



FRANKLIN
TEMPLETON

◇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（2003年6月30日設定）	
運用方針	主として豪ドル建の公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「フランクリン・テンプレトン・豪ドル債券マザーファンド」の受益証券を主要投資対象とします。
	フランクリン・テンプレトン・豪ドル債券マザーファンド	主として豪ドル建の国債、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	当ファンド	フランクリン・テンプレトン・豪ドル債券マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 株式（新株引受権証券等を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	フランクリン・テンプレトン・豪ドル債券マザーファンド	株式（新株引受権証券等を含みます。）及び転換社債等への投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 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。
分配方針	決算日（原則として毎月10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。	

フランクリン・テンプレトン・オーストラリア毎月分配型ファンド

運用報告書（全体版）

第264期 決算日 2025年7月10日

第265期 決算日 2025年8月12日

第266期 決算日 2025年9月10日

第267期 決算日 2025年10月10日

第268期 決算日 2025年11月10日

第269期 決算日 2025年12月10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、「フランクリン・テンプレトン・オーストラリア毎月分配型ファンド」は、2025年12月10日に第269期の決算を行いましたので、第264期、第265期、第266期、第267期、第268期、第269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

東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

お問い合わせ先

TEL 03-5219-5947

（受付時間 営業日の9:00～17:00）

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			債 組 入 比 率	券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円	
240期(2023年7月10日)	4,909	15	△0.3	98.3	0.3	38,220	
241期(2023年8月10日)	4,944	15	1.0	98.5	—	38,238	
242期(2023年9月11日)	4,919	15	△0.2	98.4	△0.0	37,854	
243期(2023年10月10日)	4,925	15	0.4	98.4	—	37,506	
244期(2023年11月10日)	4,920	15	0.2	98.5	—	37,239	
245期(2023年12月11日)	4,961	15	1.1	99.2	—	36,933	
246期(2024年1月10日)	5,090	15	2.9	98.2	—	37,399	
247期(2024年2月13日)	5,117	15	0.8	98.5	—	36,679	
248期(2024年3月11日)	5,147	15	0.9	98.2	—	36,529	
249期(2024年4月10日)	5,300	15	3.3	98.7	—	37,017	
250期(2024年5月10日)	5,341	15	1.1	98.4	—	36,876	
251期(2024年6月10日)	5,370	15	0.8	98.1	—	36,479	
252期(2024年7月10日)	5,636	15	5.2	98.6	—	37,961	
253期(2024年8月13日)	5,135	15	△8.6	98.5	—	34,076	
254期(2024年9月10日)	5,084	15	△0.7	98.5	—	33,482	
255期(2024年10月10日)	5,272	15	4.0	97.7	—	34,589	
256期(2024年11月11日)	5,237	15	△0.4	98.7	—	34,157	
257期(2024年12月10日)	5,116	15	△2.0	98.7	—	33,019	
258期(2025年1月10日)	5,101	15	0.0	98.0	—	32,554	
259期(2025年2月10日)	4,988	15	△1.9	98.5	—	31,609	
260期(2025年3月10日)	4,876	15	△1.9	98.4	—	30,532	
261期(2025年4月10日)	4,729	15	△2.7	98.7	—	29,384	
262期(2025年5月12日)	4,955	15	5.1	98.6	—	30,599	
263期(2025年6月10日)	4,985	15	0.9	96.9	—	30,584	
264期(2025年7月10日)	5,068	7	1.8	98.5	—	30,775	
265期(2025年8月12日)	5,158	7	1.9	98.4	—	30,735	
266期(2025年9月10日)	5,180	7	0.6	98.0	—	30,500	
267期(2025年10月10日)	5,351	7	3.4	97.8	—	31,105	
268期(2025年11月10日)	5,340	7	△0.1	98.7	—	30,744	
269期(2025年12月10日)	5,432	7	1.9	98.6	—	30,867	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「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。

(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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
第264期	(期 首) 2025年6月10日	円 4,985		% —	% 96.9		% —
	6月末	5,045		1.2	97.8		—
	(期 末) 2025年7月10日	5,075		1.8	98.5		—
第265期	(期 首) 2025年7月10日	5,068		—	98.5		—
	7月末	5,124		1.1	98.5		—
	(期 末) 2025年8月12日	5,165		1.9	98.4		—
第266期	(期 首) 2025年8月12日	5,158		—	98.4		—
	8月末	5,122		△0.7	97.6		—
	(期 末) 2025年9月10日	5,187		0.6	98.0		—
第267期	(期 首) 2025年9月10日	5,180		—	98.0		—
	9月末	5,221		0.8	97.2		—
	(期 末) 2025年10月10日	5,358		3.4	97.8		—
第268期	(期 首) 2025年10月10日	5,351		—	97.8		—
	10月末	5,395		0.8	97.8		—
	(期 末) 2025年11月10日	5,347		△0.1	98.7		—
第269期	(期 首) 2025年11月10日	5,340		—	98.7		—
	11月末	5,408		1.3	98.8		—
	(期 末) 2025年12月10日	5,439		1.9	98.6		—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

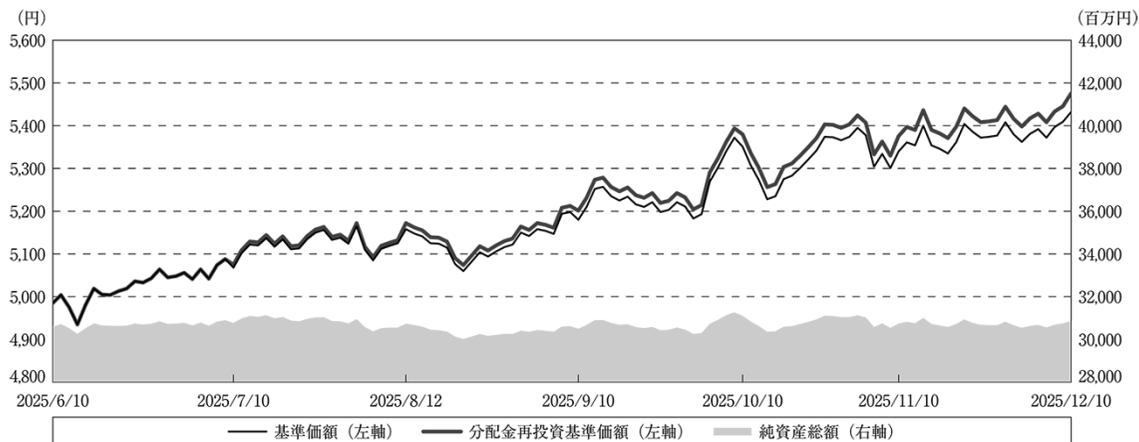
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2025年6月11日～2025年12月10日)



第264期首：4,985円

第269期末：5,432円（既払分配金(税込み)：42円）

騰落率：9.8%（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（2025年6月10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、公社債損益はマイナスとなりました。

当作成期のオーストラリア債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、豪消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことから、オーストラリア準備銀行（RBA）の追加利下げ観測が高まったため、利回りは低下（価格は上昇）しました。しかし、その後は市場が利下げをほぼ確実視していた2025年7月のRBA理事会で政策金利が据え置かれたため、利回りは上昇しました。

期の半ばは、豪雇用統計で失業率が低下したほか、実質国内総生産（GDP）成長率が市場予想を上回ったことから、RBAの利下げ観測が後退し、利回りは上昇しました。その後は軟調な米雇用統計などを受けて米国債券利回りが低下すると、オーストラリアの利回りも低下しましたが、豪CPIの伸びが予想を上回ったことを受けて、RBAの利下げ観測が再度後退したため、利回りは再び上昇しました。

期の後半は、豪雇用統計で失業率が約4年ぶりの水準に上昇したことなどから、利回りは一時低下しましたが、その後は豪CPIの伸びが市場予想を上回ったことを受けて、RBAの利下げ観測が後退したため、利回りは上昇しました。その後も、RBAが追加金融緩和に慎重な姿勢を示したほか、堅調な豪雇用統計や豪CPIの伸び加速を受けてRBAの金融緩和サイクルが終了したとの見方が強まったことから、利回りは一段と上昇しました。

社債セクターについては、国債利回りが上昇する中、社債利回りも上昇しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）については、縮小しました。

当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、方向感に乏しい展開が続いた後、RBAが市場の利下げ予想に反して政策金利を据え置いたことから、豪ドル高・円安が進みました。しかし、その後はRBAの追加利下げ観測の高まりなどを受けて、豪ドル安・円高が優勢となりました。

期の半ばは、ジャクソンホール会議におけるパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長のアトランティック派の講演を受けて、投資家のリスク選好度が高まったため、豪ドル高・円安が進みました。また、石破首相の退陣表明を受け



日本の政治情勢がより不透明になるとの警戒が高まったことも豪ドル高・円安要因となりました。さらに、自民党総裁選において財政拡張や金融緩和を志向するとされる高市氏が勝利したことを受けて、米ドルなどの主要通貨に対して円が大幅に下落すると、対豪ドルでも円安が一段と進行しました。

期の後半は、豪ドル安・円高が優勢となる場面もありましたが、高市首相による新政権のもと財政拡張や金融緩和路線が進むとの観測が広がったことなどから、豪ドル・円相場は上昇しました。その後も、日銀が政策金利を据え置き、植田総裁から追加利上げを示唆する発言がなかったほか、堅調な豪雇用統計や豪CPIの上昇率加速を背景としたRBAによる金融緩和サイクルの終了観測を受けて、豪ドル・円相場は一段と上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

(2025年6月11日～2025年12月10日)

当ファンドは豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とする「フランクリン・テンプレトン・豪ドル債券マザーファンド」受益証券に投資を行い、長期的に安定した利金（インカム）収入が期待できるポートフォリオの運用を行いました。当ファンドは原則としてA-/A3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る等、安定的な運用を目指しております。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264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	7 0.138%	7 0.136%	7 0.135%	7 0.131%	7 0.131%	7 0.129%
当期の収益	7	7	7	7	7	7
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	158	166	171	179	182	190

(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、モーゲージ証券及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

(2025年6月11日～2025年12月10日)

項 目	第264期～第269期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 36	% 0.689	(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)	(17)	(0.331)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(18)	(0.336)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.009	(b) 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)	(0.004)	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	36	0.698	
作成期間の平均基準価額は、5,219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。

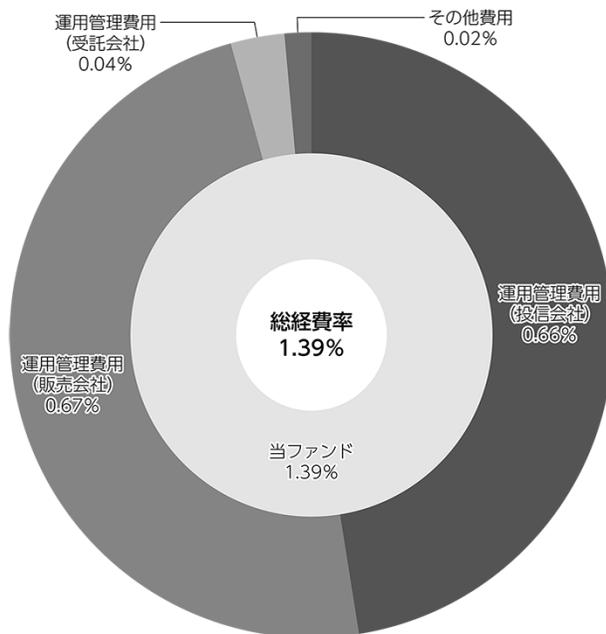
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(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1.39%です。



(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) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(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

(2025年6月11日～2025年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第264期～第269期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド		21,943	71,444	894,916	2,939,305

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年6月11日～2025年12月10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

(2025年6月11日～2025年12月10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

(2025年6月11日～2025年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第263期末	第269期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド		9,798,406	8,925,433	30,941,799

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年12月10日現在)

項 目	第269期末	
	評 価 額	比 率
フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド	千円 30,941,799	% 99.9
コール・ローン等、その他	22,124	0.1
投資信託財産総額	30,963,923	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（35,232,054千円）の投資信託財産総額（35,472,315千円）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、12月10日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=104.28円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末	第269期末
	2025年7月10日現在	2025年8月12日現在	2025年9月10日現在	2025年10月10日現在	2025年11月10日現在	2025年12月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	30,878,469,442	30,865,527,434	30,598,260,271	31,276,549,711	30,865,541,300	30,963,923,040
フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド(保証額)	30,852,706,128	30,816,298,646	30,575,324,441	31,181,581,920	30,821,276,517	30,941,799,992
未収入金	25,763,314	49,228,788	22,935,830	94,967,791	44,264,783	22,123,048
(B) 負債	103,154,741	129,534,831	97,494,410	170,583,390	120,901,012	96,862,098
未払収益分配金	42,504,878	41,713,539	41,214,541	40,690,869	40,305,171	39,773,592
未払解約金	25,763,314	49,228,788	22,935,830	94,967,791	44,264,783	22,123,048
未払信託報酬	34,661,575	38,372,349	33,162,574	34,640,242	36,004,993	34,719,356
その他未払費用	224,974	220,155	181,465	284,488	326,065	246,102
(C) 純資産総額(A-B)	30,775,314,701	30,735,992,603	30,500,765,861	31,105,966,321	30,744,640,288	30,867,060,942
元本	60,721,254,933	59,590,770,302	58,877,916,499	58,129,813,369	57,578,815,865	56,819,417,261
次期繰越損益金	△29,945,940,232	△28,854,777,699	△28,377,150,638	△27,023,847,048	△26,834,175,577	△25,952,356,319
(D) 受益権総口数	60,721,254,933口	59,590,770,302口	58,877,916,499口	58,129,813,369口	57,578,815,865口	56,819,417,261口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,068円	5,158円	5,180円	5,351円	5,340円	5,432円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 61,354,184,062円

当作成期中追加設定元本額 138,695,434円

当作成期中一部解約元本額 4,673,462,235円

作成期末における1口当たりの純資産額は0.5432円です。

(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25,952,356,319円であります。

○損益の状況

項 目	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
	2025年6月11日～ 2025年7月10日	2025年7月11日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月10日	2025年9月11日～ 2025年10月10日	2025年10月11日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	583,434,340	613,925,629	207,028,494	1,068,342,241	10,169,112	602,636,889
売買益	589,367,921	621,712,342	225,974,004	1,075,692,030	23,194,555	608,714,989
売買損	△ 5,933,581	△ 7,786,713	△ 18,945,510	△ 7,349,789	△ 13,025,443	△ 6,078,100
(B) 信託報酬等	△ 34,886,549	△ 38,592,504	△ 33,344,039	△ 34,924,730	△ 36,331,058	△ 34,965,458
(C) 当期損益金(A+B)	548,547,791	575,333,125	173,684,455	1,033,417,511	△ 26,161,946	567,671,431
(D) 前期繰越損益金	△ 5,677,870,965	△ 5,073,772,709	△ 4,484,354,503	△ 4,295,157,677	△ 3,270,115,287	△ 3,291,493,770
(E) 追加信託差損益金	△ 24,774,112,180	△ 24,314,624,576	△ 24,025,266,049	△ 23,721,416,013	△ 23,497,593,173	△ 23,188,760,388
(配当等相当額)	(924,346,975)	(907,187,650)	(896,384,422)	(885,049,194)	(876,726,668)	(865,238,653)
(売買損益相当額)	(△25,698,459,155)	(△25,221,812,226)	(△24,921,650,471)	(△24,606,465,207)	(△24,374,319,841)	(△24,053,999,041)
(F) 計(C+D+E)	△ 29,903,435,354	△ 28,813,064,160	△ 28,335,936,097	△ 26,983,156,179	△ 26,793,870,406	△ 25,912,582,727
(G) 収益分配金	△ 42,504,878	△ 41,713,539	△ 41,214,541	△ 40,690,869	△ 40,305,171	△ 39,773,592
次期繰越損益金(F+G)	△ 29,945,940,232	△ 28,854,777,699	△ 28,377,150,638	△ 27,023,847,048	△ 26,834,175,577	△ 25,952,356,319
追加信託差損益金	△ 24,774,112,180	△ 24,314,624,576	△ 24,025,266,049	△ 23,721,416,013	△ 23,497,593,173	△ 23,188,760,388
(配当等相当額)	(924,383,741)	(907,208,052)	(896,400,420)	(885,067,208)	(876,745,790)	(865,255,889)
(売買損益相当額)	(△25,698,495,921)	(△25,221,832,628)	(△24,921,666,469)	(△24,606,483,221)	(△24,374,338,963)	(△24,054,016,277)
分配準備積立金	39,638,609	87,540,059	116,173,048	158,572,699	172,693,241	215,968,658
繰越損益金	△ 5,211,466,661	△ 4,627,693,182	△ 4,468,057,637	△ 3,461,003,734	△ 3,509,275,645	△ 2,979,564,589

(注) 損益の状況の中で(A)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) 損益の状況の中で(B)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(E)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(販売会社に支払う手数料を除いた額)のうち、フランクリン・templerton・豪ドル債券マザーファンドに対応する額の100分の96相当額を支弁しております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	82,143,487	90,366,517	70,923,399	84,604,840	55,977,418	85,382,684
(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	924,383,741	907,208,052	896,400,420	885,067,208	876,745,790	865,255,889
(D) 分配準備積立金	0	38,887,081	86,464,190	114,658,728	157,020,994	170,359,566
分配対象収益額(A+B+C+D)	1,006,527,228	1,036,461,650	1,053,788,009	1,084,330,776	1,089,744,202	1,120,998,139
(1万円当たり収益分配対象額)	(165)	(173)	(178)	(186)	(189)	(197)
収益分配金	42,504,878	41,713,539	41,214,541	40,690,869	40,305,171	39,773,592
(1万円当たり収益分配金)	(7)	(7)	(7)	(7)	(7)	(7)

○分配金のお知らせ

	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
1万口当たり分配金(税込み)	7円	7円	7円	7円	7円	7円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資いたします。

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

<お知らせ>

該当事項はございません。

フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第45期 決算日 2025年12月10日

(計算期間：2025年6月11日～2025年12月10日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド」の第45期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限（2003年6月30日設定）
運 用 方 針	<ol style="list-style-type: none">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。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、取得時において、原則として格付機関からA-/A3以上の格付を付与されたものとします。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。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。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	主として豪ドル建の国債、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。

○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	純資産額
		期騰	落中率			
41期(2023年12月11日)	円 28,987		% 3.0	% 98.7	% —	百万円 43,608
42期(2024年6月10日)	32,141		10.9	97.7	—	43,633
43期(2024年12月10日)	31,367		△ 2.4	98.3	—	38,346
44期(2025年6月10日)	31,342		△ 0.1	96.5	—	34,915
45期(2025年12月10日)	34,667		10.6	98.3	—	35,446

(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
		期騰	落中率		
(期首) 2025年6月10日	円 31,342		% —	% 96.5	% —
6月末	31,742		1.3	97.7	—
7月末	32,325		3.1	98.5	—
8月末	32,389		3.3	97.5	—
9月末	33,101		5.6	97.1	—
10月末	34,284		9.4	97.7	—
11月末	34,453		9.9	98.8	—
(期末) 2025年12月10日	34,667		10.6	98.3	—

(注) 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

期中の基準価額等の推移

(2025年6月11日～2025年12月10日)



○基準価額の主な変動要因

当期のパフォーマンス（騰落率）は、プラスとなりました。

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、公社債損益はマイナスとなりました。

当期のオーストラリア債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、豪消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことから、オーストラリア準備銀行（RBA）の追加利下げ観測が高まったため、利回りは低下（価格は上昇）しました。しかし、その後は市場が利下げをほぼ確実視していた2025年7月のRBA理事会で政策金利が据え置かれたため、利回りは上昇しました。

期の半ばは、豪雇用統計で失業率が低下したほか、実質国内総生産（GDP）成長率が市場予想を上回ったことから、RBAの利下げ観測が後退し、利回りは上昇しました。その後は軟調な米雇用統計などを受けて米国債券利回りが低下すると、オーストラリアの利回りも低下しましたが、豪CPIの伸びが予想を上回ったことを受けて、RBAの利下げ観測が再度後退したため、利回りは再び上昇しました。

期の後半は、豪雇用統計で失業率が約4年ぶりの水準に上昇したことなどから、利回りは一時低下しましたが、その後は豪CPIの伸びが市場予想を上回ったことを受けて、RBAの利下げ観測が後退したため、利回りは上昇しました。その後も、RBAが追加金融緩和に慎重な姿勢を示したほか、堅調な豪雇用統計や豪CPIの伸び加速を受けてRBAの金融緩和サイクルが終了したとの見方が強まったことから、利回りは一段と上昇しました。

社債セクターについては、国債利回りが上昇する中、社債利回りも上昇しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）については、縮小しました。

当期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、方向感に乏しい展開が続いた後、RBAが市場の利下げ予想に反して政策金利を据え置いたことから、豪ドル高・円安が進みました。しかし、その後はRBAの追加利下げ観測の高まりなどを受けて、豪ドル安・円高が優勢となりました。

期の半ばは、ジャクソンホール会議におけるパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長のハト派的な講演を受けて、投資家のリスク選好度が高まったため、豪ドル高・円安が進みました。また、石破首相の退陣表明を受け日本の政治情勢がより不透明になるとの警戒が高まったことも豪ドル高・円安要因となりました。さらに、米民主党総裁選において財政拡張や金融緩和を志向するとされる高市氏が勝利したことを受けて、米ドルなどの主要通貨に対して円が大幅に下落すると、対豪ドルでも円安が一段と進行しました。

オーストラリア10年国債の利回り推移



豪ドル／円レートの推移



期の後半は、豪ドル安・円高が優勢となる場面もありましたが、高市首相による新政権のもと財政拡張や金融緩和路線が進むとの観測が広がったことなどから、豪ドル・円相場は上昇しました。その後も、日銀が政策金利を据え置き、植田総裁から追加利上げを示唆する発言がなかったほか、堅調な豪雇用統計や豪CPIの上昇率加速を背景としたRBAによる金融緩和サイクルの終了観測を受けて、豪ドル・円相場は一段と上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とし、長期的に安定した利金（インカム）収入が期待できるポートフォリオの運用を行いました。当ファンドは原則としてA-/A3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る等、安定的な運用を目指しております。当期においては、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。

○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、モーゲージ証券及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

(2025年6月11日～2025年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(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
合 計	1	0.004	
期中の平均基準価額は、33,049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

(2025年6月11日～2025年12月10日)

公社債

			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	11,216	12,004
		地方債証券	8,869	10,057
		特殊債券	1,691	1,935
	社債券（投資法人債券を含む）	7,653	(314)	13,736
				(8,800)

(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（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2025年6月11日～2025年12月10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

(2025年12月10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
オーストラリア	千オーストラリアドル 367,327	千オーストラリアドル 334,263	千円 34,856,972	% 98.3	% —	% 51.4	% 31.5	% 15.4
合 計	367,327	334,263	34,856,972	98.3	—	51.4	31.5	15.4

(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) 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	銘柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	国債証券					
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	3,000	2,868	299,098	2036/3/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	3,550	3,378	352,293	2036/10/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.25	3,400	2,787	290,715	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	1,800	1,502	156,646	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT	4.5	6,060	6,031	628,966	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	5,400	5,049	526,522	2034/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	6,590	5,997	625,457	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	7,050	5,969	622,473	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	10,000	9,039	942,649	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,690	8,055	840,056	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	1,150	869	90,675	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	5,000	3,574	372,799	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	6,860	3,466	361,507	2051/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	4.75	300	277	28,901	2054/6/21
	地方債証券					
	AUCKLAND COUNCIL	3.5	500	499	52,036	2026/3/9
	AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,500	1,452	151,420	2027/9/16
	AUCKLAND COUNCIL	4.6	800	784	81,798	2030/6/28
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	1,000	926	96,609	2029/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	900	901	93,957	2033/10/24
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	500	483	50,422	2036/10/23
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	5.2	800	773	80,702	2036/5/14
	MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,450	151,270	2028/8/22
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	5,840	5,500	573,589	2030/2/20
	NEW S WALES TREASURY	2.0	8,400	7,352	766,671	2031/3/20
	NEW S WALES TREASURY	1.5	4,900	4,031	420,382	2032/2/20
	NEW S WALES TREASURY	2.0	5,300	4,337	452,276	2033/3/8
	NEW S WALES TREASURY	1.75	4,800	3,698	385,665	2034/3/20
	NEW S WALES TREASURY	4.75	2,300	2,215	231,023	2035/2/20
	NEW S WALES TREASURY	4.75	400	374	39,085	2037/2/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.25	3,900	3,554	370,612	2036/2/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	1,000	917	95,653	2029/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	4,000	3,606	376,096	2033/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.5	500	456	47,646	2035/3/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	5.75	600	592	61,811	2037/4/21
	PROVINCE OF QUEBEC	5.1	800	774	80,721	2035/6/4
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	2,100	2,011	209,809	2029/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	3,900	3,311	345,289	2031/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	1,750	1,436	149,804	2032/3/2
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	2,200	1,768	184,410	2032/8/20
	QUEENSLAND TREASURY	6.5	4,200	4,571	476,741	2033/3/14
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	3,600	2,725	284,188	2034/7/20
	QUEENSLAND TREASURY	4.5	4,050	3,778	394,050	2035/8/22
	QUEENSLAND TREASURY	5.0	500	482	50,306	2036/3/10
	QUEENSLAND TREASURY	5.25	1,000	979	102,156	2036/7/21
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	2,500	2,317	241,717	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	3,500	2,898	302,238	2032/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	1,000	765	79,785	2034/5/24

銘	柄	当 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	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	550	500	52,242	2034/1/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	3,500	3,247	338,640	2029/10/22
	TREASURY CORP VICTORIA	4.75	1,600	1,588	165,633	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,900	3,351	349,512	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,000	2,500	260,728	2031/9/10
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	1,400	1,338	139,586	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	8,100	6,602	688,557	2033/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	5,700	4,458	464,946	2034/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	7,800	5,778	602,604	2035/9/17
	TREASURY CORP VICTORIA	4.75	500	469	48,947	2036/9/15
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	700	661	68,932	2029/7/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	1,100	934	97,489	2031/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	2,300	2,198	229,269	2033/7/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,500	1,164	121,439	2034/10/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	500	480	50,054	2037/10/21
	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.8	1,000	980	102,264
EUROPEAN INVESTMENT BANK		4.2	700	695	72,552	2028/8/21
EUROPEAN INVESTMENT BANK		3.3	1,100	1,057	110,275	2029/5/25
EUROPEAN INVESTMENT BANK		4.55	1,200	1,157	120,661	2033/6/2
INTL BK RECON & DEVELOP		1.1	500	419	43,727	2030/11/18
INTL DEVELOPMENT ASSOC		4.0	1,000	971	101,260	2030/8/29
INTL FINANCE CORP		3.15	1,500	1,431	149,248	2029/6/26
INTL FINANCE CORP		1.25	2,000	1,676	174,866	2031/2/6
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	1,000	962	100,358	2027/6/24
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	1,900	1,735	181,020	2028/11/23
	AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,500	1,543	160,989	2030/6/28
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5.4	500	508	53,058	2028/11/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	1,000	890	92,832	2030/5/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	1,500	1,565	163,293	2032/11/15
	AUCKLAND INTL AIRPORT	6.482	500	521	54,342	2033/11/16
	AUST & NZ BANKING FRN	6.405	500	515	53,769	2034/9/20
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	900	911	95,063	2027/11/4
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.95	500	502	52,373	2028/9/11
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	700	702	73,283	2029/6/18
	AUSTRALIAN CATHOLIC UNI	3.7	1,290	1,265	131,971	2027/8/3
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	1,900	1,782	185,840	2028/4/28
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	2,000	1,747	182,219	2031/4/28
	AUSTRALIAN GAS NETWORKS	5.533	1,000	986	102,837	2033/10/4
	BANCO SANTANDER SA	5.678	1,300	1,315	137,214	2028/3/9
	BANCO SANTANDER SA	5.796	900	914	95,393	2029/1/23
	BANCO SANTANDER SA	6.499	900	931	97,113	2031/1/23
	BANK OF AMERICA CORP	5.815	500	513	53,518	2028/10/30
	BANK OF MONTREAL	5.338	800	803	83,763	2029/6/27
	BANK OF QUEENSLAND	4.7	800	800	83,492	2027/1/27
	BANQUE FED CRED MUTUEL	4.9912	700	683	71,268	2031/1/6
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	5.1	600	604	63,031	2028/6/16
	BNG BANK NV	3.3	2,000	1,913	199,505	2029/4/26
	BNG BANK NV	1.55	1,000	807	84,215	2032/2/19

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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 (含む投資法人債類)					
	BPCE SA FRN	4.7194	600	605	63,094	2029/10/23
	BWP PROPERTY GROUP LTD	4.55	500	484	50,475	2030/10/29
	BWP TRUST	3.3	2,100	2,092	218,200	2026/4/10
	BWP TRUST	2.2	1,250	1,169	121,916	2028/3/24
	CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	1,200	1,057	110,237	2030/9/25
	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD	4.753	500	502	52,350	2028/8/31
	CLP POWER HK FINANCING	5.1	1,000	1,004	104,793	2027/7/19
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	800	824	86,021	2032/11/9
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	1,000	989	103,228	2026/11/17
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.4	900	897	93,594	2027/8/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	5.0	750	754	78,716	2028/1/13
	CPPIB CAPITAL INC	4.4	500	498	51,934	2029/1/15
	CPPIB CAPITAL INC	5.2	1,900	1,894	197,573	2034/3/4
	CREDIT AGRICOLE SA	5.3636	500	504	52,580	2028/6/1
	CREDIT AGRICOLE SA	4.567	500	485	50,621	2030/8/26
	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.8	1,000	983	102,602	2027/9/27
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	2,700	2,680	279,471	2027/5/11
	DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	1,600	1,447	150,974	2029/10/17
	DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	1,500	1,300	135,593	2032/2/3
	DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	1,700	1,565	163,273	2028/8/4
	DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	2,430	2,015	210,136	2032/8/4
	EDITH COWAN UNIVERSITY	3.0	1,500	1,399	145,896	2029/4/11
	EDITH COWAN UNIVERSITY	2.741	600	488	50,892	2033/7/15
	ENBW INTL FINANCE BV	5.197	750	735	76,727	2031/11/26
	EXPORT FIN & INS	1.465	500	416	43,448	2031/8/18
	EXPORT FIN & INS	5.315	2,000	2,034	212,139	2033/11/2
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	2,500	2,464	256,978	2027/11/2
	GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	3,100	2,978	310,571	2027/11/18
	GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	1,600	1,463	152,623	2028/12/14
	GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	600	512	53,435	2032/2/20
	GPT WHL OFFICE FD NO1	4.52	1,950	1,940	202,395	2027/2/22
	GPT WHL OFFICE FD NO1	3.222	2,300	2,023	211,026	2031/11/5
	HSBC LTD SYDNEY	5.1	500	503	52,508	2028/3/3
	HSBC LTD/SYDNEY FRN	4.7184	500	504	52,625	2028/3/3
	ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	2,500	2,465	257,073	2027/4/21
	ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	2,400	2,111	220,146	2030/10/11
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.837	500	501	52,303	2027/3/22
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.554	500	499	52,047	2027/8/20
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.45	500	486	50,773	2030/6/21
	KFW	4.2	500	495	51,659	2029/2/8
	KIWIBANK LTD	4.885	500	500	52,243	2027/4/2
	KOMMUNALBANKEN AS	2.4	1,000	911	95,077	2029/11/21
	LA TROBE UNIVERSITY	5.311	500	501	52,277	2030/8/8
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	3.2	1,000	955	99,654	2029/5/25
	LLOYDS BANKING GROUP FRN	5.687	1,000	1,011	105,443	2030/3/6
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	500	506	52,835	2029/3/17
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.189	800	791	82,569	2031/5/28
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	1,500	1,441	150,358	2028/9/7

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
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	2.25	2,700	2,381	248,329	2030/5/22
	(含む投資法人債類)	4.725	1,000	1,006	104,978	2029/7/11
		4.0	3,767	3,721	388,086	2027/7/13
		2.6	1,500	1,368	142,686	2029/9/18
		5.805	500	504	52,646	2026/12/7
		6.025	800	819	85,477	2029/8/28
		4.05	600	581	60,645	2029/4/6
		3.3	1,000	979	102,163	2027/6/28
		2.9	1,300	1,276	133,091	2027/2/25
		5.4	1,000	1,016	105,980	2028/11/16
		5.35	1,000	1,006	104,980	2028/3/15
		5.899	1,300	1,328	138,501	2028/8/23
		2.15	500	469	48,995	2028/6/2
		2.2	1,500	1,310	136,616	2030/12/16
		3.45	1,000	971	101,317	2028/7/17
		3.3	1,500	1,432	149,372	2029/5/2
		5.25	700	696	72,596	2034/4/4
		5.35	1,100	1,111	115,923	2028/9/19
		5.1	900	900	93,905	2029/7/24
		4.6137	1,000	1,006	104,978	2029/7/24
		4.7	600	589	61,437	2030/12/2
		2.6	2,000	1,861	194,136	2028/11/24
		2.5	2,000	1,764	183,998	2030/7/1
		4.1	1,000	980	102,281	2028/9/4
		5.051	1,200	1,205	125,699	2029/2/26
		5.09	1,000	1,005	104,838	2029/7/17
		5.472	900	902	94,135	2031/12/19
		5.739	500	498	51,947	2034/6/19
		5.9	800	801	83,568	2034/11/27
		6.5	1,000	1,051	109,660	2031/5/1
		1.843	2,700	2,482	258,836	2028/9/15
		4.0	2,000	1,966	205,056	2027/10/20
		2.6	3,100	2,786	290,590	2030/3/18
		2.3	3,500	3,300	344,197	2028/3/24
		5.45	500	504	52,557	2030/4/26
		6.1	500	508	53,077	2034/9/12
		4.3669	700	701	73,101	2030/9/10
		3.25	1,500	1,489	155,345	2026/8/24
		4.8	900	901	93,967	2027/12/14
		5.0	500	502	52,387	2028/3/2
		5.4	800	817	85,197	2030/11/1
		4.0	1,000	993	103,580	2027/4/19
		4.9	800	803	83,754	2028/3/8
		5.25	500	501	52,334	2031/9/6
		5.248	500	500	52,159	2029/7/23
		4.65	500	493	51,512	2029/9/17
		4.977	900	904	94,370	2028/11/29
		1.1	500	496	51,815	2026/2/26

銘	柄	当 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 (含む数債法人債券)					
	UBS AG AUSTRALIA	5.808	600	615	64,205	2028/11/24
	UNI OF TECHNOLOGY/SYDNEY	3.75	1,830	1,802	187,957	2027/7/20
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	2.2	2,500	2,451	255,635	2026/10/29
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	5.417	500	498	51,968	2032/2/3
	UNIVERSITY OF WOLLONGONG	3.5	2,500	2,434	253,833	2027/12/8
	UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1.746	1,000	909	94,831	2028/12/15
	VICINITY CENTRES	4.0	1,370	1,357	141,592	2027/4/26
	VICINITY CENTRES TRUST	4.927	1,400	1,399	145,977	2028/6/2
	VICINITY CENTRES TRUST	5.6051	500	504	52,612	2032/1/22
	VICINITY CENTRES TRUST	6.19	500	514	53,662	2034/4/24
	VICTORIA POWER NETWORKS	4.0	2,500	2,467	257,353	2027/8/18
	VICTORIA POWER NETWORKS	5.057	1,100	1,099	114,658	2029/3/14
	WESFARMERS LTD	1.941	900	837	87,289	2028/6/23
	WESTERN SYDNEY UNI	1.606	700	657	68,594	2027/12/8
	WESTPAC BANKING	2.4	1,000	977	101,981	2027/1/25
	WESTPAC BANKING	4.8	500	501	52,263	2028/2/16
	WESTPAC BANKING CORP	5.0	500	502	52,409	2028/9/19
	WESTPAC BANKING CORP FRN	5.972	500	507	52,963	2034/7/10
	WESTPAC BANKING CORP FRN	5.815	600	584	60,972	2040/6/4
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	1,000	999	104,197	2027/3/31
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	2,000	1,992	207,739	2027/9/30
	WSO FINANCE PTY LTD	2.7	1,500	1,346	140,389	2030/6/28
	合 計				34,856,972	

(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

(2025年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	34,856,972	98.3
コール・ローン等、その他	615,343	1.7
投資信託財産総額	35,472,315	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(35,232,054千円)の投資信託財産総額(35,472,315千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、12月10日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=104.28円です。

○特定資産の価格等の調査

(2025年6月11日～2025年12月10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 (2025年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,472,315,481
コール・ローン等	311,532,372
公社債(評価額)	34,856,972,630
未収利息	293,313,826
前払費用	8,854,832
差入委託証拠金	1,641,821
(B) 負債	25,439,785
未払解約金	25,439,785
(C) 純資産総額(A-B)	35,446,875,696
元本	10,225,040,806
次期繰越損益金	25,221,834,890
(D) 受益権総口数	10,225,040,806口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,667円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

11,140,298,758円

期中追加設定元本額

25,960,308円

期中一部解約元本額

941,218,260円

期末における1口当たりの純資産額は3,4667円です。

期末における元本の内訳

 フランクリン・テンブルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド

8,925,433,407円

 フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンドFD(適格機関投資家専用)

716,096,667円

 フランクリン・テンブルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用)

482,308,063円

 フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンド(年2回決算型)

93,026,552円

 フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンドFC(適格機関投資家専用)

8,176,117円

○損益の状況 (2025年6月11日～2025年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	653,556,423
受取利息	653,533,284
その他収益金	23,139
(B) 有価証券売買損益	2,885,801,442
売買益	3,489,999,121
売買損	△ 604,197,679
(C) 保管費用等	△ 1,600,895
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,537,756,970
(E) 前期繰越損益金	23,775,315,268
(F) 追加信託差損益金	58,712,936
(G) 解約差損益金	△ 2,149,950,284
(H) 計(D+E+F+G)	25,221,834,890
次期繰越損益金(H)	25,221,834,890

(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、追加設定を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。