

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	2013年3月27日から2023年1月20日までです。	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、実質的にアジア・オセアニア地域の債券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要投資対象	当ファンド	アジア・ニュージーランド債券マザーファンドおよびLM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）を主要投資対象とします。
	A77・ニュージーランド債券マザーファンド	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とします。
	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	豪ドル建の公社債を主要投資対象とします。
投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 繰越分を含めた配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

<中京>アジア・オセアニア債券オープン （環境応援寄附付） （愛称 エコ応援団）

第95期（決算日 2021年2月22日） 第98期（決算日 2021年5月20日）
第96期（決算日 2021年3月22日） 第99期（決算日 2021年6月21日）
第97期（決算日 2021年4月20日） 第100期（決算日 2021年7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「<中京>アジア・オセアニア債券オープン（環境応援寄附付）（愛称 エコ応援団）」は、2021年7月20日に第100期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第95期～第100期）の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。



〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

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

[ホームページ]

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

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準		価額		アジア・ニュージーランド債券マザーファンド組入比率	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）組入比率	純資産総額	
		税分	込配	み金	期騰落				中率
	円			円		%	%	百万円	
71期(2019年2月20日)	5,142			10		2.1	16.8	80.6	382
72期(2019年3月20日)	5,166			10		0.7	16.8	80.3	380
73期(2019年4月22日)	5,229			10		1.4	16.8	80.6	382
74期(2019年5月20日)	5,049			10		△ 3.3	16.7	80.3	368
75期(2019年6月20日)	5,004			10		△ 0.7	16.8	80.3	365
76期(2019年7月22日)	5,116			10		2.4	16.8	80.7	369
77期(2019年8月20日)	4,953			10		△ 3.0	16.7	80.4	358
78期(2019年9月20日)	4,995			10		1.0	16.7	81.0	355
79期(2019年10月21日)	5,039			10		1.1	16.8	81.0	357
80期(2019年11月20日)	5,024			10		△ 0.1	16.4	80.6	354
81期(2019年12月20日)	5,070			10		1.1	16.6	80.5	357
82期(2020年1月20日)	5,127			10		1.3	16.8	80.5	361
83期(2020年2月20日)	5,076			10		△ 0.8	16.9	80.9	354
84期(2020年3月23日)	4,314			10		△14.8	17.0	79.9	301
85期(2020年4月20日)	4,622			10		7.4	15.6	81.4	322
86期(2020年5月20日)	4,775			10		3.5	16.0	81.3	333
87期(2020年6月22日)	4,927			10		3.4	15.9	81.4	344
88期(2020年7月20日)	5,048			10		2.7	15.7	82.3	349
89期(2020年8月20日)	5,115			10		1.5	15.6	82.5	353
90期(2020年9月23日)	5,054			10		△ 1.0	16.4	81.7	349
91期(2020年10月20日)	5,044			10		0.0	16.5	81.5	348
92期(2020年11月20日)	5,099			10		1.3	16.6	81.3	348
93期(2020年12月21日)	5,234			10		2.8	16.3	81.6	358
94期(2021年1月20日)	5,300			10		1.5	16.1	81.9	361
95期(2021年2月22日)	5,398			10		2.0	16.2	82.1	367
96期(2021年3月22日)	5,355			10		△ 0.6	16.3	81.9	364
97期(2021年4月20日)	5,369			10		0.4	16.3	81.9	365
98期(2021年5月20日)	5,391			10		0.6	16.5	81.9	365
99期(2021年6月21日)	5,321			10		△ 1.1	16.9	81.3	358
100期(2021年7月20日)	5,252			10		△ 1.1	16.9	81.5	352

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

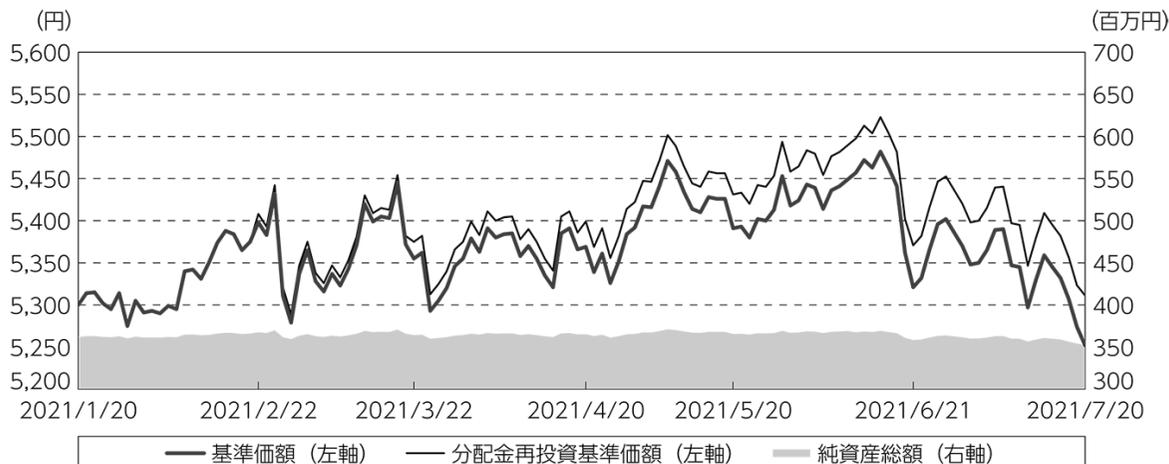
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		アジア・ニュージ ランド債券マザー ファンド組入比率	LM・オーストラリア 債券ファンド（適格機関 投資家専用）組入比率
		円	騰 落 率		
第95期	(期 首) 2021年1月20日	5,300	—	16.1	81.9
	1月末	5,305	0.1	16.3	81.8
	(期 末) 2021年2月22日	5,408	2.0	16.2	82.1
第96期	(期 首) 2021年2月22日	5,398	—	16.2	82.1
	2月末	5,311	△1.6	16.5	81.7
	(期 末) 2021年3月22日	5,365	△0.6	16.3	81.9
第97期	(期 首) 2021年3月22日	5,355	—	16.3	81.9
	3月末	5,379	0.4	16.4	81.9
	(期 末) 2021年4月20日	5,379	0.4	16.3	81.9
第98期	(期 首) 2021年4月20日	5,369	—	16.3	81.9
	4月末	5,417	0.9	16.4	82.1
	(期 末) 2021年5月20日	5,401	0.6	16.5	81.9
第99期	(期 首) 2021年5月20日	5,391	—	16.5	81.9
	5月末	5,418	0.5	16.6	82.0
	(期 末) 2021年6月21日	5,331	△1.1	16.9	81.3
第100期	(期 首) 2021年6月21日	5,321	—	16.9	81.3
	6月末	5,348	0.5	16.8	81.4
	(期 末) 2021年7月20日	5,262	△1.1	16.9	81.5

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2021年1月21日～2021年7月20日）



第95期首：5,300円

第100期末：5,252円（既払分配金（税引前）：60円）

騰落率：0.2%（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（2021年1月20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ニュージーランドドルなどが対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

- ・保有債券の利息収入を獲得したことがプラスに寄与しました。
- ・オーストラリアドルが対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

- ・ニュージーランドの債券利回りが上昇し、保有債券の価格が下落したことがマイナスに影響しました。
- ・タイバーツが対円で下落したことがマイナスに影響しました。

○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

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

投資環境

（2021年1月21日～2021年7月20日）

（債券市場）

債券市場では、アジア・オセアニア地域の債券利回りが概ね上昇（価格は下落）しました。オーストラリア債券市場では、短期債利回りが若干低下（価格は上昇）する一方、中長期債利回りは上昇しました。新型コロナウイルスのワクチンが普及し、経済活動の正常化が進むとの見方が広がったことから、投資家のリスク回避姿勢が和らぐ中、利回りは上昇しました。その後作成期末にかけては、同ウイルスの感染再拡大への警戒感が強まったことなどから、利回りは低下しました。

（為替市場）

為替市場では、アジア・オセアニア地域の通貨が対円で概ね上昇しました。オーストラリアドルは対円で小幅に上昇しました。新型コロナウイルスのワクチン接種の進展を背景にリスク回避姿勢が和らいだことや、経済活動の正常化により景気回復期待が強まったことなどから、2021年5月上旬にかけてオーストラリアドルは対円で上昇しました。しかしその後は、同ウイルスの感染再拡大への警戒感が強まる中、オーストラリアドルは対円で下落しました。

当ファンドのポートフォリオ

（2021年1月21日～2021年7月20日）

＜＜中京＞アジア・オセアニア債券オープン（環境応援寄附付）（愛称 エコ応援団）＞

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

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

（債券組入比率）

当作成期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

（通貨別投資比率）

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイ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やニュージーランドドルの比率を比較的高位としました。

（国別投資比率および年限別投資配分）

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

○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

（債券組入比率）

当作成期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

（債券別投資比率）

オーストラリアドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券などに投資しました。当作成期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債の組入比率を引き続き高位としました。金融債については、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券を中心に組み入れました。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2021年1月21日～2021年7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

（2021年1月21日～2021年7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95期から第100期の決算期に、それぞれ1万口当たり10円（税引前）、合計60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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2021年1月21日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月20日	2021年4月21日～ 2021年5月20日	2021年5月21日～ 2021年6月21日	2021年6月22日～ 2021年7月20日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.185%	0.186%	0.186%	0.185%	0.188%	0.190%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	478	485	494	504	511	519

（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、米長期債利回りが低下基調にあること、また世界的に新型コロナウイルス変異株（デルタ株）の感染が拡大していることなどから、アジア・オセアニア諸国の債券利回りも低下しやすいと考えます。オーストラリアに関しては、豪州準備銀行（中央銀行、RBA）が2021年7月の理事会において政策金利を0.10%に据え置き、声明文では「2024年までに利上げの条件が満たされるとは予想していない」との従来のスタンスを維持しました。一方、債券買入れプログラムについては買入規模の縮小を決定しました。従いまして、同国では引き続き低金利政策が長期にわたって維持されるとみられるものの、テーパリング（金融緩和の縮小）が開始されることから、同国の債券利回りはもみ合う動きになると考えます。

為替市場については、米国の金利動向や新型コロナウイルスのデルタ株の感染状況に注意が必要ですが、主要先進国による大規模な財政政策や強力な金融緩和政策を背景に、アジア・オセアニア地域の通貨は対円で底堅く推移すると見えています。オーストラリアドルは、デルタ株の感染拡大が懸念されますが、鉄鉱石などの商品価格は引き続き高値水準で推移しており、オーストラリアドルを下支えすることが期待されます。

（運用方針）

＜＜中京＞アジア・オセアニア債券オープン（環境応援寄附付）（愛称 エコ応援団）＞＞

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

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーションを決定する方針です。通貨比率については、投資家の利回り追求の動きから相対的に利回りの高いインドネシア国債への資金流入が継続すると見ており、インドネシアルピアの投資比率を高め維持する方針です。

○LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

オーストラリアドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象として運用を行い、当面は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

（2021年 1 月21日～2021年 7 月20日）

項 目	第95期～第100期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	32	0.595	(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 ）	(10)	(0.191)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(20)	(0.382)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.011	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.005)	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)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料
合 計	33	0.606	
作成期間中の平均基準価額は、5,363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。

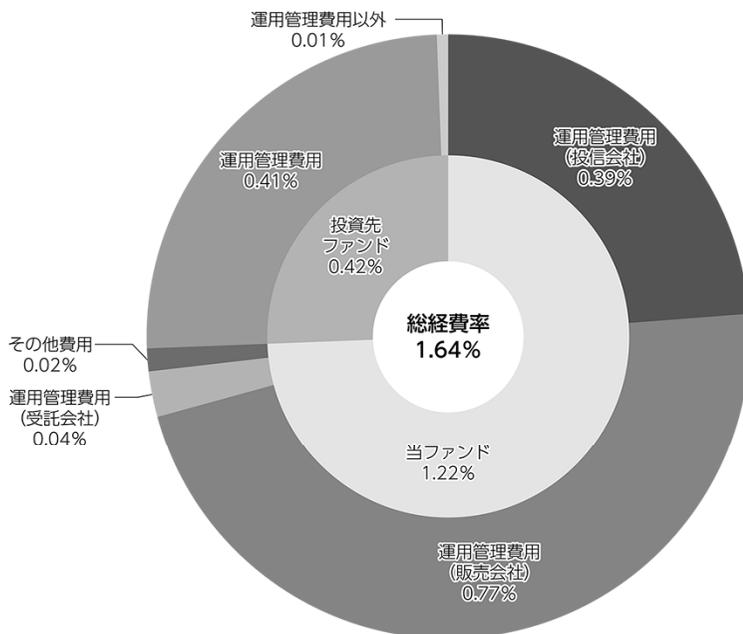
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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1.64%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.64
①当ファンドの費用の比率	1.22
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

（2021年1月21日～2021年7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95期～第100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）				千円				千円		
			—		—		6,618,133		3,000		

（注）金額は受渡金。

（注）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2021年1月21日～2021年7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

（2021年7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94期末		第100期末	
				口	数	口	数
			口		口	千円	%
	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	669,888,866		663,270,733		287,328	81.5
	合 計	669,888,866		663,270,733		287,328	81.5

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘		柄		第94期末		第100期末	
				口	数	口	数
			千口		千口		千円
	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	36,657		36,657		59,516	

（注）口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2021年7月20日現在）

項 目	第100期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 287,328	%
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	59,516	16.8
コール・ローン等、その他	7,806	2.2
投資信託財産総額	354,650	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

（注）アジア・ニュージーランド債券マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（3,371,810千円）の投資信託財産総額（3,573,236千円）に対する比率は94.4%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=75.93円、1マレーシアリンギット=25.9253円、1タイバーツ=3.34円、1インドネシアルピア=0.0076円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第95期末	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末
	2021年2月22日現在	2021年3月22日現在	2021年4月20日現在	2021年5月20日現在	2021年6月21日現在	2021年7月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	368,700,247	365,750,410	366,208,999	366,603,572	359,375,697	354,650,683
コール・ローン等	7,527,262	7,802,237	7,624,934	6,874,442	7,556,747	7,805,452
投資信託受益証券(評価額)	301,784,934	298,435,489	299,038,389	299,373,334	291,441,160	287,328,881
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド(評価額)	59,388,051	59,512,684	59,545,676	60,355,796	60,377,790	59,516,350
(B) 負債	1,079,330	1,532,212	1,031,233	1,043,326	1,089,620	1,993,784
未払収益分配金	681,025	680,098	680,126	678,149	673,314	671,505
未払解約金	—	512,376	—	—	26,460	975,572
未払信託報酬	393,948	336,026	347,274	361,192	385,589	342,917
未払利息	2	3	2	3	5	7
その他未払費用	4,355	3,709	3,831	3,982	4,252	3,783
(C) 純資産総額(A-B)	367,620,917	364,218,198	365,177,766	365,560,246	358,286,077	352,656,899
元本	681,025,713	680,098,057	680,126,432	678,149,195	673,314,896	671,505,989
次期繰越損益金	△313,404,796	△315,879,859	△314,948,666	△312,588,949	△315,028,819	△318,849,090
(D) 受益権総口数	681,025,713口	680,098,057口	680,126,432口	678,149,195口	673,314,896口	671,505,989口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,398円	5,355円	5,369円	5,391円	5,321円	5,252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95期313,404,796円、第96期315,879,859円、第97期314,948,666円、第98期312,588,949円、第99期315,028,819円、第100期318,849,090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95期0.5398円、第96期0.5355円、第97期0.5369円、第98期0.5391円、第99期0.5321円、第100期0.5252円です。

（注）当ファンドの第95期首元本額は682,932,894円、第95～100期中追加設定元本額は161,064円、第95～100期中一部解約元本額は11,587,969円です。

○損益の状況

項 目	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2021年1月21日～ 2021年2月22日	2021年2月23日～ 2021年3月22日	2021年3月23日～ 2021年4月20日	2021年4月21日～ 2021年5月20日	2021年5月21日～ 2021年6月21日	2021年6月22日～ 2021年7月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,339,713	1,338,286	1,339,715	1,339,716	1,326,342	1,323,586
受取配当金	1,339,778	1,338,347	1,339,778	1,339,778	1,326,469	1,323,755
受取利息	5	1	—	—	1	—
支払利息	△ 70	△ 62	△ 63	△ 62	△ 128	△ 169
(B) 有価証券売買損益	6,429,187	△ 3,220,887	635,892	1,146,763	△ 4,933,538	△ 4,972,867
売買益	6,435,175	128,558	635,892	1,146,600	64,350	852
売買損	△ 5,988	△ 3,349,445	—	163	△ 4,997,888	△ 4,973,719
(C) 信託報酬等	△ 398,305	△ 339,737	△ 351,107	△ 365,177	△ 389,846	△ 346,708
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,370,595	△ 2,222,338	1,624,500	2,121,302	△ 3,997,042	△ 3,995,989
(E) 前期繰越損益金	△258,862,858	△251,819,331	△254,721,767	△253,029,175	△249,781,049	△253,758,460
(F) 追加信託差損益金	△ 61,231,508	△ 61,158,092	△ 61,171,273	△ 61,002,927	△ 60,577,414	△ 60,423,136
(配当等相当額)	(5,351,440)	(5,345,230)	(5,346,609)	(5,332,125)	(5,295,191)	(5,281,939)
(売買損益相当額)	(△ 66,582,948)	(△ 66,503,322)	(△ 66,517,882)	(△ 66,335,052)	(△ 65,872,605)	(△ 65,705,075)
(G) 計(D+E+F)	△312,723,771	△315,199,761	△314,268,540	△311,910,800	△314,355,505	△318,177,585
(H) 収益分配金	△ 681,025	△ 680,098	△ 680,126	△ 678,149	△ 673,314	△ 671,505
次期繰越損益金(G+H)	△313,404,796	△315,879,859	△314,948,666	△312,588,949	△315,028,819	△318,849,090
追加信託差損益金	△ 61,231,508	△ 61,158,092	△ 61,171,273	△ 61,002,927	△ 60,577,414	△ 60,423,136
(配当等相当額)	(5,351,443)	(5,345,231)	(5,346,611)	(5,332,127)	(5,295,194)	(5,281,941)
(売買損益相当額)	(△ 66,582,951)	(△ 66,503,323)	(△ 66,517,884)	(△ 66,335,054)	(△ 65,872,608)	(△ 65,705,077)
分配準備積立金	27,204,157	27,693,954	28,296,058	28,876,805	29,178,720	29,613,783
繰越損益金	△279,377,445	△282,415,721	△282,073,451	△280,462,827	△283,630,125	△288,039,737

(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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
(a) 配当等収益(費用控除後)	1,522,473円	1,207,575円	1,282,230円	1,341,209円	1,179,987円	1,185,054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	5,351,443円	5,345,231円	5,346,611円	5,332,127円	5,295,194円	5,281,941円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	26,362,709円	27,166,477円	27,693,954円	28,213,745円	28,672,047円	29,100,234円
分配対象収益(a+b+c+d)	33,236,625円	33,719,283円	34,322,795円	34,887,081円	35,147,228円	35,567,229円
分配対象収益(1万口当たり)	488円	495円	504円	514円	521円	529円
分配金額	681,025円	680,098円	680,126円	678,149円	673,314円	671,505円
分配金額(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

用語解説

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

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

用語解説

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

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

○分配金のお知らせ

	第95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
1 万口当たり分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本店					

＜お知らせ＞

- ・販売会社は、販売会社が受取る信託報酬の中からファンドの日々の純資産総額に対し年0.15%の率を乗じて得た額を、環境保護団体等に寄附します。作成期末における寄附原資の金額は692,091円となっております。
- ・LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の運用会社であるレグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付で商号をフランクリン・テンブルトン・ジャパン株式会社に変更いたしました。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2021年7月20日現在）

＜アジア・ニュージーランド債券マザーファンド＞

下記は、アジア・ニュージーランド債券マザーファンド全体(2,200,719千口)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100期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 11,500	千ニュージーランドドル 12,486	千円 948,131	% 26.5	% —	% 7.1	% 3.4	% 16.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 34,000	千マレーシアリンギット 35,416	918,177	25.7	—	11.6	5.3	8.8
タイ	千タイバーツ 80,000	千タイバーツ 83,158	277,750	7.8	—	4.0	—	3.8
インドネシア	千インドネシアルピア 144,000,000	千インドネシアルピア 155,496,430	1,181,772	33.1	—	6.7	17.1	9.3
合 計	—	—	3,325,832	93.1	—	29.4	25.8	38.0

(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。

＜中京＞アジア・オセアニア債券オープン（環境応援寄附付）（愛称 エコ応援団）

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第100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	
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	1,500	1,590	120,777	2025/4/15
	NEW ZEALAND GVT 3	3.0	3,000	3,331	252,940	2029/4/20
	NEW ZEALAND GVT 5.5	5.5	7,000	7,565	574,413	2023/4/15
小計					948,131	
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	2,000	2,068	53,629	2024/6/14
	MALAYSIA GOVT 3.48	3.48	2,000	2,050	53,165	2023/3/15
	MALAYSIA GOVT 3.9	3.9	15,000	15,991	414,588	2026/11/30
	MALAYSIA GOVT 4.048	4.048	10,000	10,043	260,391	2021/9/30
	MALAYSIA GOVT 4.059	4.059	5,000	5,261	136,403	2024/9/30
小計					918,177	
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	40,513	135,315	2022/6/17
	THAILAND GOVT 2.125	2.125	40,000	42,645	142,434	2026/12/17
小計					277,750	
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	32,944,320	250,376	2022/7/15
	INDONESIA GOV' T 11.75	11.75	3,000,000	3,433,710	26,096	2023/8/15
	INDONESIA GOV' T 12.9	12.9	10,000,000	10,838,500	82,372	2022/6/15
	INDONESIA GOV' T 7	7.0	30,000,000	31,491,300	239,333	2030/9/15
	INDONESIA GOV' T 8.125	8.125	50,000,000	54,839,000	416,776	2024/5/15
	INDONESIA GOV' T 8.375	8.375	20,000,000	21,949,600	166,816	2024/3/15
小計					1,181,772	
合計					3,325,832	

(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11期 運用状況のご報告
 決算日：2020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		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
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
11期(2020年11月20日)	15,761	3.5		96.0	—	3,898

(注) 基準価額は1万円当たり。

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

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

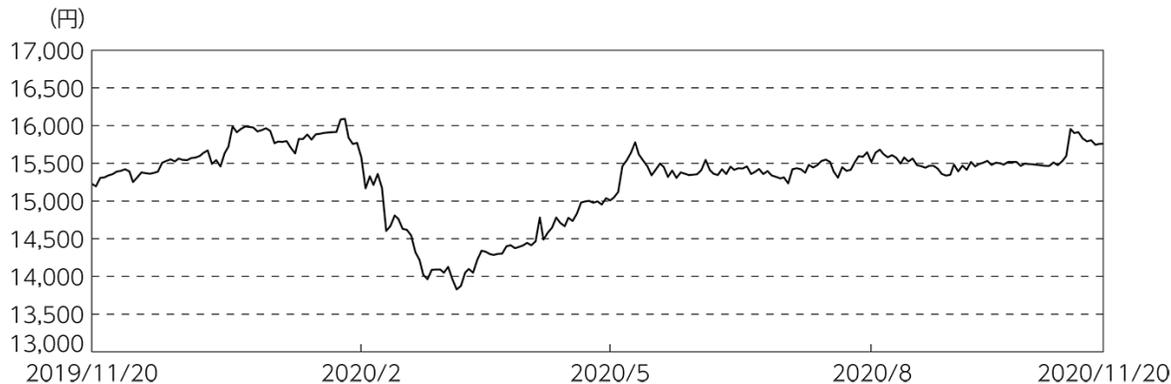
年	月	日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰	落						
	(期 首)		円					%			%
	2019年11月20日		15,228					96.4			—
	11月末		15,400					93.6			—
	12月末		15,671					96.5			—
	2020年1月末		15,793					97.5			—
	2月末		15,579					94.5			—
	3月末		14,127					96.4			—
	4月末		14,467					90.8			—
	5月末		15,008					90.4			—
	6月末		15,412					96.5			—
	7月末		15,234					94.8			—
	8月末		15,518					90.6			—
	9月末		15,484					90.2			—
	10月末		15,465					91.8			—
	(期 末)										
	2020年11月20日		15,761					96.0			—

(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11月21日～2020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)

- ・ニュージーランドドル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)

- ・インドネシアルピアやマレーシアリングgit、タイバーツ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11月21日～2020年11月20日)

(債券市場)

債券市場は、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う世界的な景気悪化を背景に、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、新型コロナウイルスの感染拡大を背景に、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、2020年3月にかけて、投資国の通貨が対円で急落する展開となりました。しかしその後、世界各国が大規模な金融緩和策や財政政策を実施すると、世界的に株価が反発するとともに、投資国の通貨は対円で戻り歩調を辿りました。

当ファンドのポートフォリオ

(2019年11月21日～2020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、マレーシアリングットの比率を引き下げるとともに、ニュージーランドドル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、マレーシア国債の比率を引き下げるとともに、ニュージーランド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

(2019年11月21日～2020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、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念が残るものの、ワクチンの開発や普及に対する期待が高まりつつあることから、徐々に利回りが上昇すると予想されます。

為替市場については、新型コロナウイルスのワクチンの開発や普及が進展すると見込まれるため、世界的な景気回復期待の高まりとともに、投資国の通貨が対円で上昇すると考えます。

(運用方針)

各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーションを決定する方針です。具体的には、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

(2019年11月21日～2020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 9	% 0.061	(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)	(0.060)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料等
合 計	9	0.061	
期中の平均基準価額は、15,263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11月21日～2020年11月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 6,860	千ニュージーランドドル 5,544 (1,000)
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングgit -	千マレーシアリングgit 12,301 (5,000)
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 31,914,000	千インドネシアルピア 29,380,000 (30,000,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2019年11月21日～2020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

(2020年11月20日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 13,000	千ニュージーランドドル 15,336	千円 1,100,715	% 28.2	% —	% 22.3	% 4.1	% 1.9
マレーシア	千マレーシアリンギット 34,000	千マレーシアリンギット 36,002	913,741	23.4	—	10.6	6.2	6.6
タイ	千タイバーツ 80,000	千タイバーツ 83,540	285,708	7.3	—	3.7	—	3.6
インドネシア	千インドネシアルピア 179,000,000	千インドネシアルピア 194,720,030	1,440,928	37.0	—	6.0	15.3	15.6
合 計	—	—	3,741,093	96.0	—	42.6	25.6	27.7

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

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

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当	期		末	償還年月日	
				額面金額	評価額			
					外貨建金額			邦貨換算金額
ニュージーランド		%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円			
	国債証券	NEW ZEALAND GVT 2.75	2.75	2,000	2,214	158,941	2025/4/15	
		NEW ZEALAND GVT 3	3.0	8,000	9,517	683,078	2029/4/20	
		NEW ZEALAND GVT 3.5	3.5	2,000	2,576	184,949	2033/4/14	
		NEW ZEALAND GVT 6	6.0	1,000	1,027	73,745	2021/5/15	
小	計					1,100,715		
マレーシア				千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット			
	国債証券	MALAYSIA GOVT 3.478	3.478	2,000	2,097	53,222	2024/6/14	
		MALAYSIA GOVT 3.48	3.48	2,000	2,073	52,627	2023/3/15	
		MALAYSIA GOVT 3.9	3.9	15,000	16,261	412,705	2026/11/30	
		MALAYSIA GOVT 4.048	4.048	10,000	10,209	259,104	2021/9/30	
		MALAYSIA GOVT 4.059	4.059	5,000	5,361	136,081	2024/9/30	
小	計					913,741		
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	40,833	139,650	2022/6/17	
		THAILAND GOVT 2.125	2.125	40,000	42,706	146,057	2026/12/17	
小	計					285,708		
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	33,954,920	251,266	2022/7/15	
		INDONESIA GOV' T 11.75	11.75	3,000,000	3,530,460	26,125	2023/8/15	
		INDONESIA GOV' T 12.8	12.8	35,000,000	36,917,650	273,190	2021/6/15	
		INDONESIA GOV' T 12.9	12.9	10,000,000	11,328,900	83,833	2022/6/15	
		INDONESIA GOV' T 7	7.0	30,000,000	31,840,200	235,617	2030/9/15	
		INDONESIA GOV' T 8.125	8.125	50,000,000	55,056,500	407,418	2024/5/15	
		INDONESIA GOV' T 8.375	8.375	20,000,000	22,091,400	163,476	2024/3/15	
小	計					1,440,928		
合	計					3,741,093		

(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

(2020年11月20日現在)

項目	当		末
	評価額	比率	
公社債	千円	%	
	3,741,093	90.5	
コール・ローン等、その他	393,374	9.5	
投資信託財産総額	4,134,467	100.0	

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(3,804,573千円)の投資信託財産総額(4,134,467千円)に対する比率は92.0%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1ニュージーランドドル=71.77円、1マレーシアリングギット=25.38円、1タイバーツ=3.42円、1インドネシアルピア=0.0074円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,134,467,750
コール・ローン等	354,273,408
公社債(評価額)	3,741,093,993
未収利息	39,019,016
前払費用	81,333
(B) 負債	236,164,922
未払金	236,163,600
未払利息	78
その他未払費用	1,244
(C) 純資産総額(A-B)	3,898,302,828
元本	2,473,318,728
次期繰越損益金	1,424,984,100
(D) 受益権総口数	2,473,318,728口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,761円

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.5761円です。
- (注) 当ファンドの期首元本額は2,991,509,238円、期中追加設定元本額は18,296,850円、期中一部解約元本額は536,487,360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) | 2,121,916,569円 |
| 三重県応援・債券ファンド(毎月決算型) | 143,035,746円 |
| 水戸証券アジア・オセアニア債券オープン(寄附付) | 109,294,934円 |
| アジア・オセアニア債券オープン(1年決算型) | 37,422,578円 |
| <中京>アジア・オセアニア債券オープン(環境応援寄附付) | 36,657,028円 |
| 大阪・兵庫応援外国債券オープン | 15,546,528円 |
| 三重県応援・債券ファンド(1年決算型) | 9,445,345円 |

○損益の状況 (2019年11月21日～2020年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	183,754,328
受取利息	183,818,338
支払利息	△ 64,010
(B) 有価証券売買損益	△ 55,194,521
売買益	125,857,751
売買損	△ 181,052,272
(C) その他費用等	△ 2,487,904
(D) 当期損益金(A+B+C)	126,071,903
(E) 前期繰越損益金	1,564,031,687
(F) 追加信託差損益金	9,493,150
(G) 解約差損益金	△ 274,612,640
(H) 計(D+E+F+G)	1,424,984,100
次期繰越損益金(H)	1,424,984,100

- (注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

該当事項はございません。



◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限
運用方針	<p>1. ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。</p> <p>2. 豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、原則として格付機関からBBB－／Baa3格以上の格付を付与されたものとします。</p> <p>3. デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。</p> <p>4. シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）を活用したデュレーション・コントロールを行います。ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。</p> <p>5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。</p>
主要運用対象	豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月11日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。

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

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

LM・オーストラリア債券ファンド （適格機関投資家専用）

運用報告書（全体版）

第208期 決算日 2021年2月12日

第209期 決算日 2021年3月11日

第210期 決算日 2021年4月12日

第211期 決算日 2021年5月11日

第212期 決算日 2021年6月11日

第213期 決算日 2021年7月12日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」は、2021年7月12日に第213期の決算を行いましたので、第208期、第209期、第210期、第211期、第212期、第213期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

（旧：レッジ・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

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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 騰 落					
	円	円	%	%	%	%	百万円	
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	
196期(2020年2月12日)	4,200	20	△1.9	98.1	△0.9		159,916	
197期(2020年3月11日)	3,893	20	△6.8	97.7	0.0		146,240	
198期(2020年4月13日)	3,837	20	△0.9	96.8	2.9		140,469	
199期(2020年5月11日)	3,930	20	2.9	97.4	2.4		143,310	
200期(2020年6月11日)	4,183	20	6.9	97.4	2.6		151,912	
201期(2020年7月13日)	4,169	20	0.1	98.0	2.2		150,390	
202期(2020年8月11日)	4,261	20	2.7	98.2	1.5		151,123	
203期(2020年9月11日)	4,313	20	1.7	97.8	1.4		149,912	
204期(2020年10月12日)	4,272	20	△0.5	98.1	0.3		147,017	
205期(2020年11月11日)	4,274	20	0.5	98.2	1.6		144,617	
206期(2020年12月11日)	4,353	20	2.3	97.9	0.7		144,722	
207期(2021年1月12日)	4,425	20	2.1	98.6	0.1		143,260	
208期(2021年2月12日)	4,448	20	1.0	98.6	0.1		140,282	
209期(2021年3月11日)	4,459	20	0.7	98.5	0.2		137,336	
210期(2021年4月12日)	4,435	20	△0.1	97.8	0.3		133,373	
211期(2021年5月11日)	4,521	20	2.4	98.3	1.2		134,037	
212期(2021年6月11日)	4,527	20	0.6	98.2	△1.2		131,756	
213期(2021年7月12日)	4,393	20	△2.5	98.2	△1.0		124,929	

(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208期	(期 首) 2021年1月12日	円		%	%	%
	1月末	4,425	—	98.6	0.1	
	(期 末) 2021年2月12日	4,422	△0.1	98.1	0.1	
第209期	(期 首) 2021年2月12日	4,468		1.0	98.6	0.1
	2月末	4,448	—	98.6	0.1	
	(期 末) 2021年3月11日	4,414	△0.8	98.5	△0.1	
第210期	(期 首) 2021年3月11日	4,479		0.7	98.5	0.2
	3月末	4,459	—	98.5	0.2	
	(期 末) 2021年4月12日	4,474	0.3	98.4	0.1	
第211期	(期 首) 2021年4月12日	4,455	△0.1	97.8	0.3	
	4月末	4,435	—	97.8	0.3	
	(期 末) 2021年5月11日	4,503	1.5	98.1	△1.1	
第212期	(期 首) 2021年5月11日	4,541		2.4	98.3	1.2
	5月末	4,521	—	98.3	1.2	
	(期 末) 2021年6月11日	4,493	△0.6	97.9	△0.9	
第213期	(期 首) 2021年6月11日	4,547		0.6	98.2	△1.2
	6月末	4,527	—	98.2	△1.2	
	(期 末) 2021年7月12日	4,422	△2.3	98.0	△1.9	
		4,413	△2.5	98.2	△1.0	

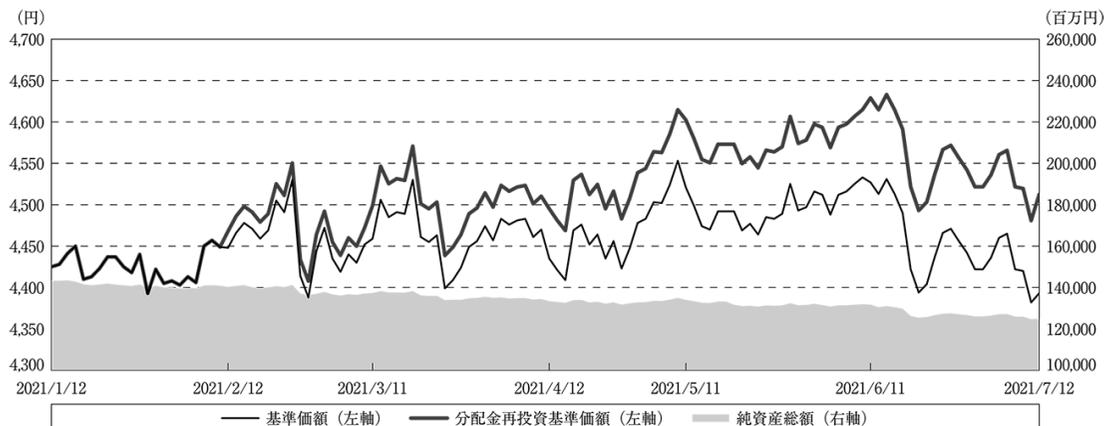
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2021年1月13日～2021年7月12日）



第208期首：4,425円

第213期末：4,393円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：2.0%（分配金再投資ベース）

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

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2021年1月12日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス（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、公社債損益については、マイナスとなりました。

投資環境

（2021年1月13日～2021年7月12日）

当作成期のオーストラリア債券市場は、短期債利回りが前作成期末比横ばいとなる一方、中長期債利回りは上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、新型コロナウイルスのワクチンが普及し、経済活動の正常化が進むとの見方が広がったことから、投資家のリスク回避姿勢が和らぐ中、利回りは上昇しました。米国において追加経済対策に伴い米国国債利回りが上昇したことも、オーストラリア債券利回りの押し上げ要因となりました。

期の半ばは、利回りは概ね横ばいでの推移となりました。ワクチン接種の進展を受けて景気の回復期待が広がる場面で、利回りは上昇しました。一方、オーストラリア準備銀行（RBA）が長期にわたって低金利政策を維持する方針を示したことは、利回りの低下（価格は上昇）要因となりました。

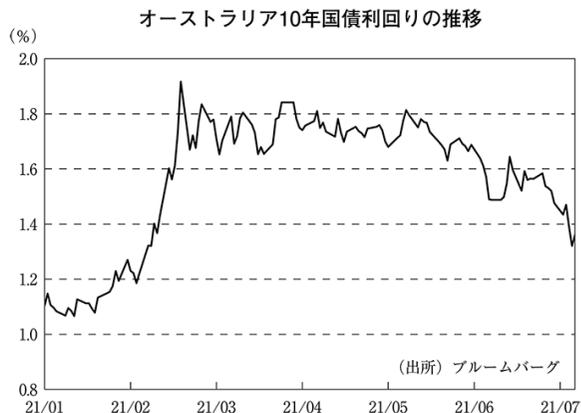
期の後半は、RBAによる低金利政策が当面維持されるとの見方が根強い中、利回りは低下しました。社債セクターについては、債券利回りが急上昇する中、社債スプレッド（国債に対する上乘せ利回り）は拡大する場面が見られました。

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、オーストラリアの債券利回りが上昇し日豪金利差の拡大が意識されたことなどから、豪ドルは対円で上昇しました。2020年10-12月期の豪国内総生産（GDP）成長率が予想を上回ったことや、新型コロナウイルスのワクチン普及により景気回復への期待感が高まったことなども、豪ドルを押し上げました。

期の半ばは、新興国を中心にウイルスの感染が再拡大し、リスク回避姿勢が意識されたことなどから、豪ドルは対円で一時上値の重い展開となりました。しかしその後は、主要国におけるワクチン接種の進展やオーストラリア国内の経済活動の正常化などを背景に、豪ドルは対円で底堅い展開となりました。

期の後半は、米国で金融緩和策の縮小開始が想定より早まる可能性が意識され、豪ドルは対米ドルで下落するとともに、対円でも軟調となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（2021年1月13日～2021年7月12日）

当ファンドは、豪ドル建て資産から得られる相対的に高い利子収入等を分配原資として確保し、それを毎月分配することを目指しております。当ファンドの基準価額は、組入債券が豪ドル建てで為替ヘッジを行わないことから、豪ドル・円相場の変動の影響をそのまま反映しますが、豪ドルベースの原資産は原則としてBBB－/Baa 3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図ります。当作成期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

分配金

（2021年1月13日～2021年7月12日）

当作成期の分配金につきましては、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充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208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	2021年1月13日～ 2021年2月12日	2021年2月13日～ 2021年3月11日	2021年3月12日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月11日	2021年5月12日～ 2021年6月11日	2021年6月12日～ 2021年7月12日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.448%	20 0.447%	20 0.449%	20 0.440%	20 0.440%	20 0.453%
当期の収益	11	9	9	10	10	9
当期の収益以外	8	10	10	9	9	10
翌期繰越分配対象額	363	353	343	334	324	314

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

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

○今後の運用方針

当ファンドは、豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象とするファンドです。引き続き、市場環境に注視しながら、組入債券の信用リスク、金利リスク等に配慮しつつ銘柄を厳選し、運用に注力していく所存です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年 1 月13日～2021年 7 月12日)

項 目	第208期～第213期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 11	% 0.251	(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)	(0.109)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.136)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(0)	(0.005)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.006	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用
合 計	11	0.258	
作成期間の平均基準価額は、4,454円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2021年1月13日～2021年7月12日)

公社債

			第208期～第213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	6,419	105,711
		地方債証券	9,773	70,943
		特殊債券	2,210	46,881 (34)
		社債券（投資法人債券を含む）	112,338	107,058 (38,018)

(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208期～第213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 28,841	百万円 31,005	百万円 27,285	百万円 28,232

(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

(2021年1月13日～2021年7月12日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況 (2021年1月13日～2021年7月12日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況 (2021年1月13日～2021年7月12日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細 (2021年7月12日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第213期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	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	1,372,687	1,490,075	122,737,514	98.2	—	55.4	32.4	10.5
合 計	1,372,687	1,490,075	122,737,514	98.2	—	55.4	32.4	10.5

(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213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	国債証券	AUSTRALIA GOVT INFL	2.3008	3,310	5,022	413,664	2035/8/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	8,200	9,127	751,798	2027/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.25	15,000	16,236	1,337,433	2028/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	2,000	2,238	184,380	2028/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,960	11,542	950,767	2029/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	1,500	1,686	138,937	2029/11/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.5	1,660	1,836	151,255	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.0	2,400	2,334	192,332	2030/12/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.5	1,000	1,015	83,612	2031/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.25	2,900	2,854	235,105	2032/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	4.5	25,340	33,728	2,778,179	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	36,700	41,818	3,444,593	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.75	14,600	18,583	1,530,731	2037/4/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,800	11,797	971,770	2039/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	22,390	25,068	2,064,930	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	12,780	14,917	1,228,740	2047/3/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	19,170	17,350	1,429,135	2051/6/21	
	地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	5.843	5,000	5,181	426,767	2022/3/22
		AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,000	1,063	87,626	2027/9/16
		AUST CAPITAL TERRITORY	1.25	2,600	2,667	219,713	2025/5/22
AUST CAPITAL TERRITORY		3.0	2,500	2,779	228,928	2028/4/18	
AUST CAPITAL TERRITORY		2.25	500	528	43,492	2029/5/22	
BRITISH COLUMBIA PROV OF		4.25	6,500	7,272	599,043	2024/11/27	
KOMMUNEKREDIT		3.55	3,000	3,386	278,972	2028/7/21	
MANITOBA PROVANCE		3.75	3,500	3,925	323,351	2026/6/9	
MANITOBA PROVANCE		3.6	2,000	2,236	184,190	2027/8/17	
NEW S WALES TREAS CORP		4.0	6,000	6,897	568,125	2026/5/20	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	8,500	9,426	776,446	2027/5/20	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	15,900	17,706	1,458,515	2028/3/20	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	4,000	4,493	370,127	2028/11/15	
NEW S WALES TREAS CORP		3.0	10,200	11,437	942,120	2030/2/20	
NEW S WALES TREASURY		3.0	9,800	10,974	903,931	2029/4/20	
NEW S WALES TREASURY		2.0	18,200	18,804	1,548,950	2031/3/20	
NORTHERN TERRITORY TREAS		2.75	3,000	3,276	269,920	2027/4/21	
NORTHERN TERRITORY TREAS		3.5	4,000	4,568	376,338	2028/4/21	
NORTHERN TERRITORY TREAS		2.0	3,000	3,113	256,495	2029/5/21	
NORTHERN TERRITORY TREAS		3.5	4,000	4,617	380,348	2030/5/21	
NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	2,000	2,020	166,426	2031/4/21		
NORTHERN TERRITORY TREAS	2.5	1,000	1,047	86,252	2032/5/21		
NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	7,500	8,676	714,642	2033/4/21		
ONTARIO PROVINCE	4.25	6,000	6,638	546,809	2024/8/22		
PROVINCE OF QUEBEC	3.7	1,000	1,119	92,202	2026/5/20		
QUEBEC PROVINCE	4.2	2,000	2,233	183,999	2025/3/10		
QUEENSLAND TREASURY	4.75	10,500	12,201	1,005,048	2025/7/21		
QUEENSLAND TREASURY	3.25	29,500	32,963	2,715,187	2026/7/21		

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213期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
地方債証券	QUEENSLAND TREASURY	2.75	14,300	15,705	1,293,701	2027/8/20	
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	7,000	7,949	654,775	2028/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY	2.5	8,500	9,240	761,127	2029/3/6	
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	11,920	13,639	1,123,521	2029/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	3.5	7,000	8,196	675,106	2030/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	9,000	9,083	748,239	2031/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	1,000	969	79,822	2034/7/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	6,000	6,482	533,994	2025/4/16	
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	8,000	8,832	727,551	2026/7/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	7,000	7,799	642,465	2028/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	1,000	1,099	90,567	2030/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	1,000	963	79,334	2034/5/24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3.25	3,000	3,367	277,366	2028/1/24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	700	721	59,406	2030/1/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	16,000	19,823	1,632,850	2026/11/17	
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	26,000	29,053	2,393,153	2028/10/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	14,500	15,703	1,293,497	2029/10/22	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	7,500	7,435	612,468	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	4,000	5,031	414,413	2032/12/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	2,000	2,076	171,013	2033/9/15	
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	7,750	9,089	748,722	2025/7/23	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	10,000	11,081	912,791	2026/10/21	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	1,500	1,671	137,666	2027/10/21	
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	8,610	9,786	806,097	2028/7/20	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	2,500	2,766	227,843	2029/7/24	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,700	1,700	140,057	2034/10/24	
	特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	4.5	3,500	4,084	336,477	2026/6/2
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.0	4,000	4,404	362,816	2026/10/14
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.4	5,000	5,656	465,954	2027/9/10
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,500	1,698	139,917	2028/8/8
		CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	7,000	7,703	634,554	2023/11/8
		CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	9,000	9,799	807,204	2025/6/5
		CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	3,000	3,253	267,973	2027/9/14
EUROFIMA		3.35	2,000	2,247	185,164	2029/5/21	
EUROPEAN INVESTMENT BANK		1.7	4,000	4,148	341,693	2024/11/15	
EUROPEAN INVESTMENT BANK		3.1	3,000	3,313	272,970	2026/8/17	
FMACB 2013-1E A1		1.11	292	294	24,256	2044/12/10	
INTL FIN CORP		4.0	3,000	3,367	277,346	2025/4/3	
KFW		4.0	5,000	5,594	460,847	2025/2/27	
KFW		3.2	6,750	7,498	617,685	2026/9/11	
L-BANK BW FOERDERBANK		3.0	1,500	1,636	134,839	2026/8/18	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK		2.6	3,000	3,242	267,056	2027/3/23	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	7,500	8,432	694,552	2025/1/9		
LGFV PROGRAM TRUST	4.31	8,000	8,080	665,575	2021/11/12		
普通社債券 (含む投資法人債)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	2,000	2,011	165,669	2027/6/24	
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	6,000	5,779	476,022	2028/11/23	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	900	929	76,554	2030/5/15	

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

銘柄	柄	第213期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債株)	ALE DIRECT PROPERTY FRN	1.9429	900	904	74,520	2024/8/20
		APPLE INC	3.35	2,000	2,136	175,985	2024/1/10
		APPLE INC	3.6	3,000	3,345	275,569	2026/6/10
		APT PIPELINES LTD	3.75	5,500	5,832	480,393	2023/10/20
		AT&T INC	3.45	5,000	5,285	435,387	2023/9/19
		AT&T INC	4.1	2,000	2,226	183,419	2026/1/19
		AURIZON FINANCE PTY LTD	3.0	2,500	2,537	209,017	2028/3/9
		AURIZON NETWORK PTY LTD	2.9	3,500	3,521	290,105	2030/9/2
		AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	3,500	3,773	310,796	2024/10/30
		AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	7,300	7,221	594,837	2027/2/5
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.75	1,750	1,840	151,641	2022/6/28
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	2,500	2,898	238,786	2027/8/16
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	5,500	6,375	525,112	2028/8/21
		AUST & NZ BANKING GR FRN	1.89	1,000	1,026	84,528	2031/2/26
		AUST & NZ BANKING GROUP	3.1	4,600	4,895	403,242	2024/2/8
		AUST & NZ BANKING GROUP	1.65	2,200	2,260	186,220	2025/1/16
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4.0	6,300	6,495	535,069	2022/9/15
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.75	1,000	1,093	90,041	2026/11/4
		AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	5,400	5,466	450,282	2028/4/28
		AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.5	5,000	5,212	429,361	2022/11/4
		AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	7,000	7,247	596,943	2024/5/22
		BANK OF CHINA AUST FRN	0.87	1,000	1,008	83,033	2023/11/6
		BANK OF NOVA SCOTIA	3.2	2,700	2,852	234,946	2023/9/7
		BANK OF QUEENSLAND	2.0	5,000	5,142	423,624	2024/10/30
		BENDIGO AND ADELAIDE BK	1.7	5,500	5,634	464,084	2024/9/6
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.25	2,000	2,270	187,026	2024/5/20
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,191	180,490	2025/7/15
		BNG BANK NV	3.3	5,500	6,203	510,991	2029/4/26
		BPCE SA	1.8	6,000	6,150	506,595	2024/9/11
		BPCE SA	2.0	6,000	6,193	510,178	2025/6/5
		BRISBANE AIRPORT	3.1	3,500	3,659	301,435	2026/6/30
		BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	1,800	1,944	160,182	2025/4/24
		BWP TRUST	3.5	3,470	3,542	291,769	2022/5/11
		BWP TRUST	3.3	1,100	1,193	98,275	2026/4/10
		BWP TRUST	2.2	750	768	63,318	2028/3/24
		CANADIAN IMPERIAL BANK	1.6	4,500	4,590	378,093	2023/6/9
		CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	3,000	2,981	245,545	2030/9/25
		CHARTER HALL LWR LTD	2.086	1,600	1,595	131,401	2028/3/3
		CHARTER HALL LWR LTD	2.656	2,900	2,922	240,748	2029/12/17
		CHARTER HALL LWR LTD	2.787	1,500	1,507	124,172	2031/3/3
		CHC FINANCE PTY LTD	3.092	1,900	1,946	160,335	2031/4/21
		CNH CAPITAL AUS	1.75	500	501	41,287	2024/7/8
		COLES GROUP TREASURY	2.2	5,000	5,137	423,175	2026/11/6
		COLES GROUP TREASURY	2.1	1,400	1,361	112,182	2030/8/27
		COM BK AUSTRALIA	4.75	1,000	1,117	92,022	2024/5/27
		COMMONWEALTH BANK AUST	4.2	6,300	7,193	592,556	2026/6/11
		COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	4,000	4,421	364,194	2026/11/17

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

銘柄	柄	第213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 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH PROP FUND	5.75	3,000	3,216	264,941	2022/12/13
		CONNECTEAST FINANCE PTY	4.25	2,000	2,030	167,217	2022/2/25
		CONNECTEAST FINANCE PTY	3.4	1,000	1,081	89,082	2026/3/25
		CPIF FINANCE PTY LTD	2.485	4,600	4,540	373,976	2030/10/28
		CREDIT UNION AU LTD FRN	0.9383	1,500	1,512	124,621	2023/2/21
		DBNGP FINANCE CO PTY	4.225	5,000	5,519	454,624	2025/5/28
		DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	500	540	44,509	2024/9/27
		DEXUS FINANCE PTY LTD	4.2	3,000	3,140	258,677	2022/11/9
		DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	5,097	419,915	2027/5/11
		DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	5,100	5,203	428,585	2029/10/17
		DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	3,000	3,101	255,494	2032/2/3
		DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	6,000	6,101	502,582	2022/6/16
		DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.75	6,500	7,284	600,049	2025/6/16
		DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	2,000	2,033	167,491	2022/3/11
		DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	2,000	2,150	177,103	2026/4/29
		ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	3,000	3,242	267,081	2024/12/11
		ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	4,000	4,305	354,662	2024/8/29
		EXPORT-IMPORT BANK KOREA	1.311	1,100	1,116	91,989	2023/5/29
		FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.5	5,700	6,425	529,235	2024/2/26
		FONTERRA COOPERATIVE GRO	3.75	3,000	3,365	277,254	2026/6/16
		FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	6,000	6,864	565,456	2027/11/2
		GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	5,300	5,237	431,374	2028/12/14
		GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	5,000	5,268	433,929	2022/8/8
		GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	5,000	5,497	452,841	2026/8/24
		GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,865	236,035	2032/2/20
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.6	3,500	3,686	303,649	2023/5/16
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	3,000	3,252	267,869	2024/5/2
		GPT RE LTD	3.6725	3,200	3,452	284,420	2024/9/19
		GPT WHL OFFICE FD NO1	4.0	5,800	5,872	483,703	2022/5/18
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	7,200	7,666	631,482	2024/9/11
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,891	402,879	2028/2/28
		GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	1,004	82,753	2027/8/26
		HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	3,081	253,819	2028/10/11
		HSBC BANK AUSTRALIA	5.25	5,000	5,278	434,748	2022/9/7
		HSBC HOLDINGS PLC	3.35	4,000	4,164	343,044	2024/2/16
		HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	2,500	2,549	209,981	2022/3/30
		ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	5,500	6,194	510,230	2027/4/21
		INCITEC PIVOT LTD	4.3	3,200	3,504	288,698	2026/3/18
		ING BANK (AUSTRALIA) LTD	3.0	2,000	2,105	173,456	2023/9/7
		ING BANK (AUSTRALIA) LTD	1.45	4,500	4,587	377,863	2024/8/20
		INSURANCE AUSTRALIA FRN	2.3743	1,000	1,028	84,681	2045/6/15
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	1.75	5,400	5,555	457,568	2024/10/4
		JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	5,686	468,359	2026/1/30
		KIWIBANK LTD	4.25	2,900	3,197	263,390	2027/10/27
		KIWIBANK LTD FRN	0.725	1,100	1,109	91,382	2025/9/23
		KOMMUNALBANKEN AS	4.25	4,500	5,109	420,853	2025/7/16
		KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	4,000	4,079	336,053	2024/8/29

LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

銘	柄	第213期末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	KOREA EXPRESSWAY CORP	0.928	2,500	2,505	206,382	2023/9/2	
	KOREA SOUTHERN POWER FRN	1.01	2,300	2,325	191,538	2024/10/30	
	LENLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,601	131,877	2031/3/31	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	2.39	2,600	2,619	215,785	2024/2/26	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	2.4681	2,500	2,514	207,104	2025/3/17	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	2.5903	1,900	1,913	157,615	2026/5/25	
	LLOYDS BANK PLC	1.65	5,000	5,070	417,615	2022/8/12	
	LLOYDS BANK PLC	3.65	4,000	4,199	345,940	2023/3/20	
	LLOYDS BANK PLC	4.0	4,000	4,376	360,464	2025/3/7	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.9	2,000	2,142	176,515	2023/11/23	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	5,000	5,496	452,730	2025/10/15	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	1,700	1,755	144,635	2026/11/20	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	5,316	437,940	2027/10/15	
	MACQUARIE BANK FRN	1.5681	1,250	1,254	103,343	2031/6/17	
	MACQUARIE BANK LTD	1.75	4,000	4,108	338,382	2024/8/7	
	MACQUARIE GROUP LTD	3.25	4,200	4,248	349,984	2022/12/15	
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	3,343	275,386	2028/9/7	
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	5,079	418,414	2030/5/22	
	MCDONALD'S CORP	3.0	6,000	6,325	521,046	2024/3/8	
	MCDONALD'S CORP	3.45	4,000	4,378	360,648	2026/9/8	
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	3,368	277,502	2027/7/13	
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	3.5	2,000	2,120	174,624	2023/9/18	
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,779	228,921	2029/9/18	
	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY	1.7	4,200	4,309	354,979	2024/8/7	
	MUFG BANK LTD SYDNEY	1.35	1,000	1,012	83,370	2022/8/29	
	MUNICIPALITY FINANCE PLC	5.0	2,000	2,236	184,236	2024/3/20	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	2.1894	1,000	1,032	85,016	2029/5/17	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	1.74	2,000	2,040	168,071	2030/11/18	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	6.0	5,000	5,294	436,132	2022/8/8	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	3,500	3,709	305,581	2024/2/26	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	3,000	3,353	276,202	2024/3/11	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.15	2,400	2,503	206,224	2024/6/19	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	4,000	4,506	371,218	2024/6/25	
	NBN CO LTD	1.0	3,000	2,953	243,269	2025/12/3	
	NBN CO LTD	2.2	4,000	3,888	320,320	2030/12/16	
	NED WATERSCHAPBK	5.25	3,500	3,958	326,041	2024/4/18	
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.75	2,000	2,260	186,161	2024/9/11	
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.25	3,000	3,398	279,955	2025/7/8	
	NETWORK FINANCE CO PTY L	3.5	3,750	4,025	331,587	2024/12/6	
	NETWORK FINANCE CO PTY L	2.25	2,200	2,255	185,798	2026/11/11	
	NEWCASTLE PERM BLDG FRN	1.44	500	507	41,780	2023/2/6	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	4,000	4,229	348,346	2023/9/6	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	4,800	4,889	402,777	2025/7/1	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	2,063	169,929	2030/7/1	
	ORIGIN ENERGY FINANCE	2.65	3,100	3,155	259,945	2027/11/11	
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	2.1	3,400	3,497	288,115	2023/6/13	
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.9	3,300	3,308	272,511	2024/9/24	

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213期末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)						
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	6,000	6,362	524,075	2023/12/6	
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	2.0	6,300	6,438	530,363	2025/8/15	
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	1,122	92,452	2027/7/29	
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	2,039	167,967	2031/1/29	
	RABOBANK NEDERLAND	3.25	3,800	3,964	326,596	2023/1/25	
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.5	6,000	6,780	558,503	2024/4/11	
	SCENTRE GROUP TRUST	6.0	5,000	5,202	428,546	2022/7/4	
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	2,000	2,183	179,845	2024/9/27	
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	2,288	188,465	2028/9/15	
	SHINHAN BANK	1.183	5,560	5,546	456,905	2025/9/29	
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	3.9	6,000	6,466	532,645	2024/6/7	
	SPARK FINANCE LTD	4.0	5,000	5,676	467,598	2027/10/20	
	SPARK FINANCE LTD	2.6	4,500	4,609	379,701	2030/3/18	
	STANDARD CHARTERED P FRN	2.9	1,750	1,836	151,251	2025/6/28	
	STOCKLAND TRUST MGMNT	4.5	10,000	10,446	860,445	2022/11/23	
	STOCKLAND TRUST MGMNT	3.3	3,500	3,708	305,460	2024/3/22	
	STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,738	143,174	2028/3/24	
	SUMITOMO MITSUI FINL FRN	1.2924	3,000	3,068	252,773	2024/10/16	
	SUNCORP-METWAY LTD	1.85	1,650	1,698	139,902	2024/7/30	
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	9,500	10,454	861,118	2026/8/24	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3.25	3,000	3,174	261,491	2023/9/27	
	TELSTRA CORP LTD	4.0	6,500	7,366	606,758	2027/4/19	
	TORONTO-DOMINION BANK	2.05	5,200	5,387	443,760	2024/7/10	
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	1.3	3,000	3,041	250,539	2023/2/17	
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3.3	6,565	6,974	574,464	2023/11/22	
	TRANSPower NEW ZEALAND L	5.75	2,990	3,327	274,064	2023/8/28	
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	4.9	5,000	5,036	414,831	2021/12/8	
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3.75	4,000	4,227	348,237	2023/10/12	
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3.25	2,200	2,274	187,358	2031/8/5	
	UBS AG AUSTRALIA	3.25	5,000	5,229	430,716	2023/3/8	
	UBS AG AUSTRALIA	1.2	2,400	2,406	198,217	2025/7/30	
	UBS AG AUSTRALIA	1.1	6,000	5,948	489,984	2026/2/26	
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.5	1,000	1,049	86,427	2023/9/12	
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	3,600	3,927	323,534	2024/10/23	
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	2.2	3,300	3,402	280,288	2026/10/29	
	UNIVERSITY OF SYDNEY	3.75	4,000	4,423	364,342	2025/8/28	
	UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1.746	1,000	989	81,516	2028/12/15	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	4,500	4,605	379,349	2026/5/6	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	3,000	3,440	283,385	2027/8/17	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.65	3,000	3,009	247,915	2030/5/6	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	4,000	4,099	337,680	2031/3/23	
	VICINITY CENTRES	3.5	6,000	6,381	525,672	2024/4/26	
	VICINITY CENTRES	2.6	3,500	3,643	300,120	2025/6/27	
	VICINITY CENTRES	4.0	5,000	5,549	457,075	2027/4/26	
	VODAFONE GROUP PLC	3.25	5,500	5,707	470,118	2022/12/13	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.3	5,000	5,087	419,061	2022/2/28	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.1	3,850	4,001	329,625	2023/4/17	

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213期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債)					
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.4	5,000	5,193	427,780	2024/8/28
	WELLS FARGO & COMPANY	5.25	5,420	5,721	471,281	2022/9/7
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	4,000	4,459	367,363	2024/8/27
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	7,000	7,825	644,552	2027/4/27
	WESFARMERS LTD	1.941	1,400	1,417	116,726	2028/6/23
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	3.15	5,100	5,230	430,803	2031/3/31
	WESTERN SYDNEY UNI	1.606	1,100	1,093	90,094	2027/12/8
	WESTPAC BANKING	3.0	2,300	2,451	201,913	2024/4/24
	WESTPAC BANKING	2.25	5,700	5,969	491,679	2024/8/16
	WESTPAC BANKING CORP	4.125	3,000	3,414	281,282	2026/6/4
	WESTPAC BANKING CORP FRN	1.592	4,200	4,250	350,143	2031/1/29
	WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	1,500	1,537	126,610	2025/5/20
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2.8	1,200	1,234	101,693	2030/5/20
	WOOLWORTHS LTD	2.85	1,300	1,371	112,986	2024/4/23
	WOORI BANK	0.839	7,000	7,012	577,650	2023/10/23
	WSO FINANCE PTY LTD	3.5	3,000	3,133	258,089	2023/7/14
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	4,000	4,622	380,793	2027/9/30
	ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	3.477	5,000	5,258	433,163	2023/5/31
合	計				122,737,514	

(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213期末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外	債券先物取引	オーストラリア国債(5年)2021.9限月	—	2,013
国		オーストラリア国債(10年)2021.9限月	10,473	—
		オーストラリア国債(3年)2021.9限月	—	9,692

(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

(2021年7月12日現在)

項 目	第213期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	122,737,514	97.6
コール・ローン等、その他	3,028,118	2.4
投資信託財産総額	125,765,632	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 (124,854,962千円) の投資信託財産総額 (125,765,632千円) に対する比率は99.3%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、7月12日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=82.37円です。

○特定資産の価格等の調査

(2021年1月13日～2021年7月12日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第208期末	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末
	2021年2月12日現在	2021年3月11日現在	2021年4月12日現在	2021年5月11日現在	2021年6月11日現在	2021年7月12日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	142,363,440,111	139,897,218,053	135,235,396,813	135,542,197,031	133,655,063,506	126,241,616,637
コール・ローン等	1,689,490,265	605,849,860	2,251,656,295	1,250,835,016	1,415,361,912	1,499,679,323
公社債(評価額)	138,342,296,257	135,257,721,966	130,426,463,695	131,720,515,158	129,355,989,110	122,737,514,378
未収入金	633,282,751	1,894,639,704	966,049,441	1,181,212,908	1,737,601,039	892,187,218
未収利息	1,136,163,309	1,065,137,690	1,100,187,757	965,296,056	856,343,518	907,018,875
前払費用	24,393,589	23,947,286	22,253,358	17,107,680	13,193,813	6,951,534
その他未収収益	54,679,205	60,080,696	64,692,901	70,002,452	10,058,231	15,076,346
差入委託証拠金	483,134,735	989,840,851	404,093,366	337,227,761	266,515,883	183,188,963
(B) 負債	2,080,826,416	2,560,854,146	1,861,453,481	1,504,380,289	1,898,370,388	1,311,921,107
未払金	836,527,383	1,892,737,575	1,143,277,967	856,028,701	1,256,332,300	478,567,957
未払収益分配金	630,783,343	615,990,905	601,516,850	593,020,276	582,075,938	568,804,294
未払解約金	552,527,857	-	56,179,999	1,499,999	2,999,999	209,519,998
未払信託報酬	60,672,327	51,896,762	60,186,624	53,569,388	56,666,963	54,741,215
未払利息	2,420	449	1,195	981	2,143	2,129
その他未払費用	313,086	228,455	290,846	260,944	293,045	285,514
(C) 純資産総額(A-B)	140,282,613,695	137,336,363,907	133,373,943,332	134,037,816,742	131,756,693,118	124,929,695,530
元本	315,391,671,981	307,995,452,808	300,758,425,314	296,510,138,415	291,037,969,365	284,402,147,258
次期繰越損益金	△175,109,058,286	△170,659,088,901	△167,384,481,982	△162,472,321,673	△159,281,276,247	△159,472,451,728
(D) 受益権総口数	315,391,671,981口	307,995,452,808口	300,758,425,314口	296,510,138,415口	291,037,969,365口	284,402,147,258口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,448円	4,459円	4,435円	4,521円	4,527円	4,393円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 323,745,463,266円

当作成期中追加設定元本額 539,354,034円

当作成期中一部解約元本額 39,882,670,042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159,472,451,728円であります。

○損益の状況

項 目	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	2021年1月13日～ 2021年2月12日	2021年2月13日～ 2021年3月11日	2021年3月12日～ 2021年4月12日	2021年4月13日～ 2021年5月11日	2021年5月12日～ 2021年6月11日	2021年6月12日～ 2021年7月12日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	366,124,767	317,751,387	361,499,062	325,808,885	337,728,271	317,159,230
受取利息	362,989,727	315,101,116	359,089,762	321,658,209	335,006,750	313,511,391
その他収益金	3,160,833	2,668,290	2,430,520	4,183,922	2,753,433	3,692,334
支払利息	△ 25,793	△ 18,019	△ 21,220	△ 33,246	△ 31,912	△ 44,495
(B) 有価証券売買損益	1,120,705,718	1,175,954,993	△ 443,237,071	2,809,336,424	327,283,407	△ 3,643,167,649
売買益	1,483,951,594	4,608,954,193	189,797,448	2,906,097,231	1,082,217,313	401,618,379
売買損	△ 363,245,876	△ 3,432,999,200	△ 633,034,519	△ 96,760,807	△ 754,933,906	△ 4,044,786,028
(C) 先物取引等取引損益	△ 75,308,984	△ 481,209,658	9,331,805	60,308,050	168,473,183	128,169,609
取引益	305,573	27,946,153	57,795,832	60,491,778	203,819,421	135,183,161
取引損	△ 75,614,557	△ 509,155,811	△ 48,464,027	△ 183,728	△ 35,346,238	△ 7,013,552
(D) 信託報酬等	△ 61,984,166	△ 53,161,155	△ 61,440,782	△ 54,799,511	△ 57,899,625	△ 55,868,816
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,349,537,335	959,335,567	△ 133,846,986	3,140,653,848	775,585,236	△ 3,253,707,626
(F) 前期繰越損益金	△ 26,537,642,350	△ 24,934,742,037	△ 23,704,858,109	△ 23,793,072,884	△ 20,564,269,897	△ 19,640,839,386
(G) 追加信託差損益金	△149,290,169,928	△146,067,691,526	△142,944,260,037	△141,226,882,361	△138,910,515,648	△136,009,100,422
(配当等相当額)	(11,744,337,515)	(11,194,787,321)	(10,624,225,528)	(10,176,993,622)	(9,721,498,285)	(9,238,164,480)
(売買損益相当額)	(△161,034,507,443)	(△157,262,478,847)	(△153,568,485,565)	(△151,403,875,983)	(△148,632,013,933)	(△145,247,264,902)
(H) 計(E+F+G)	△174,478,274,943	△170,043,097,996	△166,782,965,132	△161,879,301,937	△158,699,200,309	△158,903,647,434
(I) 収益分配金	△ 630,783,343	△ 615,990,905	△ 601,516,850	△ 593,020,276	△ 582,075,938	△ 568,804,294
次期繰越損益金(H+I)	△175,109,058,286	△170,659,088,901	△167,384,481,982	△162,472,321,673	△159,281,276,247	△159,472,451,728
追加信託差損益金	△149,570,907,197	△146,382,613,014	△143,245,718,607	△141,499,683,302	△139,178,324,243	△136,316,614,302
(配当等相当額)	(11,463,600,246)	(10,879,865,833)	(10,322,766,958)	(9,904,192,681)	(9,453,689,690)	(8,930,650,600)
(売買損益相当額)	(△161,034,507,443)	(△157,262,478,847)	(△153,568,485,565)	(△151,403,875,983)	(△148,632,013,933)	(△145,247,264,902)
繰越損益金	△ 25,538,151,089	△ 24,276,475,887	△ 24,138,763,375	△ 20,972,638,371	△ 20,102,952,004	△ 23,155,837,426

(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208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	350,046,074	301,069,417	300,058,280	320,219,335	314,267,343	261,290,414
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	11,744,337,515	11,194,787,321	10,624,225,528	10,176,993,622	9,721,498,285	9,238,164,480
(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)	12,094,383,589	11,495,856,738	10,924,283,808	10,497,212,957	10,035,765,628	9,499,454,894
(1万円当たり収益分配対象額)	(383)	(373)	(363)	(354)	(344)	(334)
収益分配金	630,783,343	615,990,905	601,516,850	593,020,276	582,075,938	568,804,294
(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208期	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期
1万円当たり分配金（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

お手続き分配金は、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。

<お知らせ>

<合併について>

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付でフランクリン・templton・インベストメンツ株式会社を吸収合併し、商号を「フランクリン・templton・ジャパン株式会社」に変更致しました。

<主な約款変更に関するお知らせ>

信託約款中の委託者名を「レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社」から「フランクリン・templton・ジャパン株式会社」に変更しました。

（変更日：2021年4月1日）