

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	2017年11月20日まで（2013年1月31日設定）	
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、安定したインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）	LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）受益証券およびマネー・プール マザーファンド受益証券
	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
	マネー・プール マザーファンド	わが国の公社債
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・主に豪ドル建の公社債に投資します。 ・ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ピーティーワイ・リミテッドが実質的な運用を行うファンドを通じて投資を行います。 	
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・株式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、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、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。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

国際オーストラリア債券 オープン（毎月決算型）



第41期（決算日：2016年6月20日）
 第42期（決算日：2016年7月20日）
 第43期（決算日：2016年8月22日）
 第44期（決算日：2016年9月20日）
 第45期（決算日：2016年10月20日）
 第46期（決算日：2016年11月21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、お手持ちの「国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）」は、去る11月21日に第46期の決算を行いましたので、法令に基づいて第41期～第46期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034
 (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

◆目次

国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）のご報告

◇最近30期の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	3
◇運用経過	4
◇今後の運用方針	10
◇1万口当たりの費用明細	11
◇売買及び取引の状況	11
◇利害関係人との取引状況等	12
◇組入資産の明細	12
◇投資信託財産の構成	13
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	13
◇損益の状況	14
◇分配金のお知らせ	15
◇お知らせ	15

投資対象ファンドのご報告

◇LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	17
◇マネー・プール マザーファンド	38

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	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)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
17期(2014年6月20日)	9,310	150	1.7	758,172	1.9	0.0	—	96.1	234
18期(2014年7月22日)	9,177	150	0.2	760,781	0.3	0.0	—	96.3	338
19期(2014年8月20日)	9,105	150	0.8	768,265	1.0	0.0	—	96.1	471
20期(2014年9月22日)	9,024	150	0.8	774,011	0.7	0.0	—	94.6	796
21期(2014年10月20日)	8,684	150	△2.1	762,080	△1.5	0.0	—	95.2	1,112
22期(2014年11月20日)	9,227	150	8.0	826,306	8.4	0.0	—	89.0	1,786
23期(2014年12月22日)	8,837	150	△2.6	804,418	△2.6	0.0	—	94.1	2,357
24期(2015年1月20日)	8,723	150	0.4	810,701	0.8	0.0	—	96.4	2,690
25期(2015年2月20日)	8,294	150	△3.2	785,809	△3.1	0.0	—	96.8	3,038
26期(2015年3月20日)	8,177	150	0.4	790,113	0.5	0.0	—	96.0	3,377
27期(2015年4月20日)	8,132	100	0.7	796,074	0.8	0.0	—	95.3	3,623
28期(2015年5月20日)	8,104	100	0.9	802,822	0.8	0.0	—	98.6	3,459
29期(2015年6月22日)	8,003	100	△0.0	804,231	0.2	0.0	—	98.0	3,324
30期(2015年7月21日)	7,603	100	△3.7	774,443	△3.7	0.0	—	98.7	3,131
31期(2015年8月20日)	7,533	100	0.4	775,985	0.2	0.0	—	97.9	3,056
32期(2015年9月24日)	6,867	100	△7.5	720,194	△7.2	0.0	—	99.4	2,508
33期(2015年10月20日)	7,008	100	3.5	746,772	3.7	0.0	—	97.8	2,647
34期(2015年11月20日)	6,971	100	0.9	751,618	0.6	0.0	—	98.1	2,587
35期(2015年12月21日)	6,788	100	△1.2	743,804	△1.0	0.0	—	98.4	2,364
36期(2016年1月20日)	6,291	100	△5.8	700,756	△5.8	0.0	—	98.0	2,134
37期(2016年2月22日)	6,247	70	0.4	705,434	0.7	0.0	—	98.6	2,079
38期(2016年3月22日)	6,446	70	4.3	737,593	4.6	0.0	—	99.5	1,996
39期(2016年4月20日)	6,419	70	0.7	742,191	0.6	0.0	—	96.2	2,017
40期(2016年5月20日)	6,035	70	△4.9	704,583	△5.1	0.0	—	97.9	1,870
41期(2016年6月20日)	5,884	70	△1.3	697,180	△1.1	0.0	—	97.9	1,774
42期(2016年7月20日)	5,986	70	2.9	717,980	3.0	0.0	—	98.1	1,796
43期(2016年8月22日)	5,709	70	△3.5	693,627	△3.4	0.0	—	98.7	1,681
44期(2016年9月20日)	5,617	70	△0.4	690,016	△0.5	—	—	98.2	1,629
45期(2016年10月20日)	5,751	70	3.6	715,415	3.7	—	—	98.2	1,647
46期(2016年11月21日)	5,700	70	0.3	717,842	0.3	—	—	97.9	1,652

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

- (注) 当ファンドは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）を参考指数としています。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）は、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（豪ドルベース）の基準日前営業日（現地ベース）の指数を基準日の対顧客電信売買相場の仲値により三菱UFJ国際投信が円換算したものです。
- ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）は、三菱UFJ国際投信の関係会社ではなく、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、三菱UFJ国際投信に対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○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		参 考 指 数 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、円建てベース）		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第41期	(期首)	円	%		%	%	%	%
	2016年5月20日	6,035	—	704,583	—	0.0	—	97.9
	5月末	6,061	0.4	708,655	0.6	0.0	—	99.1
第42期	(期末)							
	2016年6月20日	5,954	△1.3	697,180	△1.1	0.0	—	97.9
	6月末	5,884	—	697,180	—	0.0	—	97.9
第43期	(期首)							
	2016年6月20日	5,812	△1.2	688,888	△1.2	0.0	—	98.3
	6月末	5,812	△1.2	688,888	△1.2	0.0	—	98.3
第44期	(期首)							
	2016年7月20日	6,056	2.9	717,980	3.0	0.0	—	98.1
	7月末	6,056	2.9	717,980	3.0	0.0	—	98.1
第45期	(期首)							
	2016年7月20日	5,986	—	717,980	—	0.0	—	98.1
	7月末	5,930	△0.9	710,953	△1.0	0.0	—	98.7
第46期	(期首)							
	2016年8月22日	5,779	△3.5	693,627	△3.4	0.0	—	98.7
	8月末	5,779	△3.5	693,627	△3.4	0.0	—	98.7
第47期	(期首)							
	2016年8月22日	5,709	—	693,627	—	0.0	—	98.7
	8月末	5,802	1.6	704,085	1.5	0.0	—	98.2
第48期	(期首)							
	2016年9月20日	5,687	△0.4	690,016	△0.5	—	—	98.2
	9月末	5,687	△0.4	690,016	△0.5	—	—	98.2
第49期	(期首)							
	2016年9月20日	5,617	—	690,016	—	—	—	98.2
	9月末	5,679	1.1	696,728	1.0	—	—	99.6
第50期	(期首)							
	2016年10月20日	5,821	3.6	715,415	3.7	—	—	98.2
	10月末	5,821	3.6	715,415	3.7	—	—	98.2
第51期	(期首)							
	2016年10月20日	5,751	—	715,415	—	—	—	98.2
	10月末	5,725	△0.5	711,358	△0.6	—	—	97.9
第52期	(期首)							
	2016年11月21日	5,770	0.3	717,842	0.3	—	—	97.9

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

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

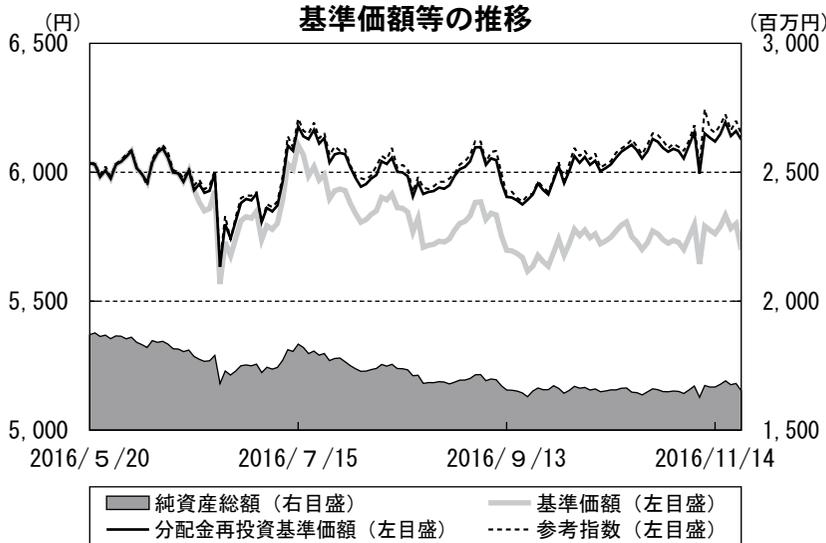
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について（第41期～第46期：2016/5/21～2016/11/21）

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ1.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



第41期首： 6,035円
 第46期末： 5,700円
 （既払分配金 420円）
 騰落率： 1.5%
 （分配金再投資ベース）

- ・ 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・ 実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

豪ドルが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

投資環境について

（第41期～第46期：2016/5/21～2016/11/21）

◎オーストラリア債券市況

- ・オーストラリア債券市場の利回りは当作成期を通してみると上昇しました。
- ・当作成期の前半は、英国の欧州連合（EU）離脱についての国民投票で市場予想に反して離脱派が勝利したことを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まる中、安全資産として債券が買われたこと、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利を引き下げたことなどから、オーストラリアの債券利回りは低下しました。
- ・当作成期の後半は、2016年第3四半期の消費者物価指数（CPI）上昇率が市場予想を上回ったことや、欧米国債市場で利回りが上昇したことなどが影響し、利回りは上昇しました。さらに、当作成期末にかけては、米国大統領選挙で共和党のトランプ氏が勝利し、財政拡大観測などから米国の債券利回りが上昇した影響を受け、オーストラリアの債券利回りも上昇する展開となりました。
- ・社債セクターは、当作成期の前半は、オーストラリア債券市場で利回りが低下する中、社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は安定的に推移しました。その後はオーストラリアの株式市場の動向などに影響を受ける展開となりました。その結果、当作成期を通して見ると、社債スプレッドは縮小しました。

為替市況の推移
（当作成期首を100として指数化）



◎為替市況

- ・当作成期を通してみると豪ドルは対円で上昇しました。
- ・当作成期の前半は、英国のEU離脱についての国民投票で離脱派が勝利したことを受けて、リスク回避に伴う円買いが進み、豪ドルは対円で下落しました。しかしその後は、オーストラリアの経済指標に改善が見られたことなどから、豪ドルの対円での下落幅は縮小しました。
- ・当作成期の後半は、オーストラリアの主要輸出品である鉄鉱石の価格が上昇したことなどが好感され、豪ドルは対円で上昇しました。当作成期末にかけては、米国大統領選挙後に円安傾向が強まる中、豪ドルは対円で上昇基調をたどりました。

◎国内短期金融市場

＜無担保コール翌日物金利の推移＞

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。日銀によるマイナス金利適用を受けて、足元はマイナス0.05%程度で推移しました。

＜国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移＞

- ・日銀によるマイナス金利政策や短期国債の買入れおよび短期国債の需給の引き締めなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りはマイナス0.2%を下回る水準で推移しました。当作成期首から2016年6月下旬まではおおむねマイナス0.25%前後で推移していたものの、7月初旬にマイナス0.3%を下回りました。8月初旬にかけては、7月末の日銀金融政策決定会合でマイナス金利幅の拡大などが見送られたことや9月の金融政策決定会合で金融政策の総括的な検証を行うとの決定が追加緩和の限界を連想させたことなどから、マイナス0.23%程度まで上昇しました。その後、9月の日銀金融政策決定会合でマイナス金利幅を拡大するとの報道などを受けてマイナス0.37%程度まで低下しました。結果としてマイナス金利幅の拡大が見送りととなった後は上昇傾向となり、足元ではマイナス0.3%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）＞

- ・LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の受益証券を高位に組み入れ、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行いました。
- ・当作成期末において、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97.9%となりました。

＜LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）＞

（当記載は、レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社から提供されたLM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）

- ・基準価額は当作成期首に比べ上昇しました。
- ・主として投資適格格付を付与された豪ドル建の国債、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し、長期的に安定した利金収入が期待できるポートフォリオを維持しました。
- ・資産配分については、金融債、リートセクター、公益事業セクターなどを中心とした社債を高めとしています。なお、金融債については、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。
- ・その結果、債券利回りの上昇がマイナスに作用したものの、豪ドルが対円で上昇したことなどがプラスに寄与し、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

（ご参考）

＜LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の状況＞

特性値等

作成期首（2016年5月20日）

項目	比率
平均直利	4.5%
平均終利	2.7%
平均デュレーション	4.7

作成期末（2016年11月21日）

項目	比率
平均直利	4.5%
平均終利	2.9%
平均デュレーション	4.9

- ・平均直利（直接利回り）とは、利子収入部分にのみ着目した利回り。債券価格に対する利子の割合（年率）をいいます。
- ・平均終利（複利最終利回り）とは、償還日までの利子とその再投資収益および償還差損益も考慮した利回り（年率）をいいます。
- ・デュレーションとは、「金利変動に対する債券価格の変動性」を示すもので、債券はデュレーションが大きいほど、金利変動に対する価格の変動が大きくなる傾向があります。

セクター別構成比率

作成期首（2016年5月20日）

項目	比率
国債	13.5%
州政府債	24.1%
国際機関／政府保証債等	18.7%
社債等	40.2%
モーゲージ証券・資産担保証券等	3.5%
その他	0.0%

作成期末（2016年11月21日）

項目	比率
国債	15.4%
州政府債	22.9%
国際機関／政府保証債等	16.7%
社債等	41.9%
モーゲージ証券・資産担保証券等	3.0%
その他	0.0%

- ・上記の比率は、現物資産の評価額に占める割合です。

格付別構成比率

作成期首（2016年5月20日）

項目	比率
AAA	40.9%
AA	28.3%
A	24.3%
BBB	6.4%
BB以下	0.0%

作成期末（2016年11月21日）

項目	比率
AAA	35.9%
AA	30.3%
A	25.9%
BBB	7.9%
BB以下	0.0%

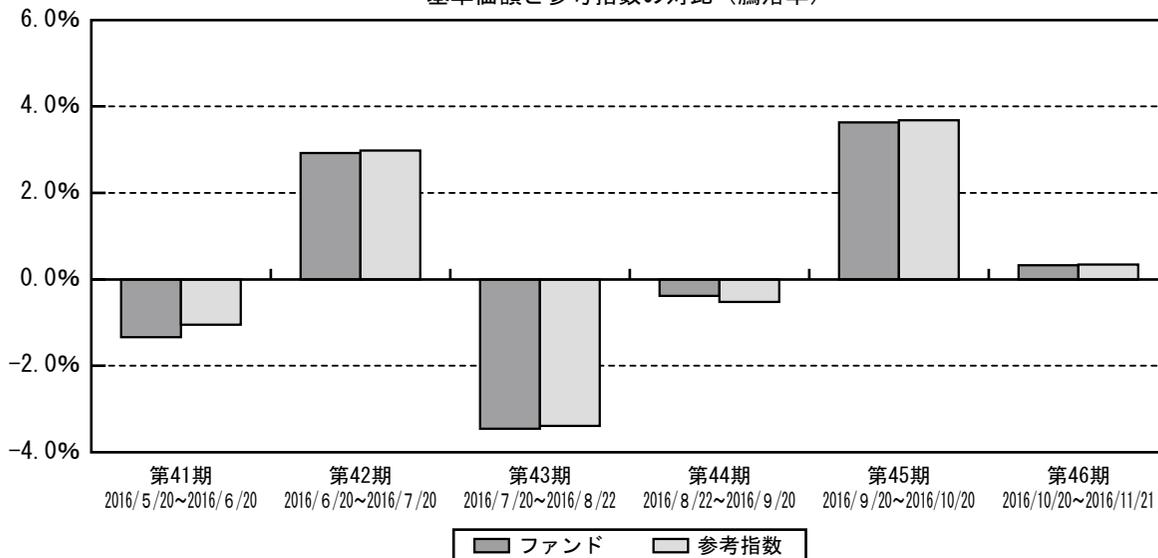
- ・上記の比率は、現物資産の評価額に占める割合です。
- ・格付は、S&P・Moody's・Fitchにより付与された格付の内、最も高いものを使用しています。
- ・上記の3社により格付が付与されていない場合、ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ピーティーフワイ・リミテッドが独自の分析に基づき付与した格付を使用しています。

<マネー・プール マザーファンド>

- ・基準価額は当作成期首に比べて下落しました。
- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いましたが、運用資金に対するマイナス金利適用などから、基準価額は当作成期首と比べて下落しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について（第41期～第46期：2016/5/21～2016/11/21）

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



・ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

- ・当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率との対比です。
- ・参考指数は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）です。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）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いて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月20日	2016年10月21日～ 2016年11月21日
当期分配金	70	70	70	70	70	70
（対基準価額比率）	1.176%	1.156%	1.211%	1.231%	1.203%	1.213%
当期の収益	40	44	39	40	43	39
当期の収益以外	29	26	30	30	26	31
翌期繰越分配対象額	1,185	1,160	1,129	1,100	1,074	1,043

（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

＜国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）＞

◎今後の運用方針

- ・引き続き、LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の受益証券に投資を行います。また、マネー・プール マザーファンド受益証券への投資も行います。

＜LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）＞

（当記載は、レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社から提供されたLM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）の資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。）

◎運用環境の見通し

- ・RBAは2016年11月1日に開催した理事会において3か月連続で政策金利を1.50%に据え置きました。声明文では政策姿勢の維持が持続的な経済成長とインフレ目標の達成と整合的であるとの見解が示されました。RBAは当面、景気動向や物価動向を注視しながら金融政策を運営するものと考えられます。
- ・為替相場については、オーストラリアの景気が今後も緩やかな成長基調をたどることが見込まれる一方、日本では日銀が金融緩和姿勢を継続していることから、豪ドルは対円で底堅く推移するものと予想されます。

◎今後の運用方針

- ・運用方針に関しては、債券市場の動向を勘案しながらデュレーションを調整する方針です。資産配分については、金融債、リートセクター、公共事業セクターなどを中心とした社債を引き続き高めとする方針です。金融債については、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を組み入れの中心とします。

＜マネー・プール マザーファンド＞

◎運用環境の見通し

- ・足元の為替は円安方向に推移していますが、1年前と比較すると依然として円高水準であることから、物価を押し上げる効果はまだ期待できない状況と考えられます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月21日～2016年11月21日)

項 目	第41期～第46期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(10)	(0.164)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(19)	(0.329)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	30	0.511	
作成期中の平均基準価額は、5,834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) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間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

(2016年5月21日～2016年11月21日)

投資信託証券

銘 柄	第41期～第46期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口	千円	千口	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）	299,561	150,950	624,798	316,948

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月21日～2016年11月21日)

利害関係人との取引状況

<国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）>

区 分	第41期～第46期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 150	百万円 150	% 100.0	百万円 316	百万円 316	% 100.0

<マネー・プール マザーファンド>

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2016年11月21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40期末		第46期末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	千口 3,531,864	千口 3,206,628	千円 1,619,026	% 97.9
合 計	3,531,864	3,206,628	1,619,026	97.9

(注) 比率は国際オーストラリア債券オープン（毎月決算型）の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘 柄	第40期末		第46期末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
マネー・プール マザーファンド	千口 0.997	千口 0.997	千円 1	千円 1

○投資信託財産の構成

(2016年11月21日現在)

項 目	第46期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,619,026	% 96.6
マネー・プール マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	56,909	3.4
投資信託財産総額	1,675,936	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第41期末	第42期末	第43期末	第44期末	第45期末	第46期末
	2016年6月20日現在	2016年7月20日現在	2016年8月22日現在	2016年9月20日現在	2016年10月20日現在	2016年11月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,806,791,265	1,822,085,095	1,717,510,020	1,654,724,218	1,678,558,325	1,675,936,111
コール・ローン等	61,793,365	58,540,662	58,171,287	54,958,684	53,972,494	56,428,537
投資信託受益証券(評価額)	1,737,825,247	1,762,122,700	1,659,328,663	1,599,590,925	1,617,470,764	1,619,026,671
マネー・プール マザーファンド(評価額)	1,002	1,001	1,001	1,001	1,001	1,001
未収入金	7,171,651	1,420,732	9,069	173,608	7,114,066	479,902
(B) 負債	31,875,475	25,286,239	36,277,241	25,075,099	31,250,201	23,015,720
未払収益分配金	21,115,998	21,012,457	20,614,302	20,307,261	20,050,304	20,299,994
未払解約金	9,182,860	2,814,730	14,063,714	3,419,901	9,826,679	1,249,636
未払信託報酬	1,569,771	1,452,728	1,592,308	1,342,090	1,367,279	1,459,740
未払利息	104	86	81	87	69	81
その他未払費用	6,742	6,238	6,836	5,760	5,870	6,269
(C) 純資産総額(A-B)	1,774,915,790	1,796,798,856	1,681,232,779	1,629,649,119	1,647,308,124	1,652,920,391
元本	3,016,571,278	3,001,779,714	2,944,900,425	2,901,037,388	2,864,329,171	2,899,999,166
次期繰越損益金	△1,241,655,488	△1,204,980,858	△1,263,667,646	△1,271,388,269	△1,217,021,047	△1,247,078,775
(D) 受益権総口数	3,016,571,278口	3,001,779,714口	2,944,900,425口	2,901,037,388口	2,864,329,171口	2,899,999,166口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,884円	5,986円	5,709円	5,617円	5,751円	5,700円

○損益の状況

項 目	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月20日	2016年10月21日～ 2016年11月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,733,034	13,649,335	13,321,807	13,040,262	12,808,243	12,799,258
受取配当金	13,734,841	13,651,098	13,323,365	13,041,653	12,809,511	12,800,803
受取利息	43	24	16	—	75	—
支払利息	△ 1,850	△ 1,787	△ 1,574	△ 1,391	△ 1,343	△ 1,545
(B) 有価証券売買損益	△ 36,412,280	39,636,896	△ 72,554,054	△ 17,944,815	46,816,708	△ 5,858,558
売買益	629,053	39,973,598	893,691	410,011	47,496,628	157,451
売買損	△ 37,041,333	△ 336,702	△ 73,447,745	△ 18,354,826	△ 679,920	△ 6,016,009
(C) 信託報酬等	△ 1,576,513	△ 1,458,966	△ 1,599,144	△ 1,347,850	△ 1,373,149	△ 1,466,009
(D) 当期繰損益金(A+B+C)	△ 24,255,759	51,827,265	△ 60,831,391	△ 6,252,403	58,251,802	5,474,691
(E) 前期繰越損益金	△ 581,411,441	△ 609,983,921	△ 558,679,686	△ 620,355,952	△ 617,371,169	△ 568,586,230
(F) 追加信託差損益金	△ 614,872,290	△ 625,811,745	△ 623,542,267	△ 624,472,653	△ 637,851,376	△ 663,667,242
(配当等相当額)	(366,452,570)	(355,961,518)	(341,574,121)	(327,787,995)	(315,060,437)	(311,514,361)
(売買損益相当額)	(△ 981,324,860)	(△ 981,773,263)	(△ 965,116,388)	(△ 952,260,648)	(△ 952,911,813)	(△ 975,181,603)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,220,539,490	△ 1,183,968,401	△ 1,243,053,344	△ 1,251,081,008	△ 1,196,970,743	△ 1,226,778,781
(H) 収益分配金	△ 21,115,998	△ 21,012,457	△ 20,614,302	△ 20,307,261	△ 20,050,304	△ 20,299,994
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,241,655,488	△ 1,204,980,858	△ 1,263,667,646	△ 1,271,388,269	△ 1,217,021,047	△ 1,247,078,775
追加信託差損益金	△ 623,620,346	△ 633,616,372	△ 632,376,968	△ 633,175,765	△ 645,298,632	△ 672,657,240
(配当等相当額)	(357,704,514)	(348,156,891)	(332,739,420)	(319,084,883)	(307,613,181)	(302,524,363)
(売買損益相当額)	(△ 981,324,860)	(△ 981,773,263)	(△ 965,116,388)	(△ 952,260,648)	(△ 952,911,813)	(△ 975,181,603)
分配準備積立金	16,838	84,337	25,528	113,350	19,891	43,036
繰越損益金	△ 618,051,980	△ 571,448,823	△ 631,316,206	△ 638,325,854	△ 571,742,306	△ 574,464,571

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

①作成期首（前作成期末）元本額 3,099,560,253円

 作成期中追加設定元本額 188,284,428円

 作成期中一部解約元本額 387,845,515円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5700円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,247,078,775円です。

③分配金の計算過程

項 目	2016年5月21日～ 2016年6月20日	2016年6月21日～ 2016年7月20日	2016年7月21日～ 2016年8月22日	2016年8月23日～ 2016年9月20日	2016年9月21日～ 2016年10月20日	2016年10月21日～ 2016年11月21日
費用控除後の配当等収益額	12,156,521円	13,275,548円	11,722,663円	11,692,412円	12,513,291円	11,333,249円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	366,452,570円	355,961,518円	341,574,121円	327,787,995円	315,060,437円	311,514,361円
分配準備積立金額	228,259円	16,619円	82,466円	25,087円	109,648円	19,783円
当ファンドの分配対象収益額	378,837,350円	369,253,685円	353,379,250円	339,505,494円	327,683,376円	322,867,393円
1万口当たり収益分配対象額	1,255円	1,230円	1,199円	1,170円	1,144円	1,113円
1万口当たり分配金額	70円	70円	70円	70円	70円	70円
収益分配金金額	21,115,998円	21,012,457円	20,614,302円	20,307,261円	20,050,304円	20,299,994円

○分配金のお知らせ

	第41期	第42期	第43期	第44期	第45期	第46期
1 万口当たり分配金（税込み）	70円	70円	70円	70円	70円	70円

◆分配金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。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、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り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・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、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・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、全額が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には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<http://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お知らせ】

2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%（法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。）の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2016年11月21日現在）

<マネー・プール マザーファンド>

下記は、マネー・プール マザーファンド全体(248,519千口)の内容です。

国内その他有価証券

区 分	第46期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 199,999	% 80.1

（注）比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限
運用方針	<ol style="list-style-type: none"> 1. ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。 2. 豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、原則として格付機関からBBB－／Baa3格以上の格付を付与されたものとします。 3. デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。 4. シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）を活用したデュレーション・コントロールを行います。ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。 5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。
主要運用対象	豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月11日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。

当報告書に関するお問い合わせ先：

レグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

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148期	決算日	2016年2月12日
第149期	決算日	2016年3月11日
第150期	決算日	2016年4月11日
第151期	決算日	2016年5月11日
第152期	決算日	2016年6月13日
第153期	決算日	2016年7月11日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「LM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」は、2016年7月11日に第153期の決算を行いましたので、第148期、第149期、第150期、第151期、第152期、第153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			債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税金 分	達配 み金			
	円	円	%	%	%	百万円
124期(2014年2月12日)	7,436	120	△0.9	96.1	△1.3	238,306
125期(2014年3月11日)	7,420	120	1.4	96.8	△0.9	243,651
126期(2014年4月11日)	7,528	120	3.1	97.7	△2.9	257,912
127期(2014年5月12日)	7,509	120	1.3	97.3	△3.6	262,936
128期(2014年6月11日)	7,451	120	0.8	97.5	△3.6	272,329
129期(2014年7月11日)	7,384	120	0.7	96.7	△3.1	286,609
130期(2014年8月11日)	7,268	120	0.1	97.1	△4.0	296,323
131期(2014年9月11日)	7,350	120	2.8	97.2	△5.4	311,277
132期(2014年10月14日)	7,002	120	△3.1	96.7	△3.8	314,146
133期(2014年11月11日)	7,298	120	5.9	97.7	△3.6	335,937
134期(2014年12月11日)	7,290	120	1.5	97.7	△5.3	333,158
135期(2015年1月13日)	7,082	120	△1.2	96.4	△2.6	330,735
136期(2015年2月12日)	6,741	70	△3.8	96.1	△1.1	330,942
137期(2015年3月11日)	6,720	70	0.7	96.2	△2.4	346,704
138期(2015年4月13日)	6,696	70	0.7	96.4	△3.3	358,381
139期(2015年5月11日)	6,724	70	1.5	97.2	0.2	363,747
140期(2015年6月11日)	6,615	70	△0.6	97.6	0.1	365,127
141期(2015年7月13日)	6,303	70	△3.7	97.5	0.1	349,099
142期(2015年8月11日)	6,397	70	2.6	98.0	△1.0	352,892
143期(2015年9月11日)	5,859	70	△7.3	98.5	△3.0	317,016
144期(2015年10月13日)	5,974	70	3.2	97.4	△3.1	317,260
145期(2015年11月11日)	5,806	70	△1.6	97.5	0.3	302,639
146期(2015年12月11日)	5,857	70	2.1	96.9	1.1	300,118
147期(2016年1月12日)	5,435	70	△6.0	97.1	△0.3	276,496
148期(2016年2月12日)	5,284	70	△1.5	98.0	△0.7	265,875
149期(2016年3月11日)	5,463	70	4.7	96.9	0.9	270,590
150期(2016年4月11日)	5,298	40	△2.3	97.2	△1.5	260,769
151期(2016年5月11日)	5,249	40	△0.2	97.6	0.5	257,631
152期(2016年6月13日)	5,119	40	△1.7	97.4	0.9	246,392
153期(2016年7月11日)	4,971	40	△2.1	96.8	1.4	233,787

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注3) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率及びリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第148期	(期 首) 2016年 1月12日	円	%	—	%	%
	1月末	5,435	—	—	97.1	△0.3
	(期 末) 2016年 2月12日	5,670	4.3	—	97.4	△0.4
第149期	(期 首) 2016年 2月12日	5,354	△1.5	—	98.0	△0.7
	2月末	5,284	—	—	98.0	△0.7
	(期 末) 2016年 3月11日	5,344	1.1	—	97.7	△1.0
第150期	(期 首) 2016年 3月11日	5,533	4.7	—	96.9	0.9
	3月末	5,463	—	—	96.9	0.9
	(期 末) 2016年 4月11日	5,612	2.7	—	96.9	△0.3
第151期	(期 首) 2016年 4月11日	5,338	△2.3	—	97.2	△1.5
	4月末	5,298	—	—	97.2	△1.5
	(期 末) 2016年 5月11日	5,404	2.0	—	97.5	0.3
第152期	(期 首) 2016年 5月11日	5,289	△0.2	—	97.6	0.5
	5月末	5,249	—	—	97.6	0.5
	(期 末) 2016年 6月13日	5,211	△0.7	—	97.5	0.5
第153期	(期 首) 2016年 6月13日	5,159	△1.7	—	97.4	0.9
	6月末	5,119	—	—	97.4	0.9
	(期 末) 2016年 7月11日	5,018	△2.0	—	96.6	0.9
		5,011	△2.1	—	96.8	1.4

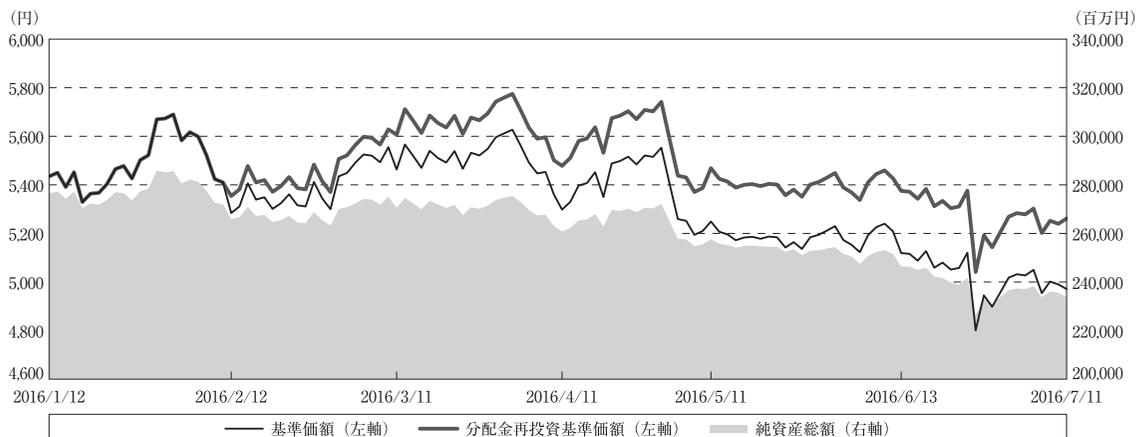
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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

(2016年1月13日～2016年7月11日)



第148期首：5,435円

第153期末：4,971円（既払分配金（税込み）：300円）

騰落率：△3.2%（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（2016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

当作成期末（2016年7月11日）のLM・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）（以下、当ファンド）の基準価額は4,971円（分配金控除後）となりました。当作成期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はマイナス3.2%（分配金再投資ベース）、基準価額は164円（分配金込み）下落しました。

公社債利金を手堅く確保しました。また、債券利回りの低下を受けて公社債損益もプラスとなりました。しかし、豪ドル安・円高を受けて為替損益がマイナスとなったことが、基準価額の主な下落要因となりました。

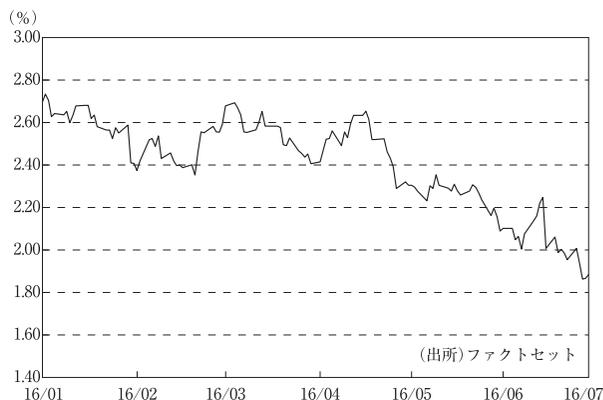
オーストラリア債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、原油価格や株式相場が軟調に推移したことから、利回りの低下が進みました。日銀がマイナス金利政策の導入を決定したことも、利回りの低下要因となりました。その後は、原油価格が反発したことや、2015年10-12月期の豪GDP成長率が予想を上回ったことなどをを受け、利回りは上昇（価格は下落）しました。期の半ばは、米国の利上げが緩やかなペースにとどまるとの見方を背景に、米国国債利回りが低下したことから、オーストラリアの債券利回りも低下しました。その後、利回りが上昇する場面も見られましたが、オーストラリア準備銀行（RBA）がインフレ圧力の低下を背景に利下げを決定したことなどから、利回りは低下基調となりました。期の後半は、英国の欧州連合（EU）離脱の是非を問う国民投票への警戒感が強まる中、利回りは低下しました。その後、英国の世論調査でEU残留派が優勢との見方が広がり、利回りが上昇する場面も見られましたが、国民投票の結果、英国のEU離脱が決定したため、世界経済の先行き不透明感から安全資産である国債が買われ、オーストラリアの債券利回りも大きく低下しました。

社債セクターは、総じて堅調となりました。オーストラリアの株式相場が上昇したことや、同国の主要輸出資源である鉄鉱石の価格が上昇したことなどに支えられ、社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小しました。

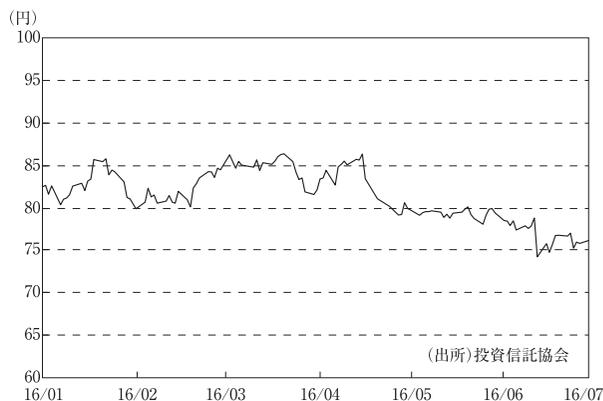
為替市場は、豪ドル安・円高となりました。期の前半は、日銀がマイナス金利政策の導入を決定したことを受け、豪ドルは対円で底堅く推移しました。2015年10-12月期の豪GDP成長率が市場予想を上回り国内経済の底堅さが確認されたことも、豪ドルを下支える要因となりました。期の半ばは、商品相場の上昇を好感して豪ドルは引き続き底堅く推移しました。しかし、日銀が2016年4月の金融政策決定会合で市場の期待に反し追加緩和を見送ると、主要通貨に対して円高が進行する展開となり、対豪ドルでも円高が強まりました。RBAが5月の理事会で利下げを決定したことも、対円での豪ドルの上値を抑える要因となりました。

期の後半は、英国のEU離脱の是非を問う国民投票への警戒感を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。その後は、国民投票を受けて英国のEU離脱が決定し、主要通貨に対して円高が進んだことから、豪ドルも対円で一時大きく下落する場面が見られました。

オーストラリア10年国債の利回り推移



豪ドル／円レートの推移



当ファンドのポートフォリオ

(2016年1月13日～2016年7月11日)

当ファンドは、豪ドル建て資産から得られる相対的に高い利子収入等を分配原資として確保し、それを毎月分配することを目指しております。当ファンドの基準価額は、組入債券が豪ドル建てで為替ヘッジを行わないことから、豪ドル・円相場の変動の影響をそのまま反映しますが、豪ドルベースの原資産は原則としてBBB-／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

(2016年1月13日～2016年7月11日)

当作成期の分配金につきましては、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2016年1月13日～ 2016年2月12日	2016年2月13日～ 2016年3月11日	2016年3月12日～ 2016年4月11日	2016年4月12日～ 2016年5月11日	2016年5月12日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月11日
当期分配金	70	70	40	40	40	40
(対基準価額比率)	1.307%	1.265%	0.749%	0.756%	0.775%	0.798%
当期の収益	18	19	17	16	18	14
当期の収益以外	51	50	22	23	21	25
翌期繰越分配対象額	1,352	1,301	1,279	1,256	1,235	1,209

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

RBAは2016年6月21日発表の理事会議事録（6月7日開催分）において、ここ1年にわたる成長は潜在成長率の推定をやや上回り、鉱業以外の活動の拡大が強まったことを反映しているとの見解を示しました。その一方で、インフレ率はしばらく低水準にとどまるとの見通しも示しました。RBAは今後、景気やインフレ指標を注視し、金融政策の方向性を探るものと考えられます。

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

為替相場については、英国のEU離脱を受け、不安定な相場展開となる可能性があります。しかし、オーストラリアの景気が今後も緩やかな成長基調を辿ると期待される一方、日本では日銀が積極的な金融緩和を継続していることから、豪ドルは対円で底堅く推移するものと予想されます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年 1月13日～2016年 7月11日)

項 目	第148期～第153期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.246	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(6)	(0.107)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(7)	(0.134)	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	0.005	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.000)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出 に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合 計	13	0.252	
作成期間の平均基準価額は、5,376円です。			

(注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2016年1月13日～2016年7月11日)

公社債

			第148期～第153期	
			買付額	売付額
外国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 42,357	千オーストラリアドル 73,679
		地方債証券	57,766	178,500
		特殊債券	7,381	103,450 (6,664)
		社債券(投資法人債券を含む)	39,787	45,573 (101,458)

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) () 内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		第148期～第153期			
		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	債券先物取引	百万円 29,294	百万円 28,450	百万円 23,822	百万円 26,773

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年1月13日～2016年7月11日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2016年1月13日～2016年7月11日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2016年1月13日～2016年7月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2016年7月11日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第153期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,697,155	千オーストラリアドル 2,971,348	千円 226,268,201	% 96.8	% —	% 43.8	% 35.7	% 17.4
合 計	2,697,155	2,971,348	226,268,201	96.8	—	43.8	35.7	17.4

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		第153期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	AUSTRALIA GOVT	2.75	22,500	23,985	1,826,526	2024/4/21
	AUSTRALIA GOVT	3.25	21,000	23,322	1,776,031	2025/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.25	53,000	64,042	4,876,799	2026/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.75	62,600	79,543	6,057,223	2027/4/21
	AUSTRALIA GOVT	3.25	58,560	66,082	5,032,146	2029/4/21
	AUSTRALIA GOVT	4.5	54,820	71,967	5,480,298	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.25	6,000	6,126	466,508	2028/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	46,700	49,065	3,736,326	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	26,800	32,422	2,468,963	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVT	3.25	12,000	13,439	1,023,392	2039/6/21	
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	5.843	5,000	5,750	437,937	2022/3/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.5	6,000	6,405	487,804	2018/6/7
	AUST CAPITAL TERRITORY	4.25	7,200	7,803	594,214	2020/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	4.25	3,400	3,793	288,902	2022/4/11
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	4.25	6,500	7,247	551,872	2024/11/27
	MANITOBA PROVANCE	4.25	5,000	5,458	415,660	2022/8/8
	NEW S WALES TREAS CORP	6.0	27,600	31,892	2,428,644	2020/5/1
	NEW S WALES TREAS CORP	6.0	33,100	40,424	3,078,290	2022/3/1
	NEW S WALES TREAS CORP	5.0	48,000	58,558	4,459,197	2024/8/20
	NEW S WALES TREAS CORP	4.0	5,000	5,817	443,002	2026/5/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.75	3,000	3,181	242,284	2018/9/20
	ONTARIO (PROVINCE OF)	6.0	2,000	2,028	154,488	2016/11/30
	ONTARIO PROVINCE	6.25	5,500	6,299	479,730	2020/9/29
	ONTARIO PROVINCE	4.25	5,000	5,504	419,171	2024/8/22
	QUEBEC PROVINCE	6.5	3,000	3,536	269,299	2021/7/12
	QUEENSLAND TREASURY	6.0	7,100	7,575	576,905	2018/2/21
QUEENSLAND TREASURY	4.0	25,000	26,539	2,020,944	2019/6/21	
QUEENSLAND TREASURY	6.25	22,100	25,454	1,938,381	2020/2/21	

銘 柄		第153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		
地方債証券	QUEENSLAND TREASURY	6.0	7,500	8,967	682,871	2021/6/14	
	QUEENSLAND TREASURY	5.5	40,000	46,650	3,552,427	2021/6/21	
	QUEENSLAND TREASURY	6.0	33,500	40,910	3,115,362	2022/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY	4.25	45,500	51,603	3,929,631	2023/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY	5.75	23,500	29,508	2,247,034	2024/7/22	
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	12,500	13,404	1,020,743	2026/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	4,000	4,267	324,932	2028/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	12,500	14,944	1,138,004	2025/7/21	
	SOUTH AUST GOVT FIN	4.75	12,000	13,026	991,966	2019/8/6	
	SOUTH AUST GOVT FIN	5.0	11,500	13,091	996,951	2021/5/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN	4.25	3,000	3,406	259,384	2023/11/20	
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	3,000	3,081	234,627	2025/4/16	
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	7,000	7,310	556,717	2026/7/20	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	5.0	2,060	2,135	162,640	2017/9/20	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	6.0	2,000	2,304	175,472	2020/6/15	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.25	2,000	2,228	169,701	2022/3/8	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	3,500	3,931	299,363	2024/6/11	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3.25	2,000	2,138	162,880	2026/2/19	
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	5,300	5,753	438,154	2018/11/15	
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	8,000	10,457	796,346	2026/11/17	
	VICTORIA TREASURY	6.0	35,100	40,695	3,098,999	2020/6/15	
	VICTORIA TREASURY	6.0	27,500	34,101	2,596,798	2022/10/17	
	VICTORIA TREASURY	5.5	20,500	25,922	1,974,026	2024/12/17	
	WEST AUSTRALIA TREASURY	7.0	13,000	15,065	1,147,253	2019/10/15	
	WEST AUSTRALIA TREASURY	5.0	22,750	27,337	2,081,718	2025/7/23	
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	8,000	8,142	620,025	2020/7/22	
	WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	12,000	14,787	1,126,084	2021/7/15	
	WESTERN AUST TREAS CORP	6.0	22,500	27,974	2,130,222	2023/10/16	
	特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEV BANK	5.25	5,500	6,277	477,996	2022/3/23
		AFRICAN DEV BANK	4.75	7,500	8,588	654,000	2024/3/6
ASIAN DEVELOPMENT BANK		6.0	10,500	11,154	849,396	2018/2/22	
ASIAN DEVELOPMENT BANK		6.25	6,500	7,426	565,543	2020/3/5	
ASIAN DEVELOPMENT BANK		5.0	12,500	14,289	1,088,116	2022/3/9	
AUSTRALIAN POSTAL CORP		5.0	2,500	2,725	207,565	2020/11/13	
CORP ANDINA DE FOMENTO		4.25	14,000	14,028	1,068,253	2016/9/1	
CORP ANDINA DE FOMENTO		6.25	8,000	9,382	714,488	2023/11/8	
CORP ANDINA DE FOMENTO		4.5	8,000	8,475	645,374	2025/6/5	
COUNCIL OF EUROP		6.0	7,000	7,972	607,106	2020/10/8	
EUROFIMA		6.25	7,500	8,195	624,056	2018/12/28	
EUROFIMA		5.5	5,500	6,110	465,281	2020/6/30	
EUROFIMA		6.0	3,000	3,536	269,287	2022/3/30	
EUROPEAN INVT BK		6.125	4,500	4,594	349,888	2017/1/23	
EUROPEAN INVT BK		6.5	13,500	15,198	1,157,360	2019/8/7	
EUROPEAN INVT BK		6.0	10,000	11,379	866,518	2020/8/6	
EUROPEAN INVT BK		6.25	10,500	12,319	938,149	2021/6/8	
EUROPEAN INVT BK	5.0	2,000	2,275	173,265	2022/8/22		

銘柄		第153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	
特殊債券 (除く金融債)	EXPORT FIN & INS	6.0	1,000	1,156	88,030	2020/11/12
	FMACB 2013-1E A1	2.95	887	878	66,872	2044/12/10
	FPTT 2014-1 A	2.75	686	686	52,303	2022/10/15
	INTERAMER DEV BANK	3.75	5,000	5,185	394,852	2018/10/9
	INTERAMER DEV BANK	6.5	9,600	10,873	828,012	2019/8/20
	INTERAMER DEV BANK	6.0	3,000	3,494	266,080	2021/2/26
	INTERAMER DEV BANK	4.0	3,000	3,296	251,007	2023/5/22
	INTL BK RECON & DEVELOP	4.5	7,000	7,109	541,418	2017/3/7
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	6,000	6,696	509,923	2019/10/21
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	6,500	7,434	566,142	2020/10/1
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.0	11,500	13,154	1,001,698	2022/3/7
	INTL FIN CORP	5.75	7,000	7,967	606,696	2020/7/28
	KFW	6.25	8,000	8,533	649,797	2018/2/23
	KFW	3.75	5,000	5,167	393,482	2018/7/18
	KFW	6.25	14,000	15,874	1,208,840	2019/12/4
	KFW	6.0	4,000	4,588	349,449	2020/8/20
	KFW	6.25	6,000	7,083	539,429	2021/5/19
	KFW	5.5	2,000	2,326	177,143	2022/2/9
	KFW	5.0	11,000	12,925	984,238	2024/3/19
	KOMMUNAL BANKEN	4.75	2,000	2,037	155,190	2017/4/12
	KOMMUNAL BANKEN	3.5	3,500	3,586	273,124	2018/5/30
	KOMMUNAL BANKEN	6.5	7,000	8,261	629,126	2021/4/12
	KOMMUNAL BANKEN	4.5	3,000	3,320	252,889	2022/7/18
	KOMMUNAL BANKEN	4.5	2,497	2,789	212,407	2023/4/17
	KOMMUNAL BANKEN	5.25	1,500	1,775	135,228	2024/7/15
	KOMMUNINVEST	5.375	3,000	3,420	260,448	2021/11/18
	KOMMUNINVEST	4.75	3,000	3,357	255,701	2022/8/17
	L-BANK BW FOERDERBANK	3.75	11,000	11,243	856,229	2018/1/23
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	6.5	2,000	2,065	157,292	2017/4/12
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	6.25	7,000	7,503	571,360	2018/4/13
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	10,000	11,142	848,531	2020/3/9	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	8,500	9,908	754,509	2022/3/29	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	9,000	9,976	759,731	2023/1/24	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.75	7,700	8,885	676,630	2024/4/8	
LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	2,500	2,817	214,516	2025/1/9	
LBRTY 2012-1 A4	4.2	3,500	3,503	266,767	2043/7/10	
LGFV PROGRAM TRUST	4.31	8,000	8,470	645,033	2021/11/12	
MEDL 2013-2 A3	4.5	4,000	4,123	313,981	2045/10/11	
MEDL 2014-1 A3	4.5	5,000	5,192	395,370	2046/4/22	
NORDIC INV BANK	3.5	2,000	2,027	154,430	2017/8/8	
NORDIC INV BANK	2.7	9,000	9,123	694,753	2020/2/4	
NORDIC INV BANK	5.0	9,000	10,253	780,839	2022/4/19	
RESI 2013-1 A3	3.02	949	948	72,211	2044/3/7	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABB FINANCE AUSTRALIA	4.25	4,300	4,381	333,636	2017/11/22
	ABN AMRO BANK NV	4.75	8,000	8,337	634,908	2019/2/5
	ABN AMRO BANK NV	3.25	8,000	8,019	610,716	2020/4/9

銘	柄	第153期末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AGL ENERGY LTD	5.0	5,000	5,307	404,173	2021/11/5
		AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	8,000	8,704	662,858	2020/12/9
		AIRSERVICES AUSTRALIA	5.5	7,210	7,283	554,658	2016/11/15
		AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	5,500	6,010	457,666	2020/11/19
		ALE DIRECT PROPERTY TRUS	4.25	5,200	5,246	399,524	2017/8/20
		AMP BANK LIMITED FRN	5.105	3,600	3,684	280,609	2022/12/21
		AMP WHOLESALE OFFICE FUN	4.75	17,000	18,051	1,374,592	2021/10/7
		APPLE INC	2.85	8,000	8,091	616,138	2019/8/28
		APPLE INC	3.7	4,000	4,195	319,510	2022/8/28
		AQUASURE FINANCE PTY LTD	5.75	12,550	13,558	1,032,462	2020/12/9
		AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	5,300	5,567	423,980	2020/10/28
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	5,740	6,039	459,895	2017/9/25
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	1,000	1,173	89,365	2021/4/1
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	5.75	8,750	9,676	736,888	2022/6/28
		AUST & NZ BANKING FRN	5.07	8,500	8,595	654,524	2022/6/20
		AUST & NZ BANKING FRN	5.37	5,000	5,099	388,330	2022/7/24
		AUST & NZ BANKING FRN	4.195	6,200	6,309	480,486	2023/6/19
		AUST & NZ BANKING GROUP	4.5	9,500	9,908	754,568	2018/11/6
		AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	7,000	7,216	549,569	2019/7/25
		AUST & NZ BANKING GROUP	3.25	2,000	2,033	154,852	2020/6/3
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	7.0	3,100	3,115	237,283	2016/8/25
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	5.0	4,500	4,827	367,638	2020/6/4
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	4.0	4,300	4,461	339,763	2022/9/15
		AUSTRALIAN PRIME PROPERT	4.5	3,000	3,065	233,418	2017/11/7
		AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	7,000	7,369	561,195	2019/11/7
		AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.5	5,000	5,516	420,070	2022/11/4
		AUSTRALIAN RAIL TRACK	7.25	5,500	5,858	446,094	2017/12/20
		AUSTRALIAN RAIL TRACK	3.75	5,000	5,134	390,969	2019/12/5
		AXA SA FRN	7.5	4,000	4,025	306,567	2049/12/31
		BANK OF AMERICA CORP	4.5	4,690	4,829	367,793	2018/8/23
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	7,000	7,269	553,551	2020/3/5
		BANK OF QUEENSLAND	4.0	10,500	10,723	816,573	2018/6/12
		BANK OF QUEENSLAND L FRN	2.745	5,000	5,000	380,780	2017/5/19
		BARCLAYS BANK PLC/AUST	4.5	15,000	15,496	1,180,069	2019/4/4
		BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	10,000	9,973	759,474	2020/3/30
		BHP FINANCE LTD	3.75	14,780	14,929	1,136,864	2017/10/18
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	6.75	8,000	8,589	654,067	2018/3/2
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.5	6,000	6,949	529,195	2022/5/23
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.25	6,000	7,085	539,530	2024/5/20
		BK OF QUEENSLAND	4.0	10,000	10,281	782,898	2019/11/6
		BK TOKYO-MIT UFJ SYDNEY	3.25	2,400	2,418	184,139	2019/3/13
		BMW AUSTRALIA FINANCE	2.75	11,000	11,039	840,623	2018/2/23
		BNP PARIBAS/AUSTRALIA	4.5	7,600	7,757	590,743	2017/10/4
		BNP PARIBAS/AUSTRALIA	4.75	7,300	7,516	572,388	2018/2/1
		BNP PARIBAS/AUSTRALIA	3.75	6,000	6,145	467,984	2020/5/21
		BP CAPITAL MARKETS PLC	4.5	11,100	11,301	860,581	2017/9/5

銘		柄		第153期末				
				利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債券)	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	3,000	3,117	237,380	2018/11/15		
	BPCE SA	4.5	4,500	4,605	350,673	2018/4/17		
	BPCE SA	3.5	5,100	5,139	391,390	2020/4/24		
	BRISBANE AIRPORT	8.0	4,500	5,104	388,692	2019/7/9		
	BRISBANE AIRPORT	6.0	3,000	3,297	251,103	2020/10/21		
	BWP TRUST	4.5	5,400	5,625	428,378	2019/5/27		
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	7,600	8,323	633,864	2018/11/23		
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	4.0	3,750	3,769	287,038	2016/11/28		
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	4.75	8,000	8,138	619,708	2017/5/31		
	CIE FINANCEMENT FONCIER	6.25	1,500	1,528	116,394	2017/1/30		
	CITIGROUP INC	6.5	6,100	6,230	474,450	2017/2/13		
	CITIGROUP INC	4.75	5,000	5,138	391,281	2018/2/5		
	CITIGROUP INC	3.75	6,500	6,640	505,671	2021/5/4		
	COM BK AUSTRALIA	5.75	6,900	7,027	535,160	2017/1/25		
	COM BK AUSTRALIA	4.25	11,500	11,812	899,527	2018/1/25		
	COM BK AUSTRALIA	4.25	3,000	3,129	238,284	2019/4/24		
	COM BK AUSTRALIA	3.75	9,000	9,285	707,096	2019/10/18		
	COM BK AUSTRALIA	7.25	9,800	11,295	860,128	2020/2/5		
	COM BK AUSTRALIA	4.75	6,000	6,841	520,993	2024/5/27		
	COMMONWEALTH PROP FUND	5.25	5,000	5,345	407,040	2019/12/13		
	COMMONWEALTH PROP FUND	5.75	3,000	3,387	257,920	2022/12/13		
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.75	1,800	1,950	148,557	2020/9/2		
	CONNECTEAST FINANCE PTY	4.25	5,000	5,127	390,466	2022/2/25		
	CREDIT SUISSE SYDNEY	4.0	10,000	10,250	780,575	2019/7/16		
	CREDIT SUISSE SYDNEY	3.5	12,000	12,127	923,541	2020/4/29		
	CROWN GROUP FINANCE LTD	5.75	500	512	39,050	2017/7/18		
	DBNGP FINANCE CO PTY	6.0	4,000	4,240	322,909	2019/10/11		
	DEXUS FINANCE PTY LTD	8.75	9,450	9,866	751,316	2017/4/21		
	DEXUS FINANCE PTY LTD	5.75	4,350	4,597	350,110	2018/9/10		
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	6,000	6,280	478,282	2022/6/16		
	ELM BV (SWISS REIN) FRN	7.635	7,300	7,475	569,247	2049/12/27		
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.75	5,000	5,042	383,952	2016/9/29		
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.25	5,800	6,007	457,495	2017/9/7		
	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	3.5	8,500	8,817	671,431	2019/6/5		
	EXPORT-IMPORT BANK KOREA	3.7	3,000	3,067	233,626	2021/2/19		
	EXPORT-IMPORT BK KOR	4.5	5,860	6,107	465,070	2019/4/17		
	EXPORT-IMPORT BK KOR	4.25	4,100	4,283	326,164	2020/5/21		
	FBG TREASURY AUSTRALIA L	3.75	5,500	5,649	430,242	2020/8/7		
	FEDERATION CENTRES LTD	5.75	5,000	5,419	412,672	2019/12/13		
	FEDERATION CENTRES LTD	5.0	10,500	11,296	860,198	2021/5/27		
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.5	8,600	9,066	690,411	2021/6/30		
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.5	7,200	8,184	623,213	2024/2/26		
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.25	8,720	9,602	731,240	2020/9/4		
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	3,000	3,449	262,708	2022/8/8		
	GLENCORE AUST HOLDINGS P	4.5	7,000	6,800	517,852	2019/9/19		
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.75	5,500	5,596	426,158	2016/11/23		

銘		柄		第153期末				
				利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債券)	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.25	6,500	6,694	509,814	2017/11/29		
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	1,300	1,349	102,732	2018/8/8		
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	3,000	3,162	240,861	2019/8/21		
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.7	1,000	1,063	80,970	2021/9/8		
	GOODMAN AUSTRALIA INDUST	5.5	3,500	3,632	276,618	2018/3/20		
	GPT RE LTD	6.75	8,730	9,527	725,544	2019/1/24		
	GPT RE LTD	4.5	7,000	7,357	560,272	2020/9/11		
	GPT WHL OFFICE FD NO1	4.0	5,800	5,942	452,504	2022/5/18		
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	5.0	7,000	7,183	547,042	2017/11/13		
	HSBC BANK AUSTRALIA	5.25	5,000	5,576	424,673	2022/9/7		
	HSBC LTD SYDNEY	4.25	3,000	3,064	233,382	2017/11/16		
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	3,500	3,512	267,449	2021/6/3		
	INCITEC PIVOT LTD	5.75	3,500	3,662	278,926	2019/2/21		
	ING BANK NV/SYDNEY	4.25	3,375	3,381	257,512	2016/8/23		
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	8,500	8,913	678,777	2018/11/27		
	INVESTA OFFICE FUND	5.25	5,000	5,117	389,697	2017/11/7		
	JP MORGAN CHASE & CO	4.65	5,500	5,631	428,813	2017/11/7		
	JP MORGAN CHASE & CO	4.1	3,930	4,017	305,919	2018/5/17		
	JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	5,403	411,449	2026/1/30		
	JPMORGAN CHASE & CO	3.75	5,400	5,525	420,803	2019/12/9		
	KOREA DEVELOPMENT BANK	4.5	8,450	8,835	672,796	2019/11/22		
	KOREA SOUTH-EAST POWER	5.75	12,500	13,686	1,042,188	2020/9/25		
	LEASEPLAN AUSTRALIA LTD	4.5	9,100	9,158	697,386	2017/3/13		
	LEND LEASE FIN LTD	5.5	4,500	4,693	357,375	2018/11/13		
	LEND LEASE FIN LTD	6.0	3,000	3,195	243,319	2020/5/13		
	LLOYDS BANK PLC	3.25	10,000	10,007	762,101	2020/4/1		
	MACQUARIE BANK LTD	3.0	4,500	4,510	343,466	2018/10/26		
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	10,550	10,612	808,146	2020/3/3		
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	7,100	8,303	632,275	2020/9/9		
	MET LIFE GLOB FUNDING I	4.5	1,300	1,351	102,892	2019/4/16		
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.75	12,800	13,081	996,173	2017/9/28		
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.5	8,000	8,273	630,010	2018/10/10		
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	8.0	2,300	2,320	176,735	2016/9/16		
	MIRVAC GROUP FUNDING LTD	5.5	4,500	4,652	354,277	2017/12/18		
	MIRVAC GROUP FUNDING LTD	5.75	5,000	5,416	412,481	2020/9/18		
	MORGAN STANLEY	8.0	5,000	5,207	396,577	2017/5/9		
	MORGAN STANLEY	7.375	4,500	4,802	365,733	2018/2/22		
	MUNICIPALITY FINANCE PLC	5.0	2,000	2,321	176,809	2024/3/20		
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	5.075	5,000	5,057	385,128	2022/6/18		
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	4.185	10,000	10,125	771,056	2022/11/28		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	6.0	3,500	3,575	272,292	2017/2/15		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.0	3,000	3,083	234,828	2018/5/23		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.25	500	521	39,740	2019/5/20		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.0	5,000	5,207	396,562	2019/11/27		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	5,000	5,010	381,553	2021/5/12		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.0	3,000	3,154	240,180	2021/12/16		

銘		柄		第153期末				
				利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円			
普通社債券 (含む投資法人債券)	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	4,000	4,589	349,470	2024/3/11		
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	5,000	5,680	432,551	2024/6/25		
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	5.0	6,610	6,788	516,926	2018/3/7		
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	4.75	6,000	6,209	472,877	2019/3/19		
	NATIONAL CAPITL TRST III	2.91	3,000	2,991	227,812	2049/12/29		
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	5.25	6,000	6,191	471,447	2017/12/7		
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	6.0	5,000	5,667	431,610	2022/8/8		
	NED WATERSCHAPBK	4.75	1,500	1,692	128,909	2023/4/11		
	NED WATERSCHAPBK	5.25	9,500	11,184	851,681	2024/4/18		
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.75	2,000	2,303	175,428	2024/9/11		
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.25	3,000	3,389	258,091	2025/7/8		
	NETWORK RAIL INFRA FIN	6.0	7,600	7,697	586,194	2016/11/15		
	NEW ZEALAND MILK PTY LTD	5.25	2,000	2,197	167,312	2022/5/23		
	NEWCASTLE PERMAN FRN	3.0733	5,000	4,969	378,396	2018/2/27		
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.75	11,800	12,307	937,208	2018/12/12		
	OPTUS FINANCE PTY LTD	4.0	7,000	7,291	555,230	2022/6/17		
	PERTH AIRPORT PTY LTD	6.0	1,600	1,741	132,626	2020/7/23		
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	1,800	1,928	146,888	2021/3/25		
	POWERCOR AUSTRALIA LLC	5.75	5,000	5,097	388,155	2017/4/27		
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	7,000	7,147	544,254	2017/7/27		
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	3,000	3,109	236,756	2018/7/25		
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.5	3,000	3,213	244,715	2019/11/20		
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	3,700	3,762	286,491	2021/2/24		
	QPH FINANCE CO PTY LTD	5.75	2,350	2,566	195,462	2020/7/29		
	QPH FINANCE CO PTY LTD	5.0	1,000	1,070	81,526	2021/7/7		
	RABOBANK NEDERLAND AU	3.25	1,400	1,414	107,743	2020/2/11		
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	7.25	7,500	8,093	616,329	2018/4/20		
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.5	7,000	8,027	611,323	2024/4/11		
	ROYAL BK CANADA/SYD	2.75	8,000	8,018	610,637	2018/8/7		
	ROYAL BK CANADA/SYD	3.25	7,000	7,090	539,942	2020/2/10		
	SCENTRE GROUP TRUST	6.0	5,000	5,665	431,389	2022/7/4		
	SCENTRE GROUP TRUST 2	7.0	9,800	9,810	747,068	2016/7/20		
	SCENTRE GROUP TRUST 2	5.0	3,000	3,174	241,725	2019/10/23		
SCENTRE MGMT LTD	4.5	10,200	10,778	820,793	2021/9/8			
SGSP AUSTRALIA ASSETS	6.25	6,360	6,487	493,995	2017/2/21			
SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	3,800	4,127	314,287	2021/3/12			
SHOPPING CENTRES AUSTRAL	3.75	4,500	4,550	346,519	2021/4/20			
STADSHYPOTEK AB	4.25	14,500	14,780	1,125,518	2017/10/10			
STOCKLAND TRUST MGMNT	5.5	3,000	3,205	244,128	2019/9/6			
STOCKLAND TRUST MGMNT	8.25	1,500	1,798	136,975	2020/11/25			
STOCKLAND TRUST MGMNT	4.5	12,000	12,520	953,422	2022/11/23			
SUN GROUP FINANCE PTY LT	4.9	5,000	5,274	401,634	2021/12/8			
SUNCORP-METWAY	4.75	5,300	5,349	407,340	2016/12/6			
SUNCORP-METWAY	4.0	9,500	9,694	738,247	2017/11/9			
SUNCORP-METWAY	3.75	12,100	12,501	951,996	2019/11/5			
SUNCORP-METWAY	3.5	7,000	7,077	538,945	2021/4/12			

銘		柄		第153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)	SVENSKA HANDELSBANKEN	4.5	7,000	7,287	554,969	2019/4/10	
		SYDNEY AIRPORT FINANCE	7.75	2,000	2,182	166,195	2018/7/6	
		TELSTRA CORP LTD	4.0	5,000	5,090	387,603	2017/11/15	
		TELSTRA CORP LTD	4.5	6,800	7,070	538,449	2018/11/13	
		TELSTRA CORP LTD	7.75	2,200	2,606	198,482	2020/7/15	
		TORONTO-DOMINION BANK	3.7	7,000	7,186	547,218	2020/12/22	
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	7,500	7,698	586,225	2018/2/26	
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	6,500	6,786	516,793	2019/5/15	
		TRANSPOWER NEW ZEALAND L	4.25	4,000	4,239	322,833	2021/8/6	
		TRANSPOWER NEW ZEALAND L	5.75	2,490	2,908	221,498	2023/8/28	
		UBS AG AUSTRALIA	4.0	8,000	8,232	626,872	2019/8/27	
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	6.25	5,000	5,114	389,480	2017/4/11	
		UNIV OF SYDNEY	4.75	3,700	4,062	309,372	2021/4/16	
		UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	8,200	8,842	673,379	2021/6/30	
		VERO INSURANCE LTD FRN	6.75	500	503	38,357	2026/10/6	
		VICINITY HOLDINGS LTD	5.0	4,950	5,266	401,066	2019/12/19	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.0	3,800	3,864	294,309	2017/6/27	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.25	3,000	3,047	232,093	2018/4/4	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	4,000	4,000	304,627	2019/8/13	
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.0	4,500	4,598	350,176	2019/11/21	
		WELLS FARGO & COMPANY	4.25	14,000	14,318	1,090,385	2018/1/25	
		WELLS FARGO & COMPANY	4.0	7,000	7,218	549,686	2019/8/8	
		WELLS FARGO & COMPANY	5.25	8,420	9,384	714,630	2022/9/7	
		WELLS FARGO & COMPANY	4.75	4,000	4,394	334,618	2024/8/27	
		WELLS FARGO BANK NA	6.75	2,950	3,042	231,698	2017/5/25	
		WESFARMERS LTD	6.0	11,300	11,411	869,005	2016/11/4	
		WESFARMERS LTD	6.25	6,500	7,049	536,785	2019/3/28	
		WESFARMERS LTD	4.75	7,300	7,693	585,891	2020/3/12	
		WESFARMERS LTD	3.66	5,000	5,070	386,133	2020/11/18	
		WESTPAC BANKING	7.25	3,200	3,254	247,846	2016/11/18	
		WESTPAC BANKING	5.75	6,000	6,118	465,955	2017/2/6	
		WESTPAC BANKING	6.0	3,000	3,065	233,455	2017/2/20	
		WESTPAC BANKING	4.25	8,500	8,730	664,790	2018/1/24	
		WESTPAC BANKING	4.5	9,000	9,429	718,020	2019/2/25	
		WESTPAC BANKING	3.25	2,000	2,034	154,889	2020/1/22	
		WESTPAC BANKING	7.25	8,000	9,227	702,669	2020/2/11	
		WESTPAC BANKING	5.25	9,900	11,517	877,039	2023/11/21	
		WESTPAC BANKING FRN	4.745	2,230	2,265	172,531	2022/8/23	
		WOOLWORTHS LTD	6.0	6,700	7,143	543,939	2019/3/21	
		WSO FINANCE PTY LTD	3.5	3,000	2,978	226,837	2023/7/14	
合	計					226,268,201		

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第153期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引		百万円	百万円
		オーストラリア国債 (10年) 2016.9限月	10,600	—
		オーストラリア国債 (20年) 2016.9限月	—	71
		オーストラリア国債 (3年) 2016.9限月	—	7,176

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2016年7月11日現在)

項目	第153期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	226,268,201	95.5
コール・ローン等、その他	10,767,823	4.5
投資信託財産総額	237,036,024	100.0

(注1) 金額の単位未満は切捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産 (235,162,377千円) の投資信託財産総額 (237,036,024千円) に対する比率は99.2%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、7月11日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=76.15円です。

○特定資産の価格等の調査

(2016年1月13日～2016年7月11日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第148期末	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末
	2016年2月12日現在	2016年3月11日現在	2016年4月11日現在	2016年5月11日現在	2016年6月13日現在	2016年7月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	270,534,322,877	275,344,368,240	264,916,397,362	262,013,495,802	252,911,067,669	240,077,665,762
コール・ローン等	6,040,587,845	7,568,049,305	5,505,282,272	5,222,285,423	5,800,957,658	4,769,665,698
公社債(評価額)	260,680,945,585	262,308,709,592	253,552,912,803	251,523,616,436	239,875,666,152	226,268,201,303
未収入金	608,167,274	2,047,191,022	2,398,301,202	2,399,992,314	4,383,089,722	6,314,487,187
未収利息	3,151,526,534	3,077,680,840	3,198,587,048	2,633,211,323	2,581,917,892	2,588,861,064
前払費用	15,405,189	27,598,936	63,313,805	18,031,207	37,668,141	38,507,451
その他未収収益	98,894,230	107,255,667	114,467,955	122,571,610	15,782,800	23,854,819
差入委託証拠金	△ 61,203,780	207,882,878	83,532,277	93,787,489	215,985,304	74,088,240
(B) 負債	4,658,762,086	4,754,062,750	4,146,432,342	4,381,990,216	6,518,375,916	6,289,667,943
未払金	1,017,284,318	1,168,237,527	2,061,726,388	2,310,471,716	3,462,721,259	3,310,322,143
未払収益分配金	3,521,936,301	3,467,000,648	1,968,850,998	1,963,280,555	1,925,430,161	1,881,065,761
未払解約金	2,248,952	16,505,993	1,214,595	—	1,016,116,164	1,007,442,313
未払信託報酬	116,937,164	101,996,547	114,267,162	107,841,970	113,714,171	90,511,883
未払利息	—	—	—	4,797	4,056	4,018
その他未払費用	355,351	322,035	373,199	391,178	390,105	321,825
(C) 純資産総額(A－B)	265,875,560,791	270,590,305,490	260,769,965,020	257,631,505,586	246,392,691,753	233,787,997,819
元本	503,133,757,340	495,285,806,940	492,212,749,683	490,820,138,764	481,357,540,308	470,266,440,365
次期繰越損益金	△237,258,196,549	△224,695,501,450	△231,442,784,663	△233,188,633,178	△234,964,848,555	△236,478,442,546
(D) 受益権総口数	503,133,757,340口	495,285,806,940口	492,212,749,683口	490,820,138,764口	481,357,540,308口	470,266,440,365口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,284円	5,463円	5,298円	5,249円	5,119円	4,971円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

 当作成期首元本額 508,687,756,975円

 当作成期中追加設定元本額 15,112,800,824円

 当作成期中一部解約元本額 53,534,117,434円

(注2) 元本の欠損

 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は236,478,442,546円であります。

○損益の状況

項 目	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	2016年1月13日～ 2016年2月12日	2016年2月13日～ 2016年3月11日	2016年3月12日～ 2016年4月11日	2016年4月12日～ 2016年5月11日	2016年5月12日～ 2016年6月13日	2016年6月14日～ 2016年7月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,028,614,758	977,315,994	993,852,230	941,974,028	1,001,319,521	784,914,568
受取利息	1,024,384,536	973,763,220	989,061,180	935,371,469	1,000,703,304	781,007,871
その他収益金	4,230,222	3,552,774	4,791,050	6,706,044	641,793	3,975,591
支払利息	-	-	-	△ 103,485	△ 25,576	△ 68,894
(B) 有価証券売買損益	△ 5,204,262,566	11,535,844,874	△ 7,131,814,455	△ 1,365,010,405	△ 5,380,470,341	△ 5,901,800,186
売買益	3,353,053,517	14,943,613,421	2,047,722,807	1,839,430,417	1,377,563,613	1,437,180,614
売買損	△ 8,557,316,083	△ 3,407,768,547	△ 9,179,537,262	△ 3,204,440,822	△ 6,758,033,954	△ 7,338,980,800
(C) 先物取引等取引損益	192,939,633	△ 100,175,945	69,093,797	80,887,748	168,388,323	176,500,693
取引益	269,306,407	81,299,437	125,063,567	154,847,664	174,411,227	201,127,903
取引損	△ 76,366,774	△ 181,475,382	△ 55,969,770	△ 73,959,916	△ 6,022,904	△ 24,627,210
(D) 信託報酬等	△ 119,027,006	△ 104,131,484	△ 116,341,783	△ 109,908,117	△ 115,670,324	△ 92,353,534
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 4,101,735,181	12,308,853,439	△ 6,185,210,211	△ 452,056,746	△ 4,326,432,821	△ 5,032,738,459
(F) 前期繰越損益金	△ 56,612,777,002	△ 60,429,333,896	△ 48,435,148,191	△ 55,125,063,164	△ 54,918,082,931	△ 58,579,606,808
(G) 追加信託差損益金	△ 173,021,748,065	△ 173,108,020,345	△ 174,853,575,263	△ 175,648,232,713	△ 173,794,902,642	△ 170,985,031,518
(配当等相当額)	(70,647,130,756)	(66,975,539,301)	(64,082,337,303)	(62,814,646,155)	(60,497,210,691)	(58,088,407,687)
(売買損益相当額)	(△ 243,668,878,821)	(△ 240,083,559,646)	(△ 238,935,912,566)	(△ 238,462,878,868)	(△ 234,292,113,333)	(△ 229,073,439,205)
(H) 計(E+F+G)	△ 233,736,260,248	△ 221,228,500,802	△ 229,473,933,665	△ 231,225,352,623	△ 233,039,418,394	△ 234,597,376,785
(I) 収益分配金	△ 3,521,936,301	△ 3,467,000,648	△ 1,968,850,998	△ 1,963,280,555	△ 1,925,430,161	△ 1,881,065,761
次期繰越損益金(H+I)	△ 237,258,196,549	△ 224,695,501,450	△ 231,442,784,663	△ 233,188,633,178	△ 234,964,848,555	△ 236,478,442,546
追加信託差損益金	△ 175,634,096,614	△ 175,605,900,147	△ 175,944,915,814	△ 176,779,447,357	△ 174,894,683,606	△ 172,173,536,245
(配当等相当額)	(68,034,782,207)	(64,477,659,499)	(62,990,996,752)	(61,683,431,511)	(59,457,429,727)	(56,899,902,960)
(売買損益相当額)	(△ 243,668,878,821)	(△ 240,083,559,646)	(△ 238,935,912,566)	(△ 238,462,878,868)	(△ 234,292,113,333)	(△ 229,073,439,205)
繰越損益金	△ 61,624,099,935	△ 49,089,601,303	△ 55,497,868,849	△ 56,409,185,821	△ 60,130,164,949	△ 64,304,906,301

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(D)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	909,587,752	969,120,846	877,510,447	832,065,911	885,649,197	692,561,034
(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	70,647,130,756	66,975,539,301	64,082,337,303	62,814,646,155	60,497,210,691	58,088,407,687
(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)	71,556,718,508	67,944,660,147	64,959,847,750	63,646,712,066	61,382,859,888	58,780,968,721
(1万円当たり収益分配対象額)	(1,422)	(1,371)	(1,319)	(1,296)	(1,275)	(1,249)
収益分配金	3,521,936,301	3,467,000,648	1,968,850,998	1,963,280,555	1,925,430,161	1,881,065,761
(1万円当たり収益分配金)	(70)	(70)	(40)	(40)	(40)	(40)

○分配金のお知らせ

	第148期	第149期	第150期	第151期	第152期	第153期
1 万口当たり分配金 (税込み)	70円	70円	40円	40円	40円	40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）に分かれます。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。

マネー・プール マザーファンド

《第14期》決算日2016年7月14日

[計算期間：2016年1月15日～2016年7月14日]

「マネー・プール マザーファンド」は、7月14日に第14期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債
主な組入制限	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	債券先物比率	純資産総額
		期騰	落率			
	円		%	%	%	百万円
10期(2014年7月14日)	10,045		0.0	93.4	—	1,284
11期(2015年1月14日)	10,047		0.0	84.8	—	1,179
12期(2015年7月14日)	10,049		0.0	85.2	—	821
13期(2016年1月14日)	10,049		0.0	70.3	—	852
14期(2016年7月14日)	10,050		0.0	62.2	—	241

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

※当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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	債券先物比率	債券率
		期騰	落率			
(期首) 2016年1月14日	円 10,049		% —	% 70.3	% —	% —
1月末	10,050		0.0	95.3	—	—
2月末	10,053		0.0	73.3	—	—
3月末	10,050		0.0	52.3	—	—
4月末	10,050		0.0	83.1	—	—
5月末	10,051		0.0	79.8	—	—
6月末	10,050		0.0	62.7	—	—
(期末) 2016年7月14日	10,050		0.0	62.2	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

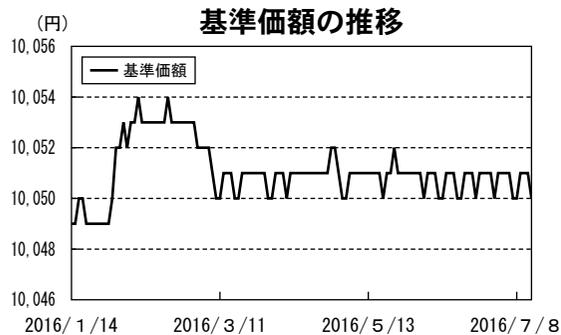
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

(第14期：2016/1/15～2016/7/14)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べて0.01%の上昇となりました。



基準価額の主な変動要因

下落要因

保有債券の評価額の上昇が、基準価額のプラスに寄与しました。

投資環境について

(第14期：2016/1/15～2016/7/14)

◎国内短期金融市場

<無担保コール翌日物金利の推移>

- ・日銀による金融緩和政策の影響を受けて、無担保コール翌日物金利は0.1%を下回る水準で推移しました。日銀のマイナス金利の適用開始を受けて足元はマイナス0.05%程度で推移しました。

<国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りの推移>

- ・日銀による短期国債の買入れや短期国債の需給の引き締めなどから、国庫短期証券（3ヵ月物）の利回りは0%を下回る水準で推移しました。2016年1月の日銀の金融政策決定会合でマイナス金利の導入が決定されると一時的にマイナス0.2%程度まで急低下したものの、急低下の反動からマイナス0.1%程度まで上昇しました。その後、再び低下傾向となり、足元ではマイナス0.3%程度で推移しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

- ・基準価額は期首に比べて上昇しました。
- ・わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行いました。その結果、日銀のマイナス金利導入による金利低下を受けて保有債券の評価額が上昇したことなどにより、基準価額は上昇しました。

今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・中国経済の減速などから原油価格が下落したことや為替が円高に推移した結果、物価の伸びは日銀の目標を大幅に下回っています。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

◎今後の運用方針

- ・引き続き、わが国の国債や短期国債（国庫短期証券）現先取引、コール・ローンおよびCP現先取引等への投資を通じて、安定した収益の確保や常時適正な流動性の保持を目指した運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2016年1月15日～2016年7月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (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 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,050円です。			

(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

(2016年1月15日～2016年7月14日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 100,061	千円 220,269 (326,500)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(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。

その他有価証券

		買 付 額	売 付 額
国 内	コマーシャル・ペーパー	千円 699,999	千円 699,999

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2016年1月15日～2016年7月14日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2016年7月14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 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
国債証券	千円 150,000	千円 150,511	% 62.2	% —	% —	% —	% —	% 62.2
合 計	150,000	150,511	62.2	—	—	—	—	62.2

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(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) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(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
国債証券	%	千円	千円	
第282回利付国債（10年）	1.7	150,000	150,511	2016/9/20
合 計		150,000	150,511	

○投資信託財産の構成

(2016年7月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 150,511	% 61.8
コール・ローン等、その他	93,070	38.2
投資信託財産総額	243,581	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年7月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	243,581,074
コール・ローン等	92,259,198
公社債(評価額)	150,511,500
未収利息	810,376
(B) 負債	1,767,210
未払解約金	1,767,071
未払利息	139
(C) 純資産総額(A-B)	241,813,864
元本	240,621,739
次期繰越損益金	1,192,125
(D) 受益権総口数	240,621,739口
1口当たり基準価額(C/D)	10,050円

<注記事項>

- ①期首元本額 847,818,437円
 期中追加設定元本額 640,661,743円
 期中一部解約元本額 1,247,858,441円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0050円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

世界好利回りCBファンド 2013-03 為替ヘッジあり	99,642円
世界好利回りCBファンド 2013-03 円高ヘッジ・円安追従型	99,642円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2013-12	99,582円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-02	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-03	99,572円
短期ハイ・イールド債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-04	99,562円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-09	99,553円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2014-12	99,533円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジあり) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし) 2015-03	99,523円
先進国高利回り社債ファンド(為替ヘッジなし・早期償還条項付) 2015-03	99,523円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	1,692,054円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	200,000円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	1,008,738円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	63,697円
新興国公社債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	6,316,452円
新興国公社債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型)	19,989円
新興国公社債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンド(年2回決算型)	7,372,283円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 円コース(毎月決算型)	5,154,901円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 米ドルコース(毎月決算型)	49,966円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 豪ドルコース(毎月決算型)	995,161円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	2,234,005円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) 中国元コース(毎月決算型)	28,349円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	1,013,875円
世界投資適格債オープン(通貨選択型) マネー・プール・ファンドII(年2回決算型)	6,983,878円
マネー・プール・ファンドIV	977,506円
マネー・プール・ファンドVI	127,451,917円

○損益の状況 (2016年1月15日～2016年7月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,927,574
受取利息	1,936,538
支払利息	△1,877,964
(B) 有価証券売買損益	△1,877,353
売買損	△1,877,353
(C) 保管費用等	△ 58
(D) 当期損益金(A+B+C)	50,163
(E) 前期繰越損益金	4,187,341
(F) 追加信託差損益金	3,311,581
(G) 解約差損益金	△6,356,960
(H) 計(D+E+F+G)	1,192,125
次期繰越損益金(H)	1,192,125

(注) (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せん。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (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。

マネー・プール・ファンドⅦ (適格機関投資家専用)	976,455円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	4,314,823円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	119,857円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	769,078円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (毎月決算型)	15,855,020円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	19,977円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	554,401円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) 資源国通貨バスケットコース (毎月決算型)	1,608,548円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	19,961円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	19,925円
米国ハイ・イールド債オープン (通貨選択型) マネー・プール・ファンドⅤ (年2回決算型)	32,862,095円
米国高利回り社債ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・円ファンド (毎月決算型)	999円
米国高利回り社債・ブラジル・レアルファンド (毎月決算型)	999円
トレンド・アロケーション・オープン	997,308円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジ) 分配型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 成長型	99,562円
国際オルタナティブ戦略 Q T X -ウィントン・アルファ・インベストメント・オープン (円ヘッジなし) 分配型	99,561円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	99,682円
エマージング社債オープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	99,682円
国際オーストラリア債券オープン (毎月決算型)	997円
リスク・パリティαオープン	995円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジあり	9,963円
欧州ハイ・イールド債券ファンド (毎月決算型) 為替ヘッジなし	39,849円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジあり	996,215円
米国エネルギーMLPオープン (毎月決算型) 為替ヘッジなし	996,215円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インド・ルピーコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,602円
国際 アジア・リート・ファンド (通貨選択型) マレーシア・リンギコース (毎月決算型)	99,602円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 円コース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 米ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ユーロコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 豪ドルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ブラジル・レアルコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (1年決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) メキシコ・ペソコース (毎月決算型)	99,592円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) トルコ・リラコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) ロシア・ルーブルコース (毎月決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 中国元コース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (1年決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) 南アフリカ・ランドコース (毎月決算型)	9,960円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (1年決算型)	9,986円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) インドネシア・ルピアコース (毎月決算型)	99,592円

国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドIX (1年決算型)	12,684,974円
国際・キャピタル 日本株式オープン (通貨選択型) マナー・プール・ファンドX (年2回決算型)	2,254,773円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジあり)	4,979円
欧州アクティブ株式オープン (為替ヘッジなし)	4,979円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	99,562円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジありコース (年2回決算型)	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,957円
US短期ハイ・イールド債オープン 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)	9,957円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替プレミアムコース (年2回決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジありコース (年2回決算型)	9,956円
優先証券プラス・オープン 為替ヘッジなしコース (年2回決算型)	9,956円
米国成長株オープン	996円
世界CoCosオープン 為替プレミアムコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジありコース (毎月決算型)	9,953円
世界CoCosオープン 為替ヘッジなしコース (毎月決算型)	9,953円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジあり) 年2回決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 毎月決算型	9,952円
アジアリート戦略オープン (為替ヘッジなし) 年2回決算型	9,952円
合計	240,621,739円

[お知らせ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定めるため(分散型に分類)、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行うための、所要の約款変更を行いました。(2016年7月1日)