |       | 千タイバーツ      | 千タイバーツ      |           |            |
| 国債証券     | THAILAND GOVT 1.875    | 1.875 | 40,000      | 40,541      | 145,137   | 2022/6/17  |
|          | THAILAND GOVT 2.125    | 2.125 | 40,000      | 41,463      | 148,438   | 2026/12/17 |
| 小計       |                        |       |             |             | 293,575   |            |
| 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 10.25 | 10.25 | 31,000,000  | 33,990,570  | 261,727   | 2022/7/15  |
|          | INDONESIA GOV' T 11    | 11.0  | 30,000,000  | 31,613,400  | 243,423   | 2020/11/15 |
|          | INDONESIA GOV' T 11.75 | 11.75 | 3,000,000   | 3,519,900   | 27,103    | 2023/8/15  |
|          | INDONESIA GOV' T 12.8  | 12.8  | 35,000,000  | 38,686,200  | 297,883   | 2021/6/15  |
|          | INDONESIA GOV' T 12.9  | 12.9  | 10,000,000  | 11,570,400  | 89,092    | 2022/6/15  |
|          | INDONESIA GOV' T 5.625 | 5.625 | 20,000,000  | 19,605,600  | 150,963   | 2023/5/15  |
|          | INDONESIA GOV' T 7     | 7.0   | 10,000,000  | 10,211,400  | 78,627    | 2022/5/15  |
|          | INDONESIA GOV' T 8.125 | 8.125 | 50,000,000  | 53,164,500  | 409,366   | 2024/5/15  |
|          | INDONESIA GOV' T 8.375 | 8.375 | 20,000,000  | 21,402,800  | 164,801   | 2024/3/15  |
| 小計       |                        |       |             |             | 1,722,988 |            |
| 合計       |                        |       |             |             | 4,392,566 |            |

(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

(2019年11月20日現在)

| 項 目          | 当 期 末     |       |
|--------------|-----------|-------|
|              | 評 価 額     | 比 率   |
|              | 千円        | %     |
| 公社債          | 4,392,566 | 96.4  |
| コール・ローン等、その他 | 162,975   | 3.6   |
| 投資信託財産総額     | 4,555,541 | 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(4,468,853千円)の投資信託財産総額(4,555,541千円)に対する比率は98.1%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=69.81円、1マレーシアリングgit=26.10円、1タイバツ=3.58円、1インドネシアルピア=0.0077円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年11月20日現在)

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
|                 | 円              |
| (A) 資産          | 4,555,541,671  |
| コール・ローン等        | 117,079,589    |
| 公社債(評価額)        | 4,392,566,508  |
| 未収利息            | 43,933,662     |
| 前払費用            | 1,961,912      |
| (B) 負債          | 746            |
| 未払利息            | 148            |
| その他未払費用         | 598            |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 4,555,540,925  |
| 元本              | 2,991,509,238  |
| 次期繰越損益金         | 1,564,031,687  |
| (D) 受益権総口数      | 2,991,509,238口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 15,228円        |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,5228円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は4,385,597,832円、期中追加設定元本額は2,311,570円、期中一部解約元本額は1,396,400,164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)       | 2,563,472,406円 |
| 三重県応援・債券ファンド(毎月決算型)          | 189,449,302円   |
| 水戸証券アジア・オセアニア債券オープン(寄附付)     | 122,859,426円   |
| アジア・オセアニア債券オープン(1年決算型)       | 47,979,146円    |
| <中京>アジア・オセアニア債券オープン(環境応援寄附付) | 38,277,877円    |
| 大阪・兵庫応援外国債券オープン              | 22,074,239円    |
| 三重県応援・債券ファンド(1年決算型)          | 7,396,842円     |

○損益の状況 (2018年11月21日～2019年11月20日)

| 項 目              | 当 期           |
|------------------|---------------|
|                  | 円             |
| (A) 配当等収益        | 243,487,994   |
| 受取利息             | 243,638,739   |
| 支払利息             | △ 150,745     |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 18,409,047  |
| 売買益              | 209,439,254   |
| 売買損              | △ 227,848,301 |
| (C) その他費用等       | △ 3,833,575   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 221,245,372   |
| (E) 前期繰越損益金      | 2,026,397,721 |
| (F) 追加信託差損益金     | 1,088,430     |
| (G) 解約差損益金       | △ 684,699,836 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 1,564,031,687 |
| 次期繰越損益金(H)       | 1,564,031,687 |

(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。

## 三重県関連債券マザーファンド

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場合がありますのでご了承ください。

### 三重県関連債券マザーファンド 第10期 運用状況のご報告 決算日：2020年1月20日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|         |  |
|---------|--|
| 運 用 方 針 | 内外の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を図ることを目標に運用を行います。 |
| 主要投資対象  | 内外の公社債を主要投資対象とします。                                   |
| 投資制限    | 外貨建資産への投資は行いません。                                     |

### ○最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額     | 騰 落 率 |       | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 純 資 産 額    |
|-----------------|-------------|-------|-------|-----------|-----------|------------|
|                 |             | 騰     | 落     |           |           |            |
| 6期(2016年1月20日)  | 円<br>11,039 |       | △0.0% | %<br>98.3 | %<br>—    | 百万円<br>223 |
| 7期(2017年1月20日)  | 11,095      |       | 0.5   | 99.3      | —         | 210        |
| 8期(2018年1月22日)  | 11,078      |       | △0.2  | 97.4      | —         | 212        |
| 9期(2019年1月21日)  | 11,085      |       | 0.1   | 96.1      | —         | 213        |
| 10期(2020年1月20日) | 11,091      |       | 0.1   | 93.8      | —         | 216        |

(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

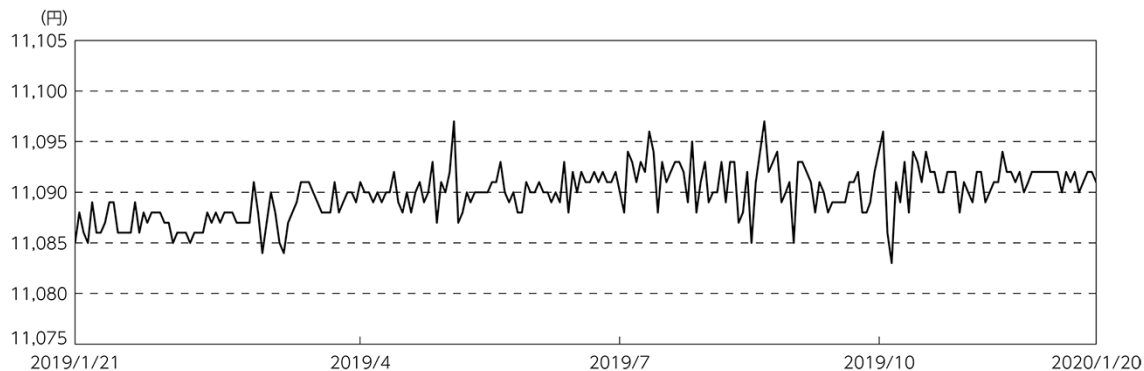
| 年 月 日               | 基 準 価 額     | 騰 落 率 |     | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率    |
|---------------------|-------------|-------|-----|-----------|-----------|--------|
|                     |             | 騰     | 落   |           |           |        |
| (期 首)<br>2019年1月21日 | 円<br>11,085 |       | —   | %<br>96.1 | %<br>—    | %<br>— |
| 1月末                 | 11,089      |       | 0.0 | 96.1      | —         | —      |
| 2月末                 | 11,085      |       | 0.0 | 96.0      | —         | —      |
| 3月末                 | 11,088      |       | 0.0 | 95.9      | —         | —      |
| 4月末                 | 11,091      |       | 0.1 | 95.8      | —         | —      |
| 5月末                 | 11,091      |       | 0.1 | 95.7      | —         | —      |
| 6月末                 | 11,091      |       | 0.1 | 95.7      | —         | —      |
| 7月末                 | 11,090      |       | 0.0 | 95.6      | —         | —      |
| 8月末                 | 11,089      |       | 0.0 | 95.5      | —         | —      |
| 9月末                 | 11,091      |       | 0.1 | 95.4      | —         | —      |
| 10月末                | 11,094      |       | 0.1 | 95.3      | —         | —      |
| 11月末                | 11,091      |       | 0.1 | 95.2      | —         | —      |
| 12月末                | 11,092      |       | 0.1 | 93.9      | —         | —      |
| (期 末)<br>2020年1月20日 | 11,091      |       | 0.1 | 93.8      | —         | —      |

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

## 期中の基準価額等の推移

(2019年1月22日～2020年1月20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)

- ・保有債券の価格が下落したものの、下落幅を上回る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)

- ・特にありません。

## 投資環境

(2019年1月22日～2020年1月20日)

世界的な景気減速懸念や米中貿易摩擦の激化、更には欧米の中央銀行が金融緩和策を実施したことから、2019年8月下旬にかけて、10年国債利回りが低下基調を辿りました。しかしその後は、米中通商協議の進展期待が高まったことに加えて、日銀のマイナス金利の深掘り観測が後退したことを受けて、10年国債利回りは上昇しました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2019年1月22日～2020年1月20日)

三重県に関わりが深い企業等の発行する社債、および三重県の自治体の発行する公債に投資する運用方針に基づき、三重県債を継続保有いたしました。

**当ファンドのベンチマークとの差異**

(2019年1月22日～2020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、本項目は記載していません。

**今後の運用方針**

**(投資環境の見通し)**

日銀による「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」が継続されると見込まれます。ただ、日銀はこれまでの金融緩和策に対する副作用を警戒していることから、国債買入れオペを一段と柔軟化させる可能性が高いと考えます。このため、10年国債利回りは、上昇圧力が残りやすい展開が想定されます。

**(運用方針)**

三重県に関わりが深い企業等の発行する社債、および三重県の自治体の発行する公債に投資する方針です。ただし、当該銘柄にかかる流動性、発行総額等の状況によっては国債に投資する方針です。当面は主に三重県債に投資する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2019年1月22日～2020年1月20日)

| 項 目                        | 当 期           |                       | 項 目 の 概 要  |
|----------------------------|---------------|-----------------------|--|
|                            | 金 額           | 比 率                   |  |
| (a) そ の 他 費 用<br>( そ の 他 ) | 円<br>0<br>(0) | %<br>0.000<br>(0.000) | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br><br>その他は、金銭信託支払手数料 |
| 合 計                        | 0             | 0.000                 |  |
| 期中の平均基準価額は、11,090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

(2019年1月22日～2020年1月20日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年1月22日～2020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

(2020年1月20日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)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<br>組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 |          |                |
|       | 千円                   | 千円                   | %              | %                  | 5年以上      | 2年以上     | 2年未満           |
| 地方債証券 | 200,000<br>(200,000) | 202,796<br>(202,796) | 93.8<br>(93.8) | 93.8<br>(93.8)     | —<br>(—)  | —<br>(—) | 93.8<br>(93.8) |
| 合 計   | 200,000<br>(200,000) | 202,796<br>(202,796) | 93.8<br>(93.8) | 93.8<br>(93.8)     | —<br>(—)  | —<br>(—) | 93.8<br>(93.8) |

(注) ( )内は非上場債券で内書きです。

(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。

(注) BB格以下組入比率には、無格付を含みます。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄              | 当 期   |         |         | 末          |  |
|------------------|-------|---------|---------|------------|--|
|                  | 利 率   | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |  |
| 地方債証券            | %     | 千円      | 千円      |            |  |
| 平成22年度第1回三重県公募公債 | 1.056 | 100,000 | 100,908 | 2020/11/30 |  |
| 平成23年度第1回三重県公募公債 | 1.021 | 100,000 | 101,888 | 2021/11/30 |  |
| 合 計              |       | 200,000 | 202,796 |            |  |

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年1月20日現在)

| 項 目          | 当 期           |           | 末             |           |
|--------------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|              | 評 価 額         | 比 率       | 評 価 額         | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>202,796 | %<br>93.8 | 千円<br>202,796 | %<br>93.8 |
| コール・ローン等、その他 | 13,332        | 6.2       | 13,332        | 6.2       |
| 投資信託財産総額     | 216,128       | 100.0     | 216,128       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年1月20日現在)

| 項 目             | 当 期 末        |
|-----------------|--------------|
|                 | 円            |
| (A) 資産          | 216,128,613  |
| コール・ローン等        | 13,041,739   |
| 公社債(評価額)        | 202,796,684  |
| 未収利息            | 290,190      |
| (B) 負債          | 59           |
| 未払利息            | 4            |
| その他未払費用         | 55           |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 216,128,554  |
| 元本              | 194,868,105  |
| 次期繰越損益金         | 21,260,449   |
| (D) 受益権総口数      | 194,868,105口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,091円      |

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1,1091円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は192,244,592円、期中追加設定元本額は2,623,513円、期中一部解約元本額は0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。

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| 三重県応援・債券ファンド(毎月決算型) | 189,037,021円 |
| 三重県応援・債券ファンド(1年決算型) | 5,831,084円   |

○損益の状況 (2019年1月22日～2020年1月20日)

| 項 目              | 当 期         |
|------------------|-------------|
|                  | 円           |
| (A) 配当等収益        | 2,066,882   |
| 受取利息             | 2,071,339   |
| 支払利息             | △ 4,457     |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 1,959,316 |
| 売買損              | △ 1,959,316 |
| (C) その他費用等       | △ 526       |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 107,040     |
| (E) 前期繰越損益金      | 20,866,922  |
| (F) 追加信託差損益金     | 286,487     |
| (G) 計(D+E+F)     | 21,260,449  |
| 次期繰越損益金(G)       | 21,260,449  |

(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。

<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：

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

## LM・オーストラリア債券ファンド （適格機関投資家専用）

### 運用報告書（全体版）

第190期 決算日 2019年8月13日

第191期 決算日 2019年9月11日

第192期 決算日 2019年10月11日

第193期 決算日 2019年11月11日

第194期 決算日 2019年12月11日

第195期 決算日 2020年1月14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、2020年1月14日に第195期の決算を行いましたので、第190期、第191期、第192期、第193期、第194期、第195期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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



## ○最近30期の運用実績

| 決算期               | 基準価額  |             |             | 債<br>組<br>入<br>比 | 券<br>率 | 債<br>先<br>物<br>比 | 券<br>率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|-------------------|-------|-------------|-------------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|
|                   | (分配落) | 税<br>分<br>配 | 達<br>配<br>金 |                  |        |                  |        |                  |
|                   | 円     |             | 円           |                  | %      |                  | %      | 百万円              |
| 166期(2017年8月14日)  | 5,154 |             | 40          |                  | 0.5    | 97.3             | △1.0   | 230,509          |
| 167期(2017年9月11日)  | 5,162 |             | 40          |                  | 0.9    | 97.4             | 0.1    | 229,257          |
| 168期(2017年10月11日) | 5,113 |             | 40          |                  | △0.2   | 96.6             | 2.1    | 225,052          |
| 169期(2017年11月13日) | 5,089 |             | 40          |                  | 0.3    | 97.0             | 2.1    | 222,694          |
| 170期(2017年12月11日) | 4,991 |             | 40          |                  | △1.1   | 97.5             | 0.7    | 218,461          |
| 171期(2018年1月11日)  | 5,070 |             | 30          |                  | 2.2    | 97.4             | 1.0    | 221,114          |
| 172期(2018年2月13日)  | 4,892 |             | 30          |                  | △2.9   | 97.4             | 1.6    | 212,511          |
| 173期(2018年3月12日)  | 4,810 |             | 30          |                  | △1.1   | 97.4             | 0.3    | 206,667          |
| 174期(2018年4月11日)  | 4,743 |             | 30          |                  | △0.8   | 97.9             | △0.2   | 202,929          |
| 175期(2018年5月11日)  | 4,678 |             | 30          |                  | △0.7   | 97.7             | 0.5    | 198,726          |
| 176期(2018年6月11日)  | 4,699 |             | 30          |                  | 1.1    | 97.7             | 0.8    | 198,831          |
| 177期(2018年7月11日)  | 4,651 |             | 30          |                  | △0.4   | 97.8             | △1.5   | 194,204          |
| 178期(2018年8月13日)  | 4,550 |             | 30          |                  | △1.5   | 98.0             | △1.0   | 188,743          |
| 179期(2018年9月11日)  | 4,464 |             | 30          |                  | △1.2   | 97.9             | △1.3   | 184,168          |
| 180期(2018年10月11日) | 4,421 |             | 30          |                  | △0.3   | 97.3             | 1.0    | 183,963          |
| 181期(2018年11月12日) | 4,560 |             | 30          |                  | 3.8    | 98.0             | 0.9    | 187,929          |
| 182期(2018年12月11日) | 4,533 |             | 30          |                  | 0.1    | 97.7             | 1.0    | 185,443          |
| 183期(2019年1月11日)  | 4,352 |             | 30          |                  | △3.3   | 98.0             | △1.3   | 175,543          |
| 184期(2019年2月12日)  | 4,392 |             | 30          |                  | 1.6    | 97.9             | △1.1   | 177,360          |
| 185期(2019年3月11日)  | 4,375 |             | 30          |                  | 0.3    | 97.4             | 0.2    | 178,196          |
| 186期(2019年4月11日)  | 4,486 |             | 30          |                  | 3.2    | 97.7             | △1.9   | 184,385          |
| 187期(2019年5月13日)  | 4,330 |             | 30          |                  | △2.8   | 98.2             | △1.2   | 177,363          |
| 188期(2019年6月11日)  | 4,311 |             | 20          |                  | 0.0    | 98.0             | △1.0   | 178,358          |
| 189期(2019年7月11日)  | 4,318 |             | 20          |                  | 0.6    | 98.2             | △0.9   | 178,139          |
| 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          |

(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 率 | 債 先 物 比 率 |
|-------|----------------------|-------|-------|------|-----------|-----------|
|       |                      |       | 騰 落 率 | 率    |           |           |
| 第190期 | (期 首)<br>2019年7月11日  | 円     | %     | %    | %         | %         |
|       | 7月末                  | 4,318 | —     | 98.2 | △0.9      |           |
|       | (期 末)<br>2019年8月13日  | 4,316 | △0.0  | 97.8 | △1.0      |           |
| 第191期 | (期 首)<br>2019年8月13日  | 4,178 | △3.2  | 98.1 | 0.6       |           |
|       | 8月末                  | 4,158 | —     | 98.1 | 0.6       |           |
|       | (期 末)<br>2019年9月11日  | 4,182 | 0.6   | 97.8 | 0.4       |           |
| 第192期 | (期 首)<br>2019年9月11日  | 4,266 | 2.6   | 98.3 | 0.2       |           |
|       | 9月末                  | 4,246 | —     | 98.3 | 0.2       |           |
|       | (期 末)<br>2019年10月11日 | 4,232 | △0.3  | 98.1 | 1.3       |           |
| 第193期 | (期 首)<br>2019年10月11日 | 4,256 | 0.2   | 98.1 | 1.9       |           |
|       | 10月末                 | 4,236 | —     | 98.1 | 1.9       |           |
|       | (期 末)<br>2019年11月11日 | 4,323 | 2.1   | 98.3 | 1.6       |           |
| 第194期 | (期 首)<br>2019年11月11日 | 4,265 | 0.7   | 98.1 | 2.2       |           |
|       | 11月末                 | 4,245 | —     | 98.1 | 2.2       |           |
|       | (期 末)<br>2019年12月11日 | 4,272 | 0.6   | 98.0 | △1.5      |           |
| 第195期 | (期 首)<br>2019年12月11日 | 4,246 | 0.0   | 98.1 | △1.2      |           |
|       | 12月末                 | 4,226 | —     | 98.1 | △1.2      |           |
|       | (期 末)<br>2020年1月14日  | 4,321 | 2.2   | 97.8 | 0.3       |           |
|       |                      | 4,322 | 2.3   | 98.3 | 0.6       |           |

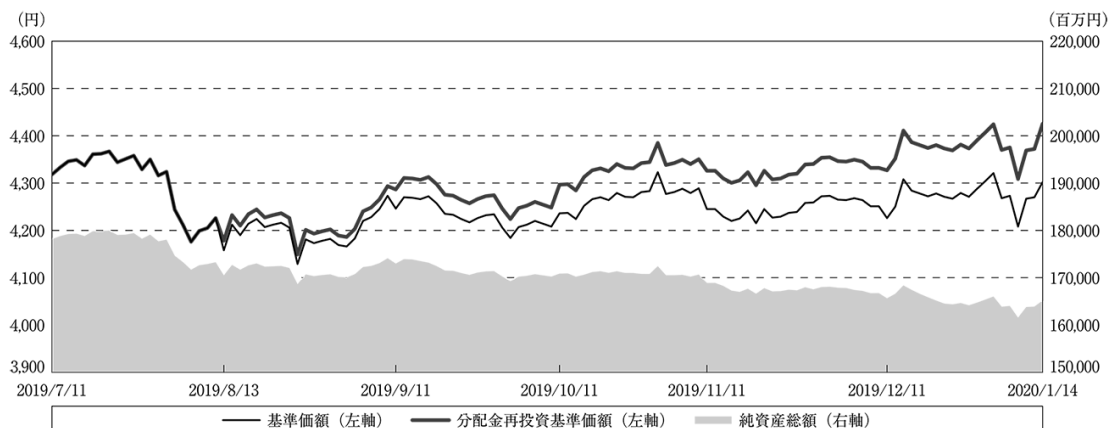
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

（2019年7月12日～2020年1月14日）



第190期首：4,318円

第195期末：4,302円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：2.5%（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（2019年7月11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）はプラス（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、豪ドル・円相場が豪ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。一方、公社債損益による基準価額への影響は大きくありませんでした。

## 投資環境

（2019年7月12日～2020年1月14日）

当作成期のオーストラリア債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、オーストラリア準備銀行（RBA）による利下げ観測が広がる中、利回りは低下しました。さらに、米中の貿易摩擦が激化すると懸念が広がり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、利回りの低下が進みました。しかしその後は、貿易摩擦に対する過度の警戒感が後退し、リスク回避姿勢が和らいだことなどから、利回りは上昇（価格は下落）しました。

期の半ばは、RBAが利下げを決定したことなどから、利回りは低下しました。しかしその後は、米中の貿易協議に対する進展期待が高まり、リスク回避姿勢の後退が改めて意識されたことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、RBAによる更なる利下げの思惑が広がったことから、利回りは低下しました。しかしその後は、米中が貿易協議の「第1段階」で合意し、リスク回避姿勢が後退したことなどから、利回りは上昇しました。

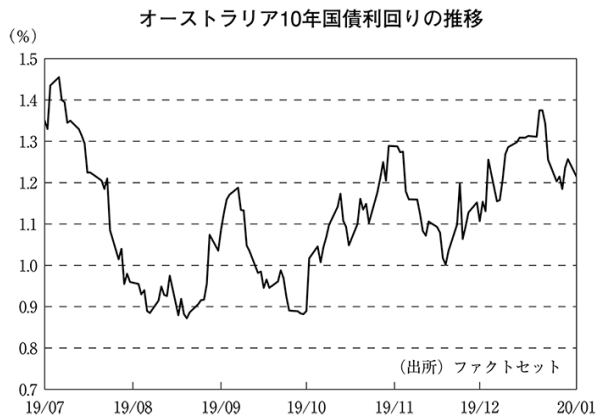
社債セクターについては、オーストラリアの株式相場が前作成期末に比べ上昇したことなどから、社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）は若干縮小しました。

当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、RBAによる利下げ観測が広がる中、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。さらに、米中貿易摩擦の激化懸念や世界経済の減速懸念が広がり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、豪ドル売り・円買いが強まりました。しかしその後は、米中貿易摩擦の緩和期待などを背景に、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の半ばは、RBAが利下げを決定したことなどから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。しかしその後は、米中貿易協議の進展期待などを背景にリスク回避の動きが緩んだことなどから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、RBAによる更なる利下げの思惑が広がる中、豪ドルは対円で上値の重い展開となりました。しかしその後は、米中貿易協議の合意を受けてリスク回避姿勢が後退したことなどから、豪ドルは底堅い動きとなりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

（2019年7月12日～2020年1月14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

（2019年7月12日～2020年1月14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190期                     | 第191期                     | 第192期                      | 第193期                       | 第194期                       | 第195期                      |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                    | 2019年7月12日～<br>2019年8月13日 | 2019年8月14日～<br>2019年9月11日 | 2019年9月12日～<br>2019年10月11日 | 2019年10月12日～<br>2019年11月11日 | 2019年11月12日～<br>2019年12月11日 | 2019年12月12日～<br>2020年1月14日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 20<br>0.479%              | 20<br>0.469%              | 20<br>0.470%               | 20<br>0.469%                | 20<br>0.471%                | 20<br>0.463%               |
| 当期の収益              | 11                        | 11                        | 10                         | 11                          | 10                          | 13                         |
| 当期の収益以外            | 8                         | 8                         | 9                          | 8                           | 9                           | 6                          |
| 翌期繰越分配対象額          | 528                       | 520                       | 510                        | 502                         | 492                         | 486                        |

(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

（2019年7月12日～2020年1月14日）

| 項 目                    | 第190期～第195期 |            | 項 目 の 概 要   |
|------------------------|-------------|------------|---|
|                        | 金 額         | 比 率        |   |
| (a) 信 託 報 酬            | 円<br>11     | %<br>0.259 | (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 )       | (0.112)    | 委託した資金の運用の対価  |
| （ 販 売 会 社 ）            | ( 6 )       | (0.140)    | 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 )       | (0.006)    | 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<br>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           | 0.005      | (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 )       | (0.001)    | 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          | 0.265      |   |
| 作成期間の平均基準価額は、4,274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

(2019年7月12日～2020年1月14日)

## 公社債

|    |         |                | 第190期～第195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           | 19,352      | 59,346              |
|    |         | 地方債証券          | 69,870      | 107,726             |
|    |         | 特殊債券           | 18,303      | 40,651<br>( 1,891)  |
|    |         | 社債券（投資法人債券を含む） | 96,446      | 80,385<br>( 98,900) |

(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。

(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190期～第195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<br>32,201 | 百万円<br>35,248 | 百万円<br>33,967 | 百万円<br>39,350 |

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(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

(2019年7月12日～2020年1月14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 (2019年7月12日～2020年1月14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 (2019年7月12日～2020年1月14日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細 (2020年1月14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195期末                  |                         |                   |           |                    |           |           |           |
|---------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|-----------|
|         | 額面金額                    | 評 価 額                   |                   | 組入比率      | うちBB格以下<br>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<br>1,934,024 | 千オーストラリアドル<br>2,135,965 | 千円<br>162,440,185 | %<br>98.3 | %<br>—             | %<br>43.9 | %<br>38.5 | %<br>15.9 |
| 合 計     | 1,934,024               | 2,135,965               | 162,440,185       | 98.3      | —                  | 43.9      | 38.5      | 15.9      |

(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195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        |            |
| 国債証券                | AUSTRALIAN GOVT          | 4.25   | 10,000     | 11,964     | 909,907   | 2026/4/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 4.75   | 42,100     | 52,876     | 4,021,277 | 2027/4/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 2.75   | 13,000     | 14,581     | 1,108,889 | 2027/11/21 |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 2.25   | 36,500     | 39,630     | 3,013,907 | 2028/5/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 2.75   | 4,000      | 4,519      | 343,739   | 2028/11/21 |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 3.25   | 29,060     | 34,207     | 2,601,516 | 2029/4/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 2.75   | 8,000      | 9,121      | 693,679   | 2029/11/21 |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 2.5    | 19,660     | 22,041     | 1,676,219 | 2030/5/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 4.5    | 40,720     | 56,275     | 4,279,747 | 2033/4/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 2.75   | 33,200     | 39,019     | 2,967,442 | 2035/6/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 3.75   | 14,600     | 19,400     | 1,475,428 | 2037/4/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 3.25   | 20,300     | 25,600     | 1,946,935 | 2039/6/21  |
|                     | AUSTRALIAN GOVT          | 2.75   | 17,190     | 20,206     | 1,536,704 | 2041/5/21  |
| AUSTRALIAN GOVT     | 3.0                      | 36,480 | 45,249     | 3,441,191  | 2047/3/21 |            |
| 地方債証券               | AUCKLAND COUNCIL         | 5.843  | 5,000      | 5,488      | 417,392   | 2022/3/22  |
|                     | AUST CAPITAL TERRITORY   | 4.25   | 3,400      | 3,639      | 276,806   | 2022/4/11  |
|                     | AUST CAPITAL TERRITORY   | 1.25   | 2,600      | 2,589      | 196,933   | 2025/5/22  |
|                     | AUST CAPITAL TERRITORY   | 3.0    | 2,500      | 2,759      | 209,873   | 2028/4/18  |
|                     | AUST CAPITAL TERRITORY   | 2.25   | 1,500      | 1,558      | 118,522   | 2029/5/22  |
|                     | BRITISH COLUMBIA PROV OF | 4.25   | 6,500      | 7,364      | 560,089   | 2024/11/27 |
|                     | MANITOBA PROVANCE        | 4.25   | 5,000      | 5,365      | 408,019   | 2022/8/8   |
|                     | MANITOBA PROVANCE        | 3.75   | 3,500      | 3,937      | 299,446   | 2026/6/9   |
|                     | MANITOBA PROVANCE        | 3.6    | 2,000      | 2,247      | 170,936   | 2027/8/17  |
|                     | NEW S WALES TREAS CORP   | 5.0    | 30,000     | 35,155     | 2,673,552 | 2024/8/20  |
|                     | NEW S WALES TREAS CORP   | 1.25   | 4,000      | 3,999      | 304,193   | 2025/3/20  |
|                     | NEW S WALES TREAS CORP   | 4.0    | 6,000      | 6,975      | 530,489   | 2026/5/20  |
|                     | NEW S WALES TREAS CORP   | 3.0    | 8,500      | 9,425      | 716,781   | 2027/5/20  |
|                     | NEW S WALES TREAS CORP   | 3.0    | 12,500     | 13,905     | 1,057,522 | 2028/3/20  |
|                     | NEW S WALES TREAS CORP   | 3.0    | 4,000      | 4,469      | 339,925   | 2028/11/15 |
|                     | NEW S WALES TREAS CORP   | 3.0    | 12,200     | 13,662     | 1,039,008 | 2030/2/20  |
|                     | NEW S WALES TREASURY     | 3.0    | 9,800      | 10,949     | 832,690   | 2029/4/20  |
|                     | NEW S WALES TREASURY     | 2.0    | 4,500      | 4,578      | 348,231   | 2031/3/20  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 2.75   | 3,000      | 3,210      | 244,150   | 2027/4/21  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 3.5    | 4,000      | 4,492      | 341,653   | 2028/4/21  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 2.0    | 3,000      | 2,991      | 227,465   | 2029/5/21  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 3.5    | 2,000      | 2,258      | 171,784   | 2030/5/21  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 3.75   | 3,500      | 4,104      | 312,180   | 2033/4/21  |
|                     | ONTARIO PROVINCE         | 4.25   | 6,000      | 6,772      | 515,012   | 2024/8/22  |
|                     | PROVINCE OF QUEBEC       | 3.7    | 1,000      | 1,122      | 85,358    | 2026/5/20  |
|                     | QUEBEC PROVINCE          | 6.5    | 3,000      | 3,234      | 245,986   | 2021/7/12  |
|                     | QUEBEC PROVINCE          | 4.2    | 2,000      | 2,259      | 171,809   | 2025/3/10  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 4.25   | 28,500     | 31,586     | 2,402,135 | 2023/7/21  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 5.75   | 20,500     | 24,630     | 1,873,121 | 2024/7/22  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 4.75   | 24,500     | 29,040     | 2,208,499 | 2025/7/21  |
| QUEENSLAND TREASURY | 3.25                     | 31,500 | 35,170     | 2,674,683  | 2026/7/21 |            |
| QUEENSLAND TREASURY | 2.75                     | 12,500 | 13,621     | 1,035,877  | 2027/8/20 |            |

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195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 |           |            |
|         |                 | %                        | 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 | 地方債証券           | QUEENSLAND TREASURY      | 3.25       | 6,000      | 6,798  | 517,024   | 2028/7/21  |
|         |                 | QUEENSLAND TREASURY      | 2.5        | 8,500      | 9,099  | 691,991   | 2029/3/6   |
|         |                 | QUEENSLAND TREASURY      | 3.25       | 11,920     | 13,549 | 1,030,472 | 2029/8/21  |
|         |                 | QUEENSLAND TREASURY      | 3.5        | 3,500      | 4,083  | 310,533   | 2030/8/21  |
|         |                 | SOUTH AUST GOVT FIN      | 2.25       | 4,000      | 4,188  | 318,506   | 2024/8/15  |
|         |                 | SOUTH AUST GOVT FIN      | 2.75       | 6,000      | 6,452  | 490,736   | 2025/4/16  |
|         |                 | SOUTH AUST GOVT FIN      | 3.0        | 8,000      | 8,794  | 668,820   | 2026/7/20  |
|         |                 | SOUTH AUST GOVT FIN      | 3.0        | 7,000      | 7,760  | 590,152   | 2028/5/24  |
|         |                 | SOUTH AUST GOVT FIN      | 2.75       | 1,000      | 1,087  | 82,692    | 2030/5/24  |
|         |                 | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 4.0        | 3,500      | 3,907  | 297,128   | 2024/6/11  |
|         |                 | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 3.25       | 3,000      | 3,310  | 251,745   | 2026/2/19  |
|         |                 | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 3.25       | 3,000      | 3,351  | 254,918   | 2028/1/24  |
|         |                 | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 2.0        | 700        | 703    | 53,489    | 2030/1/24  |
|         |                 | TREASURY CORP VICTORIA   | 5.5        | 13,000     | 16,531 | 1,257,226 | 2026/11/17 |
|         |                 | TREASURY CORP VICTORIA   | 3.0        | 15,500     | 17,345 | 1,319,119 | 2028/10/20 |
|         |                 | TREASURY CORP VICTORIA   | 2.5        | 12,000     | 12,902 | 981,218   | 2029/10/22 |
|         |                 | VICTORIA TREASURY        | 5.5        | 19,500     | 23,549 | 1,790,914 | 2024/12/17 |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 2.75       | 1,000      | 1,046  | 79,580    | 2022/10/20 |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 6.0        | 17,500     | 20,647 | 1,570,259 | 2023/10/16 |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 2.5        | 8,500      | 8,994  | 684,014   | 2024/7/23  |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 5.0        | 9,750      | 11,696 | 889,480   | 2025/7/23  |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 3.0        | 11,000     | 12,140 | 923,275   | 2026/10/21 |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 3.0        | 1,500      | 1,664  | 126,552   | 2027/10/21 |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 3.25       | 10,110     | 11,455 | 871,155   | 2028/7/20  |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 2.75       | 2,000      | 2,185  | 166,222   | 2029/7/24  |
|         |                 | WESTERN AUST TREAS CORP  | 2.0        | 1,700      | 1,667  | 126,823   | 2034/10/24 |
|         | 特殊債券<br>(除く金融債) | AFRICAN DEV BANK         | 5.25       | 5,500      | 5,983  | 455,033   | 2022/3/23  |
|         |                 | AFRICAN DEV BANK         | 4.75       | 7,500      | 8,515  | 647,632   | 2024/3/6   |
|         |                 | AFRICAN DEVELOPMENT BANK | 4.5        | 3,500      | 4,100  | 311,826   | 2026/6/2   |
|         |                 | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 5.0        | 7,500      | 8,122  | 617,681   | 2022/3/9   |
|         |                 | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 3.0        | 4,000      | 4,392  | 334,029   | 2026/10/14 |
|         |                 | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 3.4        | 5,000      | 5,667  | 431,043   | 2027/9/10  |
|         |                 | AUSTRALIAN POSTAL CORP   | 5.0        | 2,500      | 2,575  | 195,893   | 2020/11/13 |
|         |                 | CORP ANDINA DE FOMENTO   | 6.25       | 9,000      | 10,357 | 787,719   | 2023/11/8  |
|         |                 | CORP ANDINA DE FOMENTO   | 4.5        | 10,000     | 10,991 | 835,895   | 2025/6/5   |
|         |                 | CORP ANDINA DE FOMENTO   | 4.5        | 3,000      | 3,396  | 258,327   | 2027/9/14  |
|         |                 | EUROFIMA                 | 6.0        | 3,000      | 3,314  | 252,035   | 2022/3/30  |
|         |                 | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 1.7        | 4,000      | 4,071  | 309,660   | 2024/11/15 |
|         |                 | EUROPEAN INVT BK         | 6.25       | 3,500      | 3,749  | 285,171   | 2021/6/8   |
|         |                 | EUROPEAN INVT BK         | 5.0        | 2,000      | 2,200  | 167,384   | 2022/8/22  |
|         |                 | EUROPEAN INVT BK         | 4.75       | 6,000      | 6,924  | 526,611   | 2024/8/7   |
|         |                 | FMACB 2013-1E A1         | 1.96       | 407        | 407    | 30,985    | 2044/12/10 |
|         |                 | INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 4.75       | 2,000      | 2,313  | 175,952   | 2024/8/27  |
|         |                 | INTERAMER DEV BANK       | 2.7        | 3,000      | 3,076  | 233,942   | 2021/8/18  |
|         |                 | INTERAMER DEV BANK       | 4.0        | 3,000      | 3,277  | 249,288   | 2023/5/22  |
|         |                 | INTL BK RECON & DEVELOP  | 5.0        | 4,500      | 4,871  | 370,451   | 2022/3/7   |
|         |                 | INTL FIN CORP            | 4.0        | 5,000      | 5,679  | 431,922   | 2025/4/3   |

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195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 | 特殊債券<br>(除く金融債)     | INTL FINANCE CORP        | 4.25       | 3,000      | 3,323  | 252,762   | 2023/8/21  |
|         |                     | KFW                      | 5.5        | 8,000      | 8,719  | 663,113   | 2022/2/9   |
|         |                     | KFW                      | 5.0        | 12,000     | 13,857 | 1,053,897 | 2024/3/19  |
|         |                     | KFW                      | 4.0        | 7,000      | 7,933  | 603,360   | 2025/2/27  |
|         |                     | KFW                      | 3.2        | 8,250      | 9,155  | 696,283   | 2026/9/11  |
|         |                     | KOMMUNAL BANKEN          | 4.5        | 3,000      | 3,248  | 247,022   | 2022/7/18  |
|         |                     | KOMMUNAL BANKEN          | 4.5        | 6,497      | 7,179  | 545,986   | 2023/4/17  |
|         |                     | KOMMUNAL BANKEN          | 5.25       | 1,500      | 1,759  | 133,772   | 2024/7/15  |
|         |                     | KOMMUNINVEST             | 5.375      | 3,000      | 3,219  | 244,880   | 2021/11/18 |
|         |                     | KOMMUNINVEST             | 4.75       | 3,000      | 3,253  | 247,451   | 2022/8/17  |
|         |                     | L-BANK BW FOERDERBANK    | 3.0        | 1,500      | 1,626  | 123,692   | 2026/8/18  |
|         |                     | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 2.6        | 3,000      | 3,213  | 244,423   | 2027/3/23  |
|         |                     | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 5.5        | 5,500      | 6,030  | 458,613   | 2022/3/29  |
|         |                     | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 2.7        | 1,500      | 1,562  | 118,794   | 2022/9/5   |
|         |                     | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 4.25       | 3,000      | 3,275  | 249,085   | 2023/1/24  |
|         |                     | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 4.75       | 7,700      | 8,818  | 670,676   | 2024/4/8   |
|         |                     | LANDWIRTSCH. RENTENBANK  | 4.25       | 8,500      | 9,713  | 738,682   | 2025/1/9   |
|         |                     | LGfV PROGRAM TRUST       | 4.31       | 8,000      | 8,357  | 635,558   | 2021/11/12 |
|         |                     | NORDIC INV BANK          | 5.0        | 10,000     | 10,860 | 825,956   | 2022/4/19  |
|         | 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | ABN AMRO BANK NV         | 3.25       | 5,000      | 5,022  | 381,930   | 2020/4/9   |
|         |                     | AGL ENERGY LTD           | 5.0        | 5,000      | 5,216  | 396,688   | 2021/11/5  |
|         |                     | AIRPORT MOTORWAY TRUST   | 5.5        | 8,000      | 8,210  | 624,413   | 2020/12/9  |
|         |                     | AIRSERVICES AUSTRALIA    | 4.75       | 3,500      | 3,604  | 274,112   | 2020/11/19 |
|         |                     | AMP BANK LIMITED FRN     | 1.6061     | 5,500      | 5,497  | 418,082   | 2020/4/9   |
|         |                     | AMP WHOLESALE OFFICE FUN | 4.75       | 13,000     | 13,462 | 1,023,816 | 2021/10/7  |
|         |                     | APPLE INC                | 3.7        | 4,000      | 4,242  | 322,646   | 2022/8/28  |
|         |                     | APPLE INC                | 3.35       | 2,000      | 2,145  | 163,157   | 2024/1/10  |
|         |                     | APT PIPELINES LTD        | 3.75       | 5,500      | 5,861  | 445,772   | 2023/10/20 |
|         |                     | AQUASURE FINANCE PTY LTD | 5.75       | 12,550     | 12,968 | 986,257   | 2020/12/9  |
|         |                     | AT&T INC                 | 3.45       | 5,000      | 5,281  | 401,620   | 2023/9/19  |
|         |                     | AT&T INC                 | 4.1        | 1,000      | 1,100  | 83,721    | 2026/1/19  |
|         |                     | AURIZON NETWORK PTY LTD  | 5.75       | 5,300      | 5,469  | 415,991   | 2020/10/28 |
|         |                     | AUSGRID FINANCE PTY LTD  | 3.75       | 2,000      | 2,161  | 164,385   | 2024/10/30 |
|         |                     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 7.5        | 1,000      | 1,073  | 81,642    | 2021/4/1   |
|         |                     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 5.75       | 7,750      | 8,553  | 650,471   | 2022/6/28  |
|         |                     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 4.4        | 1,500      | 1,741  | 132,421   | 2027/8/16  |
|         |                     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 4.2        | 4,500      | 5,194  | 395,071   | 2028/8/21  |
|         |                     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 3.35       | 5,295      | 5,616  | 427,115   | 2023/5/9   |
|         |                     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 3.1        | 4,600      | 4,879  | 371,082   | 2024/2/8   |
|         |                     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 1.65       | 2,200      | 2,194  | 166,885   | 2025/1/16  |
|         |                     | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 5.0        | 4,500      | 4,563  | 347,077   | 2020/6/4   |
|         |                     | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 4.0        | 4,300      | 4,554  | 346,377   | 2022/9/15  |
|         |                     | AUSTRALIAN PRIME PROPERT | 5.5        | 5,000      | 5,428  | 412,845   | 2022/11/4  |
|         |                     | AUSTRALIAN PRIME PROPERT | 3.75       | 7,000      | 7,367  | 560,309   | 2024/5/22  |
|         |                     | BANK OF AMERICA CORP     | 4.25       | 7,000      | 7,026  | 534,356   | 2020/3/5   |
|         |                     | BANK OF NOVA SCOTIA      | 3.2        | 2,700      | 2,852  | 216,913   | 2023/9/7   |
|         |                     | BANK OF QUEENSLAND       | 3.0        | 5,000      | 5,127  | 389,972   | 2021/11/16 |

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195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 |         |            |
|         |                     | %                        | 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<br>(含む投資法人債券) | BANK OF QUEENSLAND       | 2.0        | 5,000      | 4,989  | 379,485 | 2024/10/30 |
|         |                     | BENDIGO AND ADELAIDE BK  | 3.5        | 3,200      | 3,367  | 256,126 | 2023/1/25  |
|         |                     | BENDIGO AND ADELAIDE BK  | 1.7        | 5,500      | 5,443  | 413,941 | 2024/9/6   |
|         |                     | BHP BILLITON FINANCE LTD | 3.0        | 6,000      | 6,020  | 457,892 | 2020/3/30  |
|         |                     | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 5.5        | 6,000      | 6,610  | 502,701 | 2022/5/23  |
|         |                     | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 5.25       | 6,000      | 6,999  | 532,305 | 2024/5/20  |
|         |                     | BK NEDERLANDSE GEMEENTEN | 3.25       | 2,000      | 2,194  | 166,908 | 2025/7/15  |
|         |                     | BK OF COMMUNICATIONS FRN | 1.775      | 5,000      | 5,001  | 380,390 | 2022/10/28 |
|         |                     | BNG BANK NV              | 3.3        | 6,500      | 7,355  | 559,392 | 2029/4/26  |
|         |                     | BNP PARIBAS/AUSTRALIA    | 3.75       | 6,000      | 6,051  | 460,187 | 2020/5/21  |
|         |                     | BPCE SA                  | 3.5        | 5,100      | 5,129  | 390,131 | 2020/4/24  |
|         |                     | BPCE SA                  | 1.8        | 6,000      | 5,952  | 452,663 | 2024/9/11  |
|         |                     | BRISBANE AIRPORT         | 6.0        | 2,000      | 2,067  | 157,236 | 2020/10/21 |
|         |                     | BRISBANE AIRPORT CORP LT | 3.9        | 1,800      | 1,962  | 149,270 | 2025/4/24  |
|         |                     | BWP TRUST                | 3.5        | 3,470      | 3,612  | 274,713 | 2022/5/11  |
|         |                     | BWP TRUST                | 3.3        | 1,100      | 1,176  | 89,448  | 2026/4/10  |
|         |                     | CATERPILLAR FIN AUSTRALI | 2.6        | 2,500      | 2,510  | 190,959 | 2020/5/26  |
|         |                     | CIBC AUSTRALIA FRN       | 1.4343     | 1,000      | 1,000  | 76,069  | 2020/2/24  |
|         |                     | CITIBANK NA FRN          | 1.6345     | 4,000      | 4,005  | 304,583 | 2022/5/20  |
|         |                     | CITIGROUP INC            | 3.75       | 6,500      | 6,692  | 508,942 | 2021/5/4   |
|         |                     | COLES GROUP TREASURY     | 2.2        | 1,000      | 1,003  | 76,325  | 2026/11/6  |
|         |                     | COM BK AUSTRALIA         | 4.75       | 2,500      | 2,830  | 215,248 | 2024/5/27  |
|         |                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 2.75       | 5,000      | 5,142  | 391,064 | 2021/11/17 |
|         |                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 3.25       | 8,000      | 8,311  | 632,054 | 2022/1/17  |
|         |                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 3.25       | 3,000      | 3,125  | 237,679 | 2022/3/31  |
|         |                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 3.2        | 3,200      | 3,390  | 257,861 | 2023/8/16  |
|         |                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 4.2        | 5,000      | 5,680  | 432,002 | 2026/6/11  |
|         |                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 3.25       | 4,000      | 4,365  | 331,961 | 2026/11/17 |
|         |                     | COMMONWEALTH PROP FUND   | 5.75       | 3,000      | 3,335  | 253,638 | 2022/12/13 |
|         |                     | CONNECTEAST FINANCE PTY  | 5.75       | 1,800      | 1,847  | 140,523 | 2020/9/2   |
|         |                     | CONNECTEAST FINANCE PTY  | 4.25       | 5,000      | 5,239  | 398,471 | 2022/2/25  |
|         |                     | CONNECTEAST FINANCE PTY  | 3.4        | 1,000      | 1,060  | 80,619  | 2026/3/25  |
|         |                     | CREDIT SUISSE SYDNEY     | 3.5        | 6,000      | 6,037  | 459,165 | 2020/4/29  |
|         |                     | CREDIT SUISSE/SYDNEY FRN | 2.8411     | 2,000      | 2,033  | 154,627 | 2021/3/9   |
|         |                     | CREDIT UNION AU LTD FRN  | 2.1304     | 1,000      | 1,007  | 76,657  | 2022/3/4   |
|         |                     | DBNGP FINANCE CO PTY     | 4.225      | 5,000      | 5,525  | 420,248 | 2025/5/28  |
|         |                     | DEUTSCHE BAHN FIN GMBH   | 3.5        | 500        | 540    | 41,104  | 2024/9/27  |
|         |                     | DEXUS FINANCE PTY LTD    | 4.2        | 3,000      | 3,201  | 243,504 | 2022/11/9  |
|         |                     | DEXUS FINANCE PTY LTD    | 4.25       | 4,500      | 5,028  | 382,450 | 2027/5/11  |
|         |                     | DEXUS FINANCE PTY LTD    | 2.5        | 3,600      | 3,494  | 265,760 | 2029/10/17 |
|         |                     | DEXUS WHOLESALE PROPERTY | 4.25       | 6,000      | 6,282  | 477,778 | 2022/6/16  |
|         |                     | DEXUS WHOLESALE PROPERTY | 4.75       | 2,000      | 2,250  | 171,177 | 2025/6/16  |
|         |                     | ENERGY PARTNERSHIP GAS   | 3.642      | 3,000      | 3,203  | 243,618 | 2024/12/11 |
|         |                     | ETSA UTILITIES FINANCE   | 3.5        | 4,000      | 4,279  | 325,445 | 2024/8/29  |
|         |                     | EXPORT-IMPORT BANK K FRN | 1.8579     | 5,000      | 5,034  | 382,850 | 2023/10/30 |
|         |                     | EXPORT-IMPORT BANK KOREA | 3.7        | 3,000      | 3,074  | 233,794 | 2021/2/19  |
|         |                     | EXPORT-IMPORT BK KOR     | 4.25       | 4,100      | 4,141  | 314,935 | 2020/5/21  |

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195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<br>(含む投資法人債券) | EXPORT-IMPORT BK KOR     | 3.5        | 4,000      | 4,161  | 316,477 | 2022/2/14  |
|         |                     | FBG FINANCE PTY LTD      | 3.75       | 7,500      | 7,594  | 577,590 | 2020/8/7   |
|         |                     | FBG FINANCE PTY LTD      | 3.25       | 8,000      | 8,336  | 633,995 | 2022/9/6   |
|         |                     | FBG FINANCE PTY LTD      | 3.75       | 1,000      | 1,088  | 82,792  | 2024/9/6   |
|         |                     | FEDERATION CENTRES LTD   | 5.0        | 10,500     | 10,976 | 834,762 | 2021/5/27  |
|         |                     | FONTERRA COOPERATIVE GRO | 4.5        | 6,600      | 6,899  | 524,702 | 2021/6/30  |
|         |                     | FONTERRA COOPERATIVE GRO | 5.5        | 7,200      | 8,267  | 628,719 | 2024/2/26  |
|         |                     | FONTERRA COOPERATIVE GRO | 4.0        | 5,000      | 5,607  | 426,442 | 2027/11/2  |
|         |                     | GE CAP AUSTRALIA FUNDING | 5.25       | 8,720      | 8,916  | 678,096 | 2020/9/4   |
|         |                     | GE CAP AUSTRALIA FUNDING | 5.5        | 5,000      | 5,438  | 413,567 | 2022/8/8   |
|         |                     | GENERAL PROPERTY TRUST   | 3.657      | 2,000      | 2,170  | 165,068 | 2026/8/24  |
|         |                     | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 4.7        | 1,000      | 1,051  | 79,940  | 2021/9/8   |
|         |                     | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 3.6        | 3,500      | 3,692  | 280,782 | 2023/5/16  |
|         |                     | GOLDMAN SACHS GROUP INC  | 4.0        | 3,000      | 3,240  | 246,406 | 2024/5/2   |
|         |                     | GPT RE LTD               | 4.5        | 7,000      | 7,032  | 534,830 | 2020/9/11  |
|         |                     | GPT RE LTD               | 3.6725     | 3,200      | 3,429  | 260,789 | 2024/9/19  |
|         |                     | GPT WHL OFFICE FD NO1    | 4.0        | 5,800      | 6,046  | 459,823 | 2022/5/18  |
|         |                     | GPT WHOLESALE SHOP CENTR | 3.993      | 6,100      | 6,594  | 501,513 | 2024/9/11  |
|         |                     | GPT WHOLESALE SHOP CENTR | 4.49       | 4,500      | 5,090  | 387,142 | 2028/2/28  |
|         |                     | HEATHROW FUNDING LTD     | 4.15       | 3,000      | 3,351  | 254,852 | 2028/10/11 |
|         |                     | HSBC BANK AUSTRALIA      | 5.25       | 5,000      | 5,472  | 416,183 | 2022/9/7   |
|         |                     | HSBC HOLDINGS PLC        | 3.35       | 4,000      | 4,159  | 316,364 | 2024/2/16  |
|         |                     | HSBC LTD SYDNEY          | 2.75       | 2,000      | 2,044  | 155,459 | 2021/8/16  |
|         |                     | HSBC LTD SYDNEY FRN      | 1.5911     | 4,100      | 4,105  | 312,219 | 2020/6/9   |
|         |                     | HYUNDAI CAPITAL SERVICES | 3.5        | 6,500      | 6,654  | 506,099 | 2021/6/3   |
|         |                     | HYUNDAI CAPITAL SERVICES | 3.5        | 2,500      | 2,588  | 196,878 | 2022/3/30  |
|         |                     | ICPF FINANCE PTY LTD     | 4.25       | 5,500      | 6,159  | 468,430 | 2027/4/21  |
|         |                     | INCITEC PIVOT LTD        | 4.3        | 3,200      | 3,463  | 263,415 | 2026/3/18  |
|         |                     | ING BANK (AUSTRALIA) LTD | 3.0        | 2,000      | 2,103  | 160,007 | 2023/9/7   |
|         |                     | ING BANK (AUSTRALIA) LTD | 1.45       | 4,500      | 4,460  | 339,186 | 2024/8/20  |
|         |                     | INTEL CORP               | 4.0        | 1,000      | 1,070  | 81,441  | 2022/12/1  |
|         |                     | JOHN DEERE FINANCIAL LTD | 1.75       | 5,400      | 5,401  | 410,821 | 2024/10/4  |
|         |                     | JP MORGAN CHASE & CO     | 4.5        | 5,000      | 5,672  | 431,393 | 2026/1/30  |
|         |                     | KIWIBANK LTD             | 4.25       | 2,900      | 3,235  | 246,024 | 2027/10/27 |
|         |                     | KOMMUNALBANKEN AS        | 4.25       | 4,500      | 5,185  | 394,325 | 2025/7/16  |
|         |                     | KOREA DEVELOPMENT BA FRN | 1.875      | 2,100      | 2,117  | 161,003 | 2023/10/19 |
|         |                     | KOREA DEVELOPMENT BANK   | 1.5        | 4,000      | 3,961  | 301,240 | 2024/8/29  |
|         |                     | KOREA SOUTH-EAST POWER   | 5.75       | 9,500      | 9,767  | 742,805 | 2020/9/25  |
|         |                     | KOREA SOUTHERN POWER FRN | 1.8779     | 2,300      | 2,302  | 175,082 | 2024/10/30 |
|         |                     | LEND LEASE FIN LTD       | 6.0        | 3,000      | 3,042  | 231,353 | 2020/5/13  |
|         |                     | LIBERTY FINANCIAL PTY    | 5.1        | 4,000      | 4,116  | 313,058 | 2021/4/9   |
|         |                     | LLOYDS BANK PLC          | 3.25       | 10,000     | 10,040 | 763,595 | 2020/4/1   |
|         |                     | LLOYDS BANK PLC          | 1.65       | 5,000      | 4,999  | 380,234 | 2022/8/12  |
|         |                     | LLOYDS BANK PLC          | 3.65       | 4,000      | 4,180  | 317,892 | 2023/3/20  |
|         |                     | LLOYDS BANK PLC          | 4.0        | 4,000      | 4,300  | 327,057 | 2025/3/7   |
|         |                     | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 3.9        | 2,000      | 2,117  | 161,070 | 2023/11/23 |
|         |                     | LONSDALE FINANCE PTY LTD | 3.9        | 3,000      | 3,278  | 249,358 | 2025/10/15 |

## 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                   | 第195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 |         |            |
|         |                     | %                         | 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<br>(含む投資法人債券) | LONSDALE FINANCE PTY LTD  | 2.45       | 1,700      | 1,707  | 129,822 | 2026/11/20 |
|         |                     | MACQUARIE BANK LTD        | 3.25       | 4,550      | 4,561  | 346,913 | 2020/3/3   |
|         |                     | MACQUARIE BANK LTD        | 1.75       | 5,000      | 5,030  | 382,561 | 2022/6/21  |
|         |                     | MACQUARIE BANK LTD        | 1.75       | 2,000      | 1,998  | 151,988 | 2024/8/7   |
|         |                     | MACQUARIE GROUP LTD       | 3.25       | 4,200      | 4,314  | 328,145 | 2022/12/15 |
|         |                     | MACQUARIE UNIVERSITY      | 6.75       | 1,100      | 1,139  | 86,628  | 2020/9/9   |
|         |                     | MACQUARIE UNIVERSITY      | 3.5        | 1,500      | 1,676  | 127,526 | 2028/9/7   |
|         |                     | MCDONALD'S CORP           | 3.0        | 6,000      | 6,307  | 479,680 | 2024/3/8   |
|         |                     | MCDONALD'S CORP           | 3.45       | 4,000      | 4,322  | 328,694 | 2026/9/8   |
|         |                     | METLIFE GLOB FUNDING I    | 4.0        | 3,000      | 3,328  | 253,168 | 2027/7/13  |
|         |                     | MIRVAC GROUP FINANCE LTD  | 3.5        | 2,000      | 2,124  | 161,592 | 2023/9/18  |
|         |                     | MIRVAC GROUP FUNDING LTD  | 5.75       | 5,000      | 5,141  | 391,014 | 2020/9/18  |
|         |                     | MIZUHO BANK LTD/SYDNEY    | 1.7        | 4,200      | 4,192  | 318,841 | 2024/8/7   |
|         |                     | MUFG BANK LTD SYDNEY      | 1.35       | 3,400      | 3,388  | 257,701 | 2022/8/29  |
|         |                     | MUNICIPALITY FINANCE PLC  | 5.0        | 2,000      | 2,296  | 174,683 | 2024/3/20  |
|         |                     | NATIONAL AUSTRALIA B FRN  | 2.1026     | 4,000      | 4,038  | 307,102 | 2021/5/12  |
|         |                     | NATIONAL AUSTRALIA BANK   | 3.0        | 3,000      | 3,090  | 235,049 | 2021/10/21 |
|         |                     | NATIONAL AUSTRALIA BANK   | 6.0        | 5,000      | 5,556  | 422,594 | 2022/8/8   |
|         |                     | NATIONAL AUSTRALIA BANK   | 3.0        | 4,500      | 4,729  | 359,705 | 2023/3/16  |
|         |                     | NATIONAL AUSTRALIA BANK   | 2.9        | 3,500      | 3,685  | 280,290 | 2024/2/26  |
|         |                     | NATIONAL AUSTRALIA BANK   | 5.0        | 6,000      | 6,843  | 520,478 | 2024/3/11  |
|         |                     | NATIONAL AUSTRALIA BANK   | 2.15       | 2,400      | 2,455  | 186,769 | 2024/6/19  |
|         |                     | NATIONAL AUSTRALIA BANK   | 5.0        | 5,000      | 5,714  | 434,553 | 2024/6/25  |
|         |                     | NED WATERSCHAPBK          | 4.75       | 1,500      | 1,665  | 126,691 | 2023/4/11  |
|         |                     | NED WATERSCHAPBK          | 5.25       | 9,500      | 11,045 | 840,021 | 2024/4/18  |
|         |                     | NEDER FINANCIERINGS-MAAT  | 4.75       | 2,000      | 2,305  | 175,368 | 2024/9/11  |
|         |                     | NEDER FINANCIERINGS-MAAT  | 4.25       | 3,000      | 3,429  | 260,782 | 2025/7/8   |
|         |                     | NETWORK FINANCE CO PTY L  | 3.5        | 3,750      | 3,998  | 304,112 | 2024/12/6  |
|         |                     | NETWORK FINANCE CO PTY L  | 2.25       | 2,700      | 2,689  | 204,517 | 2026/11/11 |
|         |                     | NEW ZEALAND MILK PTY LTD  | 5.25       | 2,000      | 2,173  | 165,309 | 2022/5/23  |
|         |                     | NEWCASTLE PERM BLDG FRN   | 2.34       | 500        | 505    | 38,421  | 2023/2/6   |
|         |                     | NISSAN FIN SERVICES AU    | 3.0        | 2,500      | 2,539  | 193,090 | 2021/3/22  |
|         |                     | OPTUS FINANCE PTY LTD     | 4.0        | 9,000      | 9,527  | 724,558 | 2022/6/17  |
|         |                     | OPTUS FINANCE PTY LTD     | 3.25       | 4,000      | 4,218  | 320,800 | 2023/9/6   |
|         |                     | ORIGIN ENERGY FINANCE     | 2.65       | 1,100      | 1,107  | 84,212  | 2027/11/11 |
|         |                     | PACCAR FINANCIAL PTY LTD  | 3.0        | 1,600      | 1,661  | 126,351 | 2022/9/13  |
|         |                     | PACCAR FINANCIAL PTY LTD  | 2.1        | 3,400      | 3,449  | 262,358 | 2023/6/13  |
|         |                     | PERTH AIRPORT PTY LTD     | 5.5        | 1,800      | 1,884  | 143,312 | 2021/3/25  |
|         |                     | QIC SHOPPING CENTRE FUND  | 3.75       | 3,700      | 3,747  | 285,026 | 2021/2/24  |
|         |                     | QIC SHOPPING CENTRE FUND  | 3.75       | 6,000      | 6,407  | 487,323 | 2023/12/6  |
|         |                     | QIC SHOPPING CENTRE FUND  | 2.0        | 2,300      | 2,276  | 173,143 | 2025/8/15  |
|         |                     | QPH FINANCE CO PTY LTD    | 5.75       | 2,350      | 2,403  | 182,776 | 2020/7/29  |
|         |                     | RABOBANK NEDERLAND        | 3.25       | 3,800      | 3,993  | 303,731 | 2023/1/25  |
|         |                     | RABOBANK NEDERLAND (AUST) | 5.5        | 6,000      | 6,930  | 527,099 | 2024/4/11  |
|         |                     | SCENTRE GROUP TRUST       | 6.0        | 5,000      | 5,457  | 415,054 | 2022/7/4   |
|         |                     | SCENTRE MGMT LTD          | 4.5        | 8,200      | 8,542  | 649,633 | 2021/9/8   |
|         |                     | SGSP AUSTRALIA ASSETS     | 5.5        | 4,600      | 4,816  | 366,331 | 2021/3/12  |

## 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195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<br>(含む投資法人債株) | SGSP AUSTRALIA ASSETS    | 3.75       | 2,000      | 2,179  | 165,779 | 2024/9/27  |
|         |                     | SHOPPING CENTRES AUSTRAL | 3.75       | 6,500      | 6,592  | 501,329 | 2021/4/20  |
|         |                     | SHOPPING CENTRES AUSTRAL | 3.9        | 6,000      | 6,395  | 486,356 | 2024/6/7   |
|         |                     | SPARK FINANCE LTD        | 4.0        | 4,000      | 4,492  | 341,665 | 2027/10/20 |
|         |                     | SPARK FINANCE LTD        | 2.6        | 1,500      | 1,503  | 114,324 | 2030/3/18  |
|         |                     | STANDARD CHARTERED P FRN | 2.9        | 1,750      | 1,786  | 135,842 | 2025/6/28  |
|         |                     | STOCKLAND TRUST MGMNT    | 4.5        | 11,000     | 11,759 | 894,347 | 2022/11/23 |
|         |                     | STOCKLAND TRUST MGMNT    | 3.3        | 3,500      | 3,641  | 276,971 | 2024/3/22  |
|         |                     | SUMITOMO MITSUI FINL FRN | 2.1017     | 3,000      | 3,009  | 228,859 | 2024/10/16 |
|         |                     | SUNCORP-METWAY           | 3.5        | 2,000      | 2,033  | 154,612 | 2020/10/20 |
|         |                     | SUNCORP-METWAY           | 3.5        | 10,000     | 10,255 | 779,953 | 2021/4/12  |
|         |                     | SUNCORP-METWAY           | 3.0        | 3,100      | 3,266  | 248,379 | 2023/9/13  |
|         |                     | SUNCORP-METWAY LTD       | 1.85       | 1,650      | 1,655  | 125,886 | 2024/7/30  |
|         |                     | SUNCORP-METWAY LTD       | 3.25       | 9,500      | 10,246 | 779,218 | 2026/8/24  |
|         |                     | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | 3.25       | 3,000      | 3,167  | 240,862 | 2023/9/27  |
|         |                     | SWEDBANK AB              | 3.5        | 5,400      | 5,588  | 425,018 | 2022/2/17  |
|         |                     | TELSTRA CORP LTD         | 7.75       | 3,420      | 3,528  | 268,374 | 2020/7/15  |
|         |                     | TELSTRA CORP LTD         | 2.9        | 1,000      | 1,018  | 77,478  | 2021/4/19  |
|         |                     | TELSTRA CORP LTD         | 4.0        | 4,500      | 5,071  | 385,660 | 2027/4/19  |
|         |                     | TORONTO-DOMINION BANK    | 3.7        | 5,000      | 5,116  | 389,087 | 2020/12/22 |
|         |                     | TORONTO-DOMINION BANK    | 2.05       | 5,200      | 5,256  | 399,794 | 2024/7/10  |
|         |                     | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 2.7        | 2,000      | 2,016  | 153,347 | 2020/8/14  |
|         |                     | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 3.3        | 6,565      | 6,973  | 530,347 | 2023/11/22 |
|         |                     | TRANSPower NEW ZEALAND L | 4.25       | 4,000      | 4,182  | 318,111 | 2021/8/6   |
|         |                     | TRANSPower NEW ZEALAND L | 5.75       | 4,990      | 5,751  | 437,422 | 2023/8/28  |
|         |                     | TRANSURBAN QUEENSLAND FI | 4.9        | 5,000      | 5,261  | 400,167 | 2021/12/8  |
|         |                     | TRANSURBAN QUEENSLAND FI | 3.75       | 4,000      | 4,249  | 323,139 | 2023/10/12 |
|         |                     | UBS AG AUSTRALIA         | 2.7        | 3,000      | 3,023  | 229,920 | 2020/8/10  |
|         |                     | UBS AG AUSTRALIA         | 3.25       | 5,000      | 5,256  | 399,745 | 2023/3/8   |
|         |                     | UNITED ENERGY DISTRIBUTI | 3.5        | 1,000      | 1,055  | 80,281  | 2023/9/12  |
|         |                     | UNITED ENERGY DISTRIBUTI | 3.85       | 3,600      | 3,915  | 297,785 | 2024/10/23 |
|         |                     | UNITED ENERGY DISTRIBUTI | 2.2        | 3,300      | 3,306  | 251,429 | 2026/10/29 |
|         |                     | UNIV OF SYDNEY           | 4.75       | 4,700      | 4,909  | 373,401 | 2021/4/16  |
|         |                     | UNIVERSITY OF MELBOURNE  | 4.25       | 6,200      | 6,474  | 492,355 | 2021/6/30  |
|         |                     | UNIVERSITY OF SYDNEY     | 3.75       | 2,000      | 2,225  | 169,276 | 2025/8/28  |
|         |                     | VERIZON COMMUNICATIONS   | 2.1        | 4,000      | 4,001  | 304,288 | 2026/5/6   |
|         |                     | VERIZON COMMUNICATIONS   | 4.5        | 1,000      | 1,151  | 87,559  | 2027/8/17  |
|         |                     | VERIZON COMMUNICATIONS   | 2.65       | 2,000      | 1,991  | 151,426 | 2030/5/6   |
|         |                     | VICINITY CENTRES         | 3.5        | 7,000      | 7,396  | 562,486 | 2024/4/26  |
|         |                     | VICINITY CENTRES         | 2.6        | 2,000      | 2,025  | 154,060 | 2025/6/27  |
|         |                     | VICINITY CENTRES         | 4.0        | 5,000      | 5,451  | 414,552 | 2027/4/26  |
|         |                     | VODAFONE GROUP PLC       | 3.25       | 5,500      | 5,737  | 436,348 | 2022/12/13 |
|         |                     | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 3.25       | 5,000      | 5,086  | 386,858 | 2021/4/13  |
|         |                     | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 3.3        | 5,000      | 5,156  | 392,140 | 2022/2/28  |
|         |                     | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 3.1        | 3,850      | 3,972  | 302,091 | 2023/4/17  |
|         |                     | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 2.4        | 2,000      | 2,015  | 153,243 | 2024/8/28  |
|         |                     | WELLS FARGO & COMPANY    | 5.25       | 6,420      | 7,013  | 533,383 | 2022/9/7   |

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195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<br>(含む投資法人債株)      |        |            |            |             |            |
|         | WELLS FARGO & COMPANY    | 4.75   | 4,000      | 4,504      | 342,593     | 2024/8/27  |
|         | WELLS FARGO & COMPANY    | 4.0    | 2,000      | 2,220      | 168,856     | 2027/4/27  |
|         | WESFARMERS LTD           | 4.75   | 4,300      | 4,323      | 328,787     | 2020/3/12  |
|         | WESFARMERS LTD           | 3.66   | 5,000      | 5,097      | 387,626     | 2020/11/18 |
|         | WESTPAC BANKING          | 3.5    | 4,500      | 4,698      | 357,320     | 2022/2/7   |
|         | WESTPAC BANKING          | 3.2    | 4,000      | 4,210      | 320,170     | 2023/3/6   |
|         | WESTPAC BANKING          | 3.25   | 3,000      | 3,187      | 242,409     | 2023/11/16 |
|         | WESTPAC BANKING          | 5.25   | 1,900      | 2,171      | 165,154     | 2023/11/21 |
|         | WESTPAC BANKING          | 3.0    | 2,300      | 2,432      | 184,984     | 2024/4/24  |
|         | WESTPAC BANKING          | 2.25   | 5,700      | 5,849      | 444,885     | 2024/8/16  |
|         | WOOLWORTHS LTD           | 2.85   | 1,300      | 1,356      | 103,184     | 2024/4/23  |
|         | WSO FINANCE PTY LTD      | 3.5    | 3,000      | 3,153      | 239,856     | 2023/7/14  |
|         | WSO FINANCE PTY LTD      | 4.5    | 4,000      | 4,592      | 349,255     | 2027/9/30  |
|         | ZURICH FIN AUSTRALIA LTD | 3.477  | 5,000      | 5,285      | 401,939     | 2023/5/31  |
| 合       | 計                        |        |            |            | 162,440,185 |            |

(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195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)2020.3限月<br>オーストラリア国債(3年)2020.3限月 | 百万円<br>12,378<br>— | 百万円<br>—<br>11,375 |

(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

(2020年1月14日現在)

| 項 目          | 第195期末      |       |
|--------------|-------------|-------|
|              | 評 価 額       | 比 率   |
|              | 千円          | %     |
| 公社債          | 162,440,185 | 97.7  |
| コール・ローン等、その他 | 3,824,175   | 2.3   |
| 投資信託財産総額     | 166,264,360 | 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(164,675,844千円)の投資信託財産総額(166,264,360千円)に対する比率は99.0%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14日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=76.05円です。



○特定資産の価格等の調査

（2019年7月12日～2020年1月14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190期末           | 第191期末           | 第192期末           | 第193期末           | 第194期末           | 第195期末           |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 2019年8月13日現在     | 2019年9月11日現在     | 2019年10月11日現在    | 2019年11月11日現在    | 2019年12月11日現在    | 2020年1月14日現在     |
|                 | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                |
| (A) 資産          | 173,079,428,443  | 175,296,399,239  | 174,309,921,808  | 171,144,927,060  | 167,709,164,301  | 166,782,317,817  |
| コール・ローン等        | 2,872,218,469    | 1,905,140,297    | 993,202,885      | 1,748,196,250    | 2,063,721,840    | 1,827,750,412    |
| 公社債(評価額)        | 167,262,621,067  | 169,994,921,978  | 167,667,851,428  | 165,591,201,262  | 162,419,691,897  | 162,440,185,397  |
| 未収入金            | 1,376,238,505    | 1,838,427,199    | 3,853,744,937    | 1,941,482,707    | 1,661,171,526    | 557,581,682      |
| 未収利息            | 1,577,519,819    | 1,602,433,643    | 1,599,085,282    | 1,387,237,977    | 1,276,124,995    | 1,501,460,145    |
| 前払費用            | 43,810,075       | 18,372,655       | 40,655,825       | 25,560,790       | 7,366,102        | 9,541,309        |
| その他未収収益         | 21,703,719       | 27,455,490       | 32,354,764       | 37,870,964       | 44,352,964       | 50,501,816       |
| 差入委託証拠金         | △ 74,683,211     | △ 90,352,023     | 123,026,687      | 413,377,110      | 236,734,977      | 395,297,056      |
| (B) 負債          | 2,585,711,355    | 2,311,120,005    | 3,447,931,975    | 2,262,189,904    | 2,062,996,848    | 1,614,159,108    |
| 未払金             | 1,182,490,599    | 1,326,972,665    | 2,062,010,754    | 1,392,936,025    | 1,107,064,569    | 768,205,752      |
| 未払収益分配金         | 820,019,223      | 814,887,104      | 806,663,921      | 795,717,050      | 783,920,547      | 767,854,335      |
| 未払解約金           | 503,472,639      | 101,359,998      | 508,578,567      | —                | 102,195,301      | —                |
| 未払信託報酬          | 79,363,182       | 67,586,584       | 70,354,915       | 73,235,432       | 69,478,585       | 77,710,213       |
| 未払利息            | 1,807            | 1,441            | 914              | 254              | 1,456            | 3,260            |
| その他未払費用         | 363,905          | 312,213          | 322,904          | 301,143          | 336,390          | 385,548          |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 170,493,717,088  | 172,985,279,234  | 170,861,989,833  | 168,882,737,156  | 165,646,167,453  | 165,168,158,709  |
| 元本              | 410,009,611,857  | 407,443,552,210  | 403,331,960,751  | 397,858,525,075  | 391,960,273,535  | 383,927,167,501  |
| 次期繰越損益金         | △239,515,894,769 | △234,458,272,976 | △232,469,970,918 | △228,975,787,919 | △226,314,106,082 | △218,759,008,792 |
| (D) 受益権総口数      | 410,009,611,857口 | 407,443,552,210口 | 403,331,960,751口 | 397,858,525,075口 | 391,960,273,535口 | 383,927,167,501口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4,158円           | 4,246円           | 4,236円           | 4,245円           | 4,226円           | 4,302円           |

<注記事項>

(注) 元本の状況

    当作成期首元本額 412,539,604,591円

    当作成期中追加設定元本額 1,815,408,763円

    当作成期中一部解約元本額 30,427,845,853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218,759,008,792円であります。

○損益の状況

| 項 目                | 第190期                     | 第191期                     | 第192期                      | 第193期                       | 第194期                       | 第195期                      |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                    | 2019年7月12日～<br>2019年8月13日 | 2019年8月14日～<br>2019年9月11日 | 2019年9月12日～<br>2019年10月11日 | 2019年10月12日～<br>2019年11月11日 | 2019年11月12日～<br>2019年12月11日 | 2019年12月12日～<br>2020年1月14日 |
|                    | 円                         | 円                         | 円                          | 円                           | 円                           | 円                          |
| (A) 配当等収益          | 556,756,137               | 494,828,915               | 495,538,065                | 504,681,953                 | 468,792,932                 | 530,042,664                |
| 受取利息               | 553,322,686               | 490,324,695               | 490,853,903                | 501,605,913                 | 464,412,279                 | 526,058,056                |
| その他収益金             | 3,478,153                 | 4,528,360                 | 4,715,285                  | 3,093,067                   | 4,410,702                   | 4,078,471                  |
| 支払利息               | △ 44,702                  | △ 24,140                  | △ 31,123                   | △ 17,027                    | △ 30,049                    | △ 93,863                   |
| (B) 有価証券売買損益       | △ 6,555,820,472           | 4,016,736,546             | △ 137,094,339              | 1,059,137,362               | △ 487,463,412               | 3,284,554,267              |
| 売買益                | 3,121,628,665             | 6,078,925,365             | 1,262,484,193              | 3,755,319,187               | 1,178,705,951               | 4,282,904,009              |
| 売買損                | △ 9,677,449,137           | △ 2,062,188,819           | △ 1,399,578,532            | △ 2,696,181,825             | △ 1,666,169,363             | △ 998,349,742              |
| (C) 先物取引等取引損益      | 346,584,727               | △ 69,158,634              | 143,027,170                | △ 355,479,311               | 140,436,087                 | △ 51,555,756               |
| 取引益                | 472,384,099               | 77,855,901                | 296,644,811                | 93,937,563                  | 209,135,417                 | 58,529,037                 |
| 取引損                | △ 125,799,372             | △ 147,014,535             | △ 153,617,641              | △ 449,416,874               | △ 68,699,330                | △ 110,084,793              |
| (D) 信託報酬等          | △ 80,800,959              | △ 69,018,298              | △ 71,783,411               | △ 74,689,296                | △ 70,917,395                | △ 79,275,959               |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | △ 5,733,280,567           | 4,373,388,529             | 429,687,485                | 1,133,650,708               | 50,848,122                  | 3,683,765,216              |
| (F) 前期繰越損益金        | △ 46,234,860,585          | △ 52,111,509,109          | △ 47,704,394,139           | △ 47,009,140,591            | △ 45,584,973,611            | △ 44,964,458,942           |
| (G) 追加信託差損益金       | △186,727,734,394          | △185,905,265,292          | △184,388,600,343           | △182,304,580,986            | △179,996,060,136            | △176,710,460,731           |
| (配当等相当額)           | ( 22,007,093,934)         | ( 21,527,461,912)         | ( 20,985,921,767)          | ( 20,324,522,506)           | ( 19,705,999,566)           | ( 18,924,135,616)          |
| (売買損益相当額)          | (△208,734,828,328)        | (△207,432,727,204)        | (△205,374,522,110)         | (△202,629,103,492)          | (△199,702,059,702)          | (△195,634,596,347)         |
| (H) 計(E+F+G)       | △238,695,875,546          | △233,643,385,872          | △231,663,306,997           | △228,180,070,869            | △225,530,185,535            | △217,991,154,457           |
| (I) 収益分配金          | △ 820,019,223             | △ 814,887,104             | △ 806,663,921              | △ 795,717,050               | △ 783,920,547               | △ 767,854,335              |
| 次期繰越損益金(H+I)       | △239,515,894,769          | △234,458,272,976          | △232,469,970,918           | △228,975,787,919            | △226,314,106,082            | △218,759,008,792           |
| 追加信託差損益金           | △187,071,798,439          | △186,233,012,119          | △184,770,662,566           | △182,626,813,802            | △180,382,105,146            | △176,959,442,385           |
| (配当等相当額)           | ( 21,663,029,889)         | ( 21,199,715,085)         | ( 20,603,859,544)          | ( 20,002,289,690)           | ( 19,319,954,556)           | ( 18,675,153,962)          |
| (売買損益相当額)          | (△208,734,828,328)        | (△207,432,727,204)        | (△205,374,522,110)         | (△202,629,103,492)          | (△199,702,059,702)          | (△195,634,596,347)         |
| 繰越損益金              | △ 52,444,096,330          | △ 48,225,260,857          | △ 47,699,308,352           | △ 46,348,974,117            | △ 45,932,000,936            | △ 41,799,566,407           |

(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190期          | 第191期          | 第192期          | 第193期          | 第194期          | 第195期          |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                   | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 配当等収益(費用控除後)                  | 475,955,178    | 487,140,277    | 424,601,698    | 473,484,234    | 397,875,537    | 518,872,681    |
| (B) 有価証券売買等損益<br>(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                         | 22,007,093,934 | 21,527,461,912 | 20,985,921,767 | 20,324,522,506 | 19,705,999,566 | 18,924,135,616 |
| (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)                  | 22,483,049,112 | 22,014,602,189 | 21,410,523,465 | 20,798,006,740 | 20,103,875,103 | 19,443,008,297 |
| (1万円当たり収益分配対象額)                   | ( 548)         | ( 540)         | ( 530)         | ( 522)         | ( 512)         | ( 506)         |
| 収 益 分 配 金                         | 820,019,223    | 814,887,104    | 806,663,921    | 795,717,050    | 783,920,547    | 767,854,335    |
| (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190期 | 第191期 | 第192期 | 第193期 | 第194期 | 第195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。