

日興 豪州 インカム・オープン (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第261期 (決算日 2025年8月18日) 第263期 (決算日 2025年10月20日) 第265期 (決算日 2025年12月18日)
第262期 (決算日 2025年9月18日) 第264期 (決算日 2025年11月18日) 第266期 (決算日 2026年1月19日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「日興 豪州 インカム・オープン (毎月分配型)」は、2026年1月19日に第266期の決算を行ないましたので、第261期から第266期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	2003年9月30日から原則無期限です。
運用方針	投資信託の受益証券(振替投資信託受益権を含みます。)に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「フランクリン・テンプレトン・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 「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託の受益証券、短期社債等、コマースヤル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

<752371>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			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)		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落				
	円	円	%	(参考指数)	%	%	%	百万円	
237期(2023年8月18日)	3,518	35	△1.6	284.67	△1.9	—	96.8	1,127	
238期(2023年9月19日)	3,568	35	2.4	292.04	2.6	—	96.9	1,143	
239期(2023年10月18日)	3,483	35	△1.4	289.31	△0.9	—	96.8	1,135	
240期(2023年11月20日)	3,570	35	3.5	298.74	3.3	—	96.8	1,264	
241期(2023年12月18日)	3,545	35	0.3	298.01	△0.2	—	97.0	1,255	
242期(2024年1月18日)	3,549	35	1.1	303.67	1.9	—	96.7	1,258	
243期(2024年2月19日)	3,594	25	2.0	308.67	1.6	—	96.9	1,267	
244期(2024年3月18日)	3,577	25	0.2	309.33	0.2	—	96.9	1,247	
245期(2024年4月18日)	3,588	25	1.0	311.66	0.8	—	96.9	1,247	
246期(2024年5月20日)	3,766	25	5.7	330.91	6.2	—	96.9	1,309	
247期(2024年6月18日)	3,763	25	0.6	332.84	0.6	—	97.0	1,302	
248期(2024年7月18日)	3,756	25	0.5	333.24	0.1	—	96.7	1,303	
249期(2024年8月19日)	3,591	25	△3.7	320.84	△3.7	—	96.9	1,249	
250期(2024年9月18日)	3,494	25	△2.0	314.42	△2.0	—	95.5	1,230	
251期(2024年10月18日)	3,571	25	2.9	324.40	3.2	—	96.9	1,256	
252期(2024年11月18日)	3,502	25	△1.2	318.65	△1.8	0.1	96.9	1,228	
253期(2024年12月18日)	3,445	25	△0.9	316.42	△0.7	0.1	96.9	1,217	
254期(2025年1月20日)	3,385	25	△1.0	313.28	△1.0	0.1	96.7	1,201	
255期(2025年2月18日)	3,367	25	0.2	313.74	0.1	0.1	96.8	993	
256期(2025年3月18日)	3,335	25	△0.2	313.22	△0.2	0.1	97.0	991	
257期(2025年4月18日)	3,195	25	△3.4	302.90	△3.3	0.1	96.9	963	
258期(2025年5月19日)	3,219	25	1.5	307.92	1.7	0.1	96.8	940	
259期(2025年6月18日)	3,287	25	2.9	316.45	2.8	0.1	96.8	964	
260期(2025年7月18日)	3,351	25	2.7	325.28	2.8	0.1	96.8	981	
261期(2025年8月18日)	3,326	25	0.0	325.91	0.2	0.1	96.9	968	
262期(2025年9月18日)	3,371	25	2.1	332.41	2.0	0.1	96.8	985	
263期(2025年10月20日)	3,384	25	1.1	337.20	1.4	0.1	96.6	991	
264期(2025年11月18日)	3,401	25	1.2	340.77	1.1	0.1	96.6	995	
265期(2025年12月18日)	3,403	25	0.8	343.92	0.9	0.1	96.7	1,009	
266期(2026年1月19日)	3,482	25	3.1	355.46	3.4	0.1	96.2	1,040	

(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み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「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)」とは、オーストラリアの債券市場のパフォーマンスを測定するために構築されたインデックスを円ベースに換算したものです。なお、設定時を100として2026年1月19日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		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) (参考指数)		債 組 入 比 率	投 資 組 入 比 率	信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第261期	(期首) 2025年7月18日	円 3,351	% —	325.28	% —	% 0.1	% 96.8	% 96.8
	7月末	3,345	△0.2	325.16	△0.0	0.1	96.9	96.9
	(期末) 2025年8月18日	3,351	0.0	325.91	0.2	0.1	96.9	96.9
第262期	(期首) 2025年8月18日	3,326	—	325.91	—	0.1	96.9	96.9
	8月末	3,326	0.0	325.20	△0.2	0.1	96.9	96.9
	(期末) 2025年9月18日	3,396	2.1	332.41	2.0	0.1	96.8	96.8
第263期	(期首) 2025年9月18日	3,371	—	332.41	—	0.1	96.8	96.8
	9月末	3,369	△0.1	331.84	△0.2	0.1	96.7	96.7
	(期末) 2025年10月20日	3,409	1.1	337.20	1.4	0.1	96.6	96.6
第264期	(期首) 2025年10月20日	3,384	—	337.20	—	0.1	96.6	96.6
	10月末	3,458	2.2	343.96	2.0	0.1	96.8	96.8
	(期末) 2025年11月18日	3,426	1.2	340.77	1.1	0.1	96.6	96.6
第265期	(期首) 2025年11月18日	3,401	—	340.77	—	0.1	96.6	96.6
	11月末	3,447	1.4	345.85	1.5	0.1	96.9	96.9
	(期末) 2025年12月18日	3,428	0.8	343.92	0.9	0.1	96.7	96.7
第266期	(期首) 2025年12月18日	3,403	—	343.92	—	0.1	96.7	96.7
	12月末	3,475	2.1	351.40	2.2	0.1	97.0	97.0
	(期末) 2026年1月19日	3,507	3.1	355.46	3.4	0.1	96.2	96.2

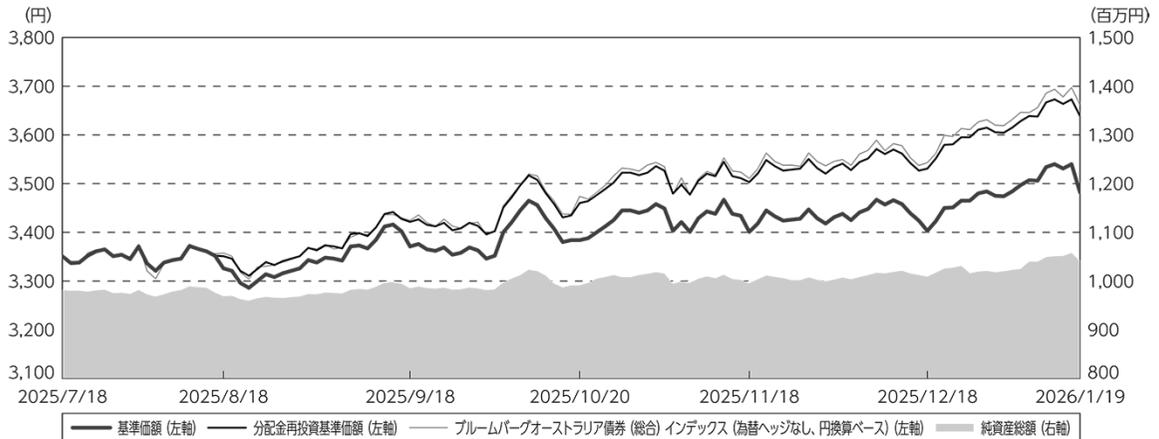
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

○運用経過

(2025年7月19日～2026年1月19日)

作成期間中の基準価額等の推移



第261期首：3,351円

第266期末：3,482円 (既払分配金(税込み)：150円)

騰 落 率： 8.6% (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(為替ヘッジなし、円換算ベース)は、作成期首(2025年7月18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。
- (注) 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)は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、豪ドル建ての公社債に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をはかることを目標として運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

＜値上がり要因＞

- ・公社債利金を確保したこと。
- ・円安／オーストラリアドル高となったこと。

＜値下がり要因＞

- ・オーストラリア国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと。

投資環境

（オーストラリア債券市況）

オーストラリアの金利は上昇しました。期間の前半は、インフレ圧力の減退を背景にオーストラリア準備銀行（RBA）は利下げサイクルにあり、先行きも利下げを継続するとの見方から、オーストラリアの金利市場は小動きでした。しかしながら、インフレ率が予想から上振れることが増加し、8月以降に再加速に転じるとRBAは徐々にタカ派（インフレ抑制）的な姿勢を鮮明としました。8月の利下げを最後にRBAは政策金利の据え置きを続けましたが、12月の政策会合ではRBAのブロック総裁は利下げ局面が終了した可能性に言及し、金融引き締めもあり得ると発言しました。オーストラリア債券市場ではRBAの金融政策に関する市場の予想が、期間の初めの利下げ継続から期間の後半には次の政策変更は利上げへと大きく変化したことを映じて、11月以降に金利は短中期債を中心に上昇トレンドを辿り、イールドカーブ（利回り曲線）はフラット化しました。

（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.48%近辺から上昇し、0.73%近辺で期間末を迎えました。国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの0.39%近辺から徐々に上昇し、0.68%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「フランクリン・templton・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

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

当ファンドは、オーストラリアドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券など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。

安定した公社債利金を確保したこと、及び円安／オーストラリアドル高はプラス寄与した一方、オーストラリア国債利回りの上昇はマイナスに影響しました。

（マネー・マーケット・マザーファンド）

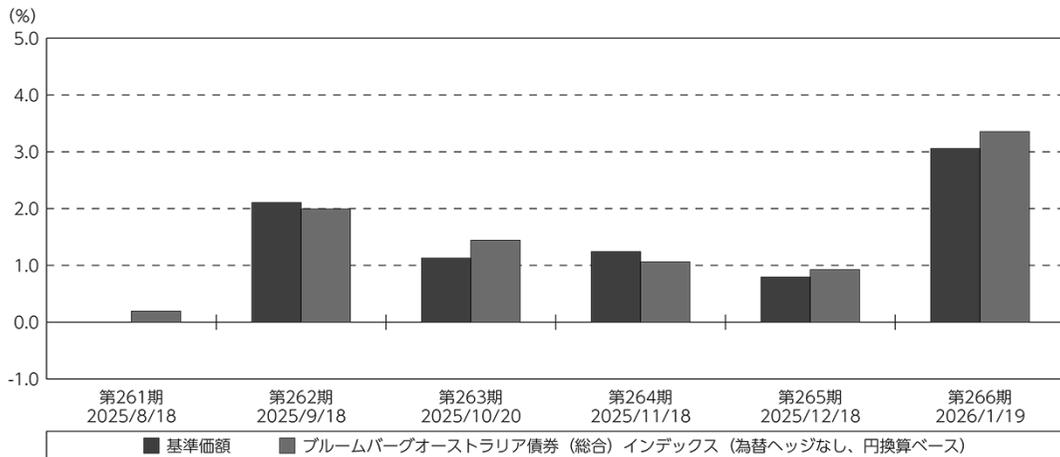
運用の基本方針に従い、国債の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

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。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）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）は当ファンドの参考指数です。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第261期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期
	2025年7月19日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月18日	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年1月19日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
（対基準価額比率）	0.746%	0.736%	0.733%	0.730%	0.729%	0.713%
当期の収益	7	8	8	8	8	8
当期の収益以外	17	16	16	16	16	16
翌期繰越分配対象額	3,951	3,934	3,918	3,901	3,884	3,868

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、「フランクリン・テンプレトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

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

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・セクターなどを中心とした社債を引き続き厚めとし、スプレッド（利回り格差）の動きに着目したポートフォリオを維持する方針です。金融債については、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券などを組み入れの中心とします。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・マーケット・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 7 月19日～2026年 1 月19日)

項 目	第261期～第266期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 8	% 0.245	(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 ）	(2)	(0.067)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.162)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.017)	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	0.002	(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
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	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
合 計	8	0.247	
作成期間の平均基準価額は、3,403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。

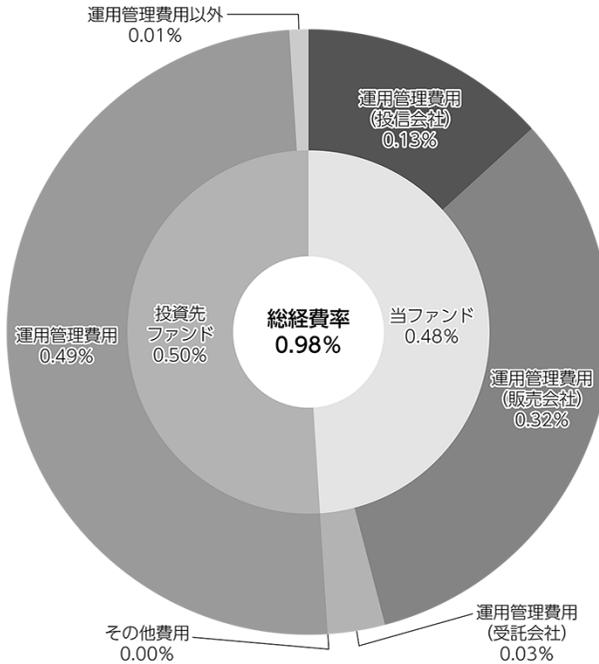
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.98%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	0.98
①当ファンドの費用の比率	0.48
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年7月19日～2026年1月19日)

投資信託証券

銘 柄		第261期～第266期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	フランクリン・テンプルトン・ホーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	千口 169,236	千円 78,205	千口 211,937	千円 97,414

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第261期～第266期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 128	千円 130	千口 73	千円 74

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月19日～2026年1月19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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025年7月19日～2026年1月19日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年7月19日～2026年1月19日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年1月19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260期末	第266期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）		2,139,067	2,096,366	1,001,434	96.2
合	計	2,139,067	2,096,366	1,001,434	96.2

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第260期末	第266期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		961	1,017	1,037

(注) 親投資信託の2026年1月19日現在の受益権総口数は、19,402千口です。

○投資信託財産の構成

(2026年1月19日現在)

項	目	第266期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		1,001,434	95.5
マネー・マーケット・マザーファンド		1,037	0.1
コール・ローン等、その他		46,239	4.4
投資信託財産総額		1,048,710	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第261期末	第262期末	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末
	2025年8月18日現在	2025年9月18日現在	2025年10月20日現在	2025年11月18日現在	2025年12月18日現在	2026年1月19日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	983,566,625	994,376,992	998,873,179	1,004,035,080	1,017,683,542	1,048,710,807
コール・ローン等	31,898,015	34,497,132	33,951,869	33,129,688	41,111,462	39,700,259
投資信託受益証券(評価額)	938,239,139	953,963,137	957,240,317	961,900,429	975,552,750	1,001,434,085
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	971,761	960,579	991,174	996,213	1,018,785	1,037,165
未収入金	12,457,288	4,955,686	6,689,368	8,008,311	—	6,538,496
未収利息	422	458	451	439	545	802
(B) 負債	14,823,876	9,324,762	7,815,791	8,280,368	8,576,361	8,011,388
未払収益分配金	7,281,346	7,305,046	7,321,499	7,318,573	7,413,832	7,471,674
未払解約金	7,136,194	1,614,819	68,682	571,113	757,699	98,974
未払信託報酬	402,684	401,260	421,787	387,170	401,193	436,779
その他未払費用	3,652	3,637	3,823	3,512	3,637	3,961
(C) 純資産総額(A-B)	968,742,749	985,052,230	991,057,388	995,754,712	1,009,107,181	1,040,699,419
元本	2,912,538,746	2,922,018,581	2,928,599,707	2,927,429,254	2,965,533,054	2,988,669,765
次期繰越損益金	△1,943,795,997	△1,936,966,351	△1,937,542,319	△1,931,674,542	△1,956,425,873	△1,947,970,346
(D) 受益権総口数	2,912,538,746口	2,922,018,581口	2,928,599,707口	2,927,429,254口	2,965,533,054口	2,988,669,765口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,326円	3,371円	3,384円	3,401円	3,403円	3,482円

(注) 当ファンドの第261期首元本額は2,929,746,741円、第261～266期中追加設定元本額は341,665,815円、第261～266期中一部解約元本額は282,742,791円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第261期0.3326円、第262期0.3371円、第263期0.3384円、第264期0.3401円、第265期0.3403円、第266期0.3482円です。

(注) 2026年1月19日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,947,970,346円です。

○損益の状況

項 目	第261期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期
	2025年7月19日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月18日	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年1月19日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,562,334	2,547,297	2,546,058	2,526,172	2,516,517	2,547,543
受取配当金	2,548,894	2,534,339	2,531,636	2,512,668	2,502,661	2,525,241
受取利息	13,440	12,958	14,422	13,504	13,856	22,302
(B) 有価証券売買損益	△ 2,112,169	18,227,505	8,835,686	10,008,676	5,434,976	28,360,533
売買益	35,131	18,294,507	9,043,191	10,407,522	5,521,877	28,724,975
売買損	△ 2,147,300	△ 67,002	△ 207,505	△ 398,846	△ 86,901	△ 364,442
(C) 信託報酬等	△ 406,336	△ 404,897	△ 425,610	△ 390,682	△ 404,830	△ 440,740
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	43,829	20,369,905	10,956,134	12,144,166	7,546,663	30,467,336
(E) 前期繰越損益金	△ 75,024,370	△ 76,499,784	△ 57,802,108	△ 48,005,299	△ 37,951,017	△ 32,168,392
(F) 追加信託差損益金	△1,861,534,110	△1,873,531,426	△1,883,374,846	△1,888,494,836	△1,918,607,687	△1,938,797,616
(配当等相当額)	(1,155,893,769)	(1,154,519,712)	(1,152,310,036)	(1,146,988,500)	(1,157,005,804)	(1,160,982,946)
(売買損益相当額)	(△3,017,427,879)	(△3,028,051,138)	(△3,035,684,882)	(△3,035,483,336)	(△3,075,613,491)	(△3,099,780,562)
(G) 計(D+E+F)	△1,936,514,651	△1,929,661,305	△1,930,220,820	△1,924,355,969	△1,949,012,041	△1,940,498,672
(H) 収益分配金	△ 7,281,346	△ 7,305,046	△ 7,321,499	△ 7,318,573	△ 7,413,832	△ 7,471,674
次期繰越損益金 (G+H)	△1,943,795,997	△1,936,966,351	△1,937,542,319	△1,931,674,542	△1,956,425,873	△1,947,970,346
追加信託差損益金	△1,866,659,262	△1,878,338,603	△1,888,245,274	△1,893,365,757	△1,923,632,917	△1,943,757,749
(配当等相当額)	(1,150,768,617)	(1,149,712,535)	(1,147,439,609)	(1,142,117,580)	(1,151,980,574)	(1,156,022,815)
(売買損益相当額)	(△3,017,427,879)	(△3,028,051,138)	(△3,035,684,883)	(△3,035,483,337)	(△3,075,613,491)	(△3,099,780,564)
繰越損益金	△ 77,136,735	△ 58,627,748	△ 49,297,045	△ 38,308,785	△ 32,792,956	△ 4,212,597

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

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

(注) 分配金の計算過程（2025年7月19日～2026年1月19日）は以下の通りです。

項 目	2025年7月19日～ 2025年8月18日	2025年8月19日～ 2025年9月18日	2025年9月19日～ 2025年10月20日	2025年10月21日～ 2025年11月18日	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年1月19日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,156,194円	2,497,869円	2,451,071円	2,447,652円	2,388,602円	2,511,541円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,155,893,769円	1,154,519,712円	1,152,310,037円	1,146,988,501円	1,157,005,804円	1,160,982,948円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,158,049,963円	1,157,017,581円	1,154,761,108円	1,149,436,153円	1,159,394,406円	1,163,494,489円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,976円	3,959円	3,943円	3,926円	3,909円	3,893円
g. 分配金	7,281,346円	7,305,046円	7,321,499円	7,318,573円	7,413,832円	7,471,674円
h. 分配金(1万口当たり)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第261期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円	25円

○お知らせ

約款変更について

2025年7月19日から2026年1月19日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第20条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降に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	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限（2003年9月29日設定）
運用方針	<p>1. ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。</p> <p>2. 豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、原則として格付機関からBBB－／Baa3格以上の格付を付与されたものとします。</p> <p>3. デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。</p> <p>4. シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）を活用したデュレーション・コントロールを行います。ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。</p> <p>5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。</p>
主要運用対象	豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月11日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。

フランクリン・テンプレトン・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262期	決算日	2025年8月12日
第263期	決算日	2025年9月11日
第264期	決算日	2025年10月14日
第265期	決算日	2025年11月11日
第266期	決算日	2025年12月11日
第267期	決算日	2026年1月13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・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」は、2026年1月13日に第267期の決算を行いましたので、第262期、第263期、第264期、第265期、第266期、第267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)	税分	込配	み金	期騰	額落	中率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
238期(2023年8月14日)	4,144			12			0.8	98.5	△0.1	89,669
239期(2023年9月11日)	4,158			12			0.6	97.9	0.1	90,137
240期(2023年10月11日)	4,180			12			0.8	97.8	—	89,884
241期(2023年11月13日)	4,167			12			△0.0	98.3	—	88,831
242期(2023年12月11日)	4,209			12			1.3	98.5	—	87,723
243期(2024年1月11日)	4,355			12			3.8	98.1	—	88,913
244期(2024年2月13日)	4,354			12			0.3	98.5	—	87,452
245期(2024年3月11日)	4,384			12			1.0	98.3	—	86,738
246期(2024年4月11日)	4,447			12			1.7	98.0	—	86,592
247期(2024年5月13日)	4,555			12			2.7	98.5	—	87,469
248期(2024年6月11日)	4,620			12			1.7	98.1	—	86,913
249期(2024年7月11日)	4,844			12			5.1	98.7	—	89,666
250期(2024年8月13日)	4,399			12			△8.9	98.4	—	80,507
251期(2024年9月11日)	4,328			12			△1.3	98.0	—	77,820
252期(2024年10月11日)	4,515			12			4.6	98.7	—	80,269
253期(2024年11月11日)	4,503			12			0.0	98.6	—	79,086
254期(2024年12月11日)	4,403			12			△2.0	98.6	—	76,267
255期(2025年1月14日)	4,344			12			△1.1	98.1	—	73,662
256期(2025年2月12日)	4,353			12			0.5	98.4	—	73,410
257期(2025年3月11日)	4,173			12			△3.9	98.5	—	69,444
258期(2025年4月11日)	4,064			12			△2.3	98.5	—	67,012
259期(2025年5月12日)	4,284			12			5.7	98.9	—	69,888
260期(2025年6月11日)	4,333			12			1.4	98.2	—	70,013
261期(2025年7月11日)	4,415			12			2.2	98.1	—	70,572
262期(2025年8月12日)	4,463			12			1.4	98.7	—	70,646
263期(2025年9月11日)	4,506			12			1.2	98.1	—	70,243
264期(2025年10月14日)	4,591			12			2.2	98.5	—	70,371
265期(2025年11月11日)	4,635			12			1.2	98.7	—	70,004
266期(2025年12月11日)	4,680			12			1.2	98.7	—	69,682
267期(2026年1月13日)	4,815			12			3.1	97.6	—	70,859

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	率		
第262期	(期 首) 2025年 7月11日	円 4,415	% —	% 98.1	% —	
	7月末	4,438	0.5	97.8	—	
	(期 末) 2025年 8月12日	4,475	1.4	98.7	—	
第263期	(期 首) 2025年 8月12日	4,463	—	98.7	—	
	8月末	4,435	△0.6	97.7	—	
	(期 末) 2025年 9月11日	4,518	1.2	98.1	—	
第264期	(期 首) 2025年 9月11日	4,506	—	98.1	—	
	9月末	4,519	0.3	98.6	—	
	(期 末) 2025年10月14日	4,603	2.2	98.5	—	
第265期	(期 首) 2025年10月14日	4,591	—	98.5	—	
	10月末	4,668	1.7	98.1	—	
	(期 末) 2025年11月11日	4,647	1.2	98.7	—	
第266期	(期 首) 2025年11月11日	4,635	—	98.7	—	
	11月末	4,678	0.9	99.0	—	
	(期 末) 2025年12月11日	4,692	1.2	98.7	—	
第267期	(期 首) 2025年12月11日	4,680	—	98.7	—	
	12月末	4,743	1.3	97.2	—	
	(期 末) 2026年 1月13日	4,827	3.1	97.6	—	

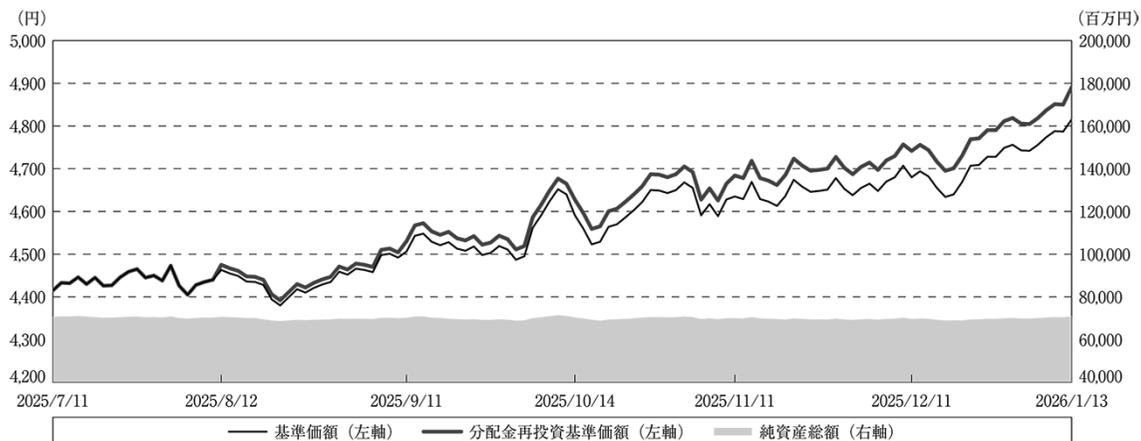
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2025年7月12日～2026年1月13日)



第262期首：4,415円

第267期末：4,815円（既払分配金(税込み)：72円）

騰落率：10.8%（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) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2025年7月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

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たほか、豪ドル・円相場が豪ドル高・円安となったことから、為替損益も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、オーストラリア準備銀行（RBA）の追加利下げ観測が徐々に高まったため、利回りは低下（価格は上昇）しました。しかし、その後はオーストラリアの実質国内総生産（GDP）成長率が市場予想を上回る伸びとなったことから、RBAの利下げ観測が後退すると、利回りは上昇に転じました。

期の半ばは、トランプ米大統領が中国に対する関税引き上げを示唆したことを受け、貿易戦争を巡る懸念が再燃したため、投資家のリスク回避姿勢が鮮明となると、利回りは低下しました。一方、豪消費者物価指数（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ことが、利回りの上昇要因となりました。期の後半は、豪家計支出がほぼ2年ぶりの高水準となったことから、市場ではRBAが利上げに転じる時期が前倒しになるとの見方が強まったため、利回りは上昇しました。なお、RBAは2025年12月の理事会で市場予想通り政策金利を据え置きましたが、理事会後の会見でブロックRBA総裁が追加利下げの可能性を否定し、金融引き締めもあり得ると発言したことも、利回りが上昇する要因となりました。

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（国債に対する上乘せ利回り）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、RBAの追加利下げ観測の高まりなどを受けて、豪ドル安・円高が一時優勢となりました。しかし、その後は氷見野日銀副総裁のハト派的なコメントや、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り、豪ドル高・円安が進みました。

期の半ばは、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進展しました。

期の後半は、堅調な豪経済指標やブロックRBA総裁のタカ派的な発言を受けて、RBAの利上げ前倒し観測が強まったことから、豪ドル高・円安が一段と進みました。



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・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

分配金

(2025年7月12日～2026年1月13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262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
	2025年7月12日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月11日	2025年9月12日～ 2025年10月14日	2025年10月15日～ 2025年11月11日	2025年11月12日～ 2025年12月11日	2025年12月12日～ 2026年1月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	12 0.268%	12 0.266%	12 0.261%	12 0.258%	12 0.256%	12 0.249%
当期の収益	12	12	12	12	12	12
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	208	209	211	212	213	217

(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7月12日～2026年1月13日)

項 目	第262期～第267期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 12	% 0.258	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0.112)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.140)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(0)	(0.006)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.005	(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)	(0.000)	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)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用
合 計	12	0.263	
作成期間の平均基準価額は、4,580円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2025年7月12日～2026年1月13日)

公社債

			第262期～第267期	
			買付額	売付額
外国	オーストラリア		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル
		国債証券	17,386	23,096
		地方債証券	11,726	22,451
		特殊債券	—	5,421
		社債券(投資法人債券を含む)	10,602	(299) 33,312 (16,300)

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2025年7月12日～2026年1月13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7月12日～2026年1月13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7月12日～2026年1月13日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年1月13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267期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	%	%	%	%	%
オーストラリア	715,837	650,954	69,124,902	97.6	—	54.2	28.8	14.6
合 計	715,837	650,954	69,124,902	97.6	—	54.2	28.8	14.6

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	第267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	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	6,500	5,855	621,777	2033/11/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	1,700	1,643	174,575	2035/12/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	8,700	8,394	891,379	2036/3/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	6,950	6,677	709,135	2036/10/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.25	2,000	1,655	175,845	2032/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	5,500	4,635	492,256	2032/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	4.5	5,040	5,053	536,597	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	6,800	6,418	681,555	2034/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	9,680	8,895	944,579	2034/12/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	17,650	15,100	1,603,562	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	16,700	15,246	1,619,046	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	5,350	4,501	477,962	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	12,370	9,463	1,004,929	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	8,930	6,475	687,667	2047/3/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	13,970	7,178	762,234	2051/6/21	
AUSTRALIAN GOVT	4.75	400	373	39,627	2054/6/21		
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	3.5	1,000	998	106,065	2026/3/9	
	AUCKLAND COUNCIL	4.6	600	592	62,882	2030/6/28	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	466	49,493	2029/5/22	
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	900	908	96,482	2033/10/24	
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.0	500	484	51,397	2035/10/23	
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	1,200	1,172	124,546	2036/10/23	
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	5.2	1,200	1,172	124,477	2036/5/14	
	KOMMUNEKREDIT	3.55	3,000	2,909	309,000	2028/7/21	
	MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,456	154,629	2028/8/22	
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	6,700	6,350	674,351	2030/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	13,100	11,561	1,227,761	2031/3/20	
	NEW S WALES TREASURY	1.5	11,200	9,307	988,345	2032/2/20	

銘	柄	第267期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	地方債証券					
	NEW S WALES TREASURY	2.0	7,200	5,954	632,328	2033/3/8
	NEW S WALES TREASURY	1.75	14,800	11,547	1,226,253	2034/3/20
	NEW S WALES TREASURY	4.75	7,600	7,392	785,048	2035/2/20
	NEW S WALES TREASURY	4.75	2,400	2,273	241,403	2037/2/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.75	1,500	1,449	153,872	2035/9/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.25	3,000	2,763	293,422	2036/2/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	1,000	922	97,960	2029/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	3,000	2,861	303,899	2030/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	2,000	1,733	184,072	2031/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.5	1,000	861	91,526	2032/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	7,500	6,810	723,223	2033/4/21
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	3,220	3,102	329,442	2029/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	3.5	7,000	6,711	712,674	2030/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	6,000	5,141	546,009	2031/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	5,500	4,559	484,168	2032/3/2
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	4,000	3,250	345,129	2032/8/20
	QUEENSLAND TREASURY	2.0	2,000	1,621	172,172	2033/8/22
	QUEENSLAND TREASURY	4.75	1,000	983	104,467	2034/2/2
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	9,000	6,903	733,104	2034/7/20
	QUEENSLAND TREASURY	4.5	9,000	8,488	901,425	2035/8/22
	QUEENSLAND TREASURY	5.25	1,900	1,881	199,784	2036/7/21
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	1,000	933	99,089	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	4,000	3,345	355,228	2032/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	5,000	3,873	411,309	2034/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.0	500	368	39,082	2036/5/23
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	700	634	67,420	2030/1/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	900	827	87,876	2034/1/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	500	466	49,586	2029/10/22
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	5,500	4,770	506,598	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	6,900	5,808	616,773	2031/9/10
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	8,000	7,706	818,383	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	9,700	7,988	848,316	2033/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	12,900	10,209	1,084,152	2034/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	17,700	13,289	1,411,176	2035/9/17
	TREASURY CORP VICTORIA	4.75	2,000	1,897	201,494	2036/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	500	346	36,744	2037/11/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	3,500	2,999	318,540	2031/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	2,800	2,698	286,526	2033/7/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,700	1,336	141,893	2034/10/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	4.75	1,000	972	103,257	2035/10/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	1,000	969	102,984	2037/10/21
	特殊債券 (除く金融債)					
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.5	2,000	1,989	211,307	2030/6/20
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	3,000	2,967	315,086	2027/9/14
	DAOT 11 A	4.5581	427	427	45,398	2033/11/21
	EUROFIMA	3.35	2,000	1,921	203,997	2029/5/21
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.55	1,900	1,843	195,767	2033/6/2
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.7	500	502	53,338	2030/10/3

銘柄	銘柄	第267期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	INTL FINANCE CORP	3.15	2,500	2,399	254,766	2029/6/26
	INTL FINANCE CORP	1.25	2,500	2,115	224,596	2031/2/6
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	2,000	1,932	205,188	2027/6/24
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	6,000	5,518	585,968	2028/11/23
	AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,700	1,757	186,609	2030/6/28
	AGL ENERGY LTD	5.345	500	490	52,033	2032/9/30
	AIR NEW ZEALAND LTD	5.7	1,500	1,504	159,778	2026/5/25
	AIR NEW ZEALAND LTD	5.179	500	488	51,922	2032/9/30
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	900	807	85,766	2030/5/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5.0	500	502	53,361	2031/5/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	3,200	3,359	356,712	2032/11/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5.45	1,500	1,505	159,859	2035/5/15
	APPF COMMERCIAL FINAN	3.6	2,500	2,212	234,905	2031/11/11
	ARC INFRASTRUCTURE WA	6.018	900	910	96,677	2031/5/27
	AUCKLAND INTL AIRPORT	6.482	1,500	1,575	167,286	2033/11/16
	AURIZON FINANCE PTY LTD	3.0	2,500	2,397	254,554	2028/3/9
	AURIZON NETWORK PTY LTD	2.9	3,500	3,118	331,167	2030/9/2
	AURIZON NETWORK PTY LTD	6.2	700	709	75,387	2033/12/5
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	2,600	2,526	268,267	2027/2/5
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	2,500	2,490	264,421	2027/8/16
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.301	200	198	21,032	2028/3/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	5,000	4,922	522,693	2028/8/21
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	6.134	900	931	98,967	2033/5/31
	AUST & NZ BANKING FRN	5.906	1,300	1,319	140,134	2032/8/12
	AUST & NZ BANKING FRN	6.405	1,600	1,658	176,101	2034/9/20
	AUST & NZ BANKING GR FRN	5.5061	1,000	1,001	106,346	2031/2/26
	AUST & NZ BANKING GR FRN	5.691	750	737	78,316	2040/8/14
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.763	3,800	3,499	371,560	2031/11/25
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	5.598	500	504	53,569	2032/11/1
	AUSTRALIAN ENERGY MARKET	5.354	500	506	53,778	2028/12/6
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	5,400	5,092	540,796	2028/4/28
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	1,000	880	93,527	2031/4/28
	AUSTRALIAN GAS NETWORKS	5.533	1,000	992	105,414	2033/10/4
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.9921	1,000	1,005	106,823	2027/12/8
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.7637	500	496	52,740	2029/5/22
	AUSTRALIAN UNITY HEALTHC	6.781	1,500	1,532	162,706	2029/11/8
	BANCO SANTANDER SA	5.678	1,900	1,929	204,908	2028/3/9
	BANCO SANTANDER SA	5.796	1,400	1,429	151,811	2029/1/23
	BANCO SANTANDER SA FRN	5.8	500	500	53,125	2035/3/6
	BANK OF AMERICA CORP	5.815	500	514	54,625	2028/10/30
	BANK OF MONTREAL	5.338	800	806	85,651	2029/6/27
	BANK OF NOVA SCOTIA FRN	5.23	900	897	95,313	2031/3/21
	BANK OF QUEENSLAND	4.7	1,100	1,101	116,962	2027/1/27
	BANQUE FED CRED MUTUEL	4.9912	700	688	73,075	2031/1/6
	BARCLAYS PLC FRN	5.189	850	843	89,569	2031/6/18
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	5.1	1,100	1,110	117,917	2028/6/16
	BNG BANK NV	3.3	5,500	5,286	561,361	2029/4/26

銘	柄	第267期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人横割)					
	BNG BANK NV	1.6	1,000	858	91,167	2030/11/27
	BNG BANK NV	1.55	2,000	1,633	173,428	2032/2/19
	BPCE SA FRN	6.3424	1,500	1,528	162,318	2028/9/29
	BWP TRUST	3.3	1,100	1,097	116,518	2026/4/10
	BWP TRUST	2.2	750	708	75,271	2028/3/24
	CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	3,000	2,659	282,403	2030/9/25
	CHARTER HALL LWR LTD	2.086	1,600	1,505	159,822	2028/3/3
	CHARTER HALL LWR LTD	2.656	2,900	2,625	278,799	2029/12/17
	CHARTER HALL LWR LTD	2.787	1,500	1,317	139,920	2031/3/3
	CHC FINANCE PTY LTD	3.092	3,400	2,994	317,961	2031/4/21
	CHORUS LTD	5.974	500	513	54,528	2030/9/18
	CIP FUNDING PTY LTD	3.026	1,400	1,354	143,790	2027/12/16
	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD	4.753	750	754	80,150	2028/8/31
	CNH CAPITAL AUS	5.8	2,700	2,715	288,399	2026/7/13
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	4.7	900	891	94,700	2028/6/20
	COLES GROUP TREASURY	2.2	2,500	2,454	260,679	2026/11/6
	COLES GROUP TREASURY	2.1	1,400	1,225	130,131	2030/8/27
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	4.946	1,400	1,401	148,844	2032/4/14
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	1,000	1,032	109,651	2032/11/9
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.704	1,000	1,053	111,878	2038/3/15
	COMMONWEALTH BANK AUST	5.0	500	504	53,549	2028/1/13
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.9	700	704	74,800	2028/8/17
	COMPUTERSHARE US INC	3.147	1,300	1,253	133,092	2027/11/30
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.6	700	706	75,038	2031/6/27
	CONTACT ENERGY LTD	6.398	1,100	1,147	121,801	2030/11/21
	CPIF FINANCE PTY LTD	2.485	3,600	3,152	334,743	2030/10/28
	CPPIB CAPITAL INC	4.4	500	499	53,051	2029/1/15
	CPPIB CAPITAL INC	5.2	1,000	1,007	107,038	2034/3/4
	CREDIT AGRICOLE SA	5.3636	750	758	80,497	2028/6/1
	CREDIT AGRICOLE SA	4.567	500	487	51,818	2030/8/26
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	3,500	3,481	369,702	2027/5/11
	DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	5,100	4,647	493,557	2029/10/17
	DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	3,000	2,621	278,357	2032/2/3
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	2,000	1,994	211,831	2026/4/29
	DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	2,100	1,944	206,454	2028/8/4
	DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	1,500	1,260	133,901	2032/8/4
	DYNO NOBEL LTD	5.4	600	588	62,534	2032/11/8
	EDITH COWAN UNIVERSITY	3.0	500	468	49,755	2029/4/11
	ELECTRANET PTY LTD	5.3038	500	497	52,862	2031/7/10
	ELECTRANET PTY LTD I/L	2.4737	1,300	1,211	128,665	2028/12/15
	ENBW INTL FINANCE BV	5.197	900	890	94,540	2031/11/26
	ENBW INTL FINANCE BV	6.048	1,000	1,018	108,152	2034/10/30
	ETSA UTILITIES FINANCE	4.612	500	499	53,067	2028/3/27
	ETSA UTILITIES FINANCE	5.634	1,000	1,018	108,195	2032/12/3
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	6,000	5,931	629,867	2027/11/2
	GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	5,400	5,208	553,051	2027/11/18
	GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	3,300	3,038	322,680	2028/12/14

銘	柄	第267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)					
	GATF BOND ISSUER P/L	4.742	500	494	52,560	2030/6/3
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	5,000	4,976	528,421	2026/8/24
	GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,415	256,489	2032/2/20
	GPT WHL OFFICE FD NO1	3.222	2,700	2,402	255,069	2031/11/5
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,449	472,440	2028/2/28
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	955	101,471	2027/8/26
	HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,871	304,895	2028/10/11
	HSBC LTD SYDNEY	5.1	700	706	75,027	2028/3/3
	ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,446	472,176	2027/4/21
	ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	5,500	4,873	517,559	2030/10/11
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	5.05	500	502	53,392	2029/6/28
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.45	600	586	62,328	2030/6/21
	KFW	4.2	2,400	2,386	253,378	2029/2/8
	KIWI BANK LTD	4.25	2,900	2,868	304,584	2027/10/27
	KOMMUNALBANKEN AS	2.5	1,500	1,285	136,456	2032/8/3
	KOREA DEVELOPMENT BANK	4.145	1,400	1,383	146,941	2028/6/5
	KOREA HOUSING FINANCE CO	4.496	500	490	52,125	2030/6/18
	LA TROBE UNIVERSITY	5.311	500	503	53,469	2030/8/8
	LENDLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,326	140,872	2031/3/31
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.2001	2,900	2,917	309,758	2026/5/25
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	7.5132	1,000	1,049	111,463	2028/3/16
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	5.7775	500	505	53,656	2030/3/17
	LLOYDS BANKING GROUP FRN	5.687	500	507	53,930	2030/3/6
	LLOYDS BANKING GROUP FRN	5.8425	800	816	86,662	2034/8/29
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	800	812	86,301	2029/3/17
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.189	1,100	1,096	116,455	2031/5/28
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	500	491	52,183	2026/11/20
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	5,065	537,942	2027/10/15
	MACQUARIE BANK FRN	5.2775	1,250	1,254	133,211	2031/6/17
	MACQUARIE BANK LTD FRN	6.082	1,600	1,624	172,491	2032/6/7
	MACQUARIE BANK LTD FRN	5.603	500	502	53,362	2035/2/20
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	2,896	307,618	2028/9/7
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	4,449	472,456	2030/5/22
	MERCURY NZ LTD	2.918	600	567	60,247	2028/11/17
	MET LIFE GLOB FUNDING I	5.4	600	608	64,604	2029/7/11
	MET LIFE GLOB FUNDING I	4.75	500	491	52,239	2030/5/30
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	2,970	315,386	2027/7/13
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,479	263,246	2029/9/18
	MITSUBISHI HC CAP UK PLC	5.805	900	908	96,470	2026/12/7
	MIZUHO FINANCIAL GRO FRN	6.025	1,500	1,541	163,689	2029/8/28
	MONASH UNIVERSITY	4.05	1,200	1,170	124,256	2029/4/6
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.322	1,200	1,225	130,157	2032/8/3
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.163	500	511	54,310	2033/3/9
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	5.0824	800	787	83,632	2035/11/14
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.342	1,000	1,031	109,553	2039/6/6
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.4	500	497	52,854	2028/5/12
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.52	1,000	878	93,334	2030/5/27

銘	柄	第267期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.35	2,000	2,019	214,461	2028/3/15
	NATWEST MARKETS PLC	5.899	2,800	2,869	304,762	2028/8/23
	NATWEST MARKETS PLC	4.8875	700	693	73,609	2030/6/5
	NBN CO LTD	5.2	500	506	53,760	2028/8/25
	NBN CO LTD	2.2	4,000	3,525	374,322	2030/12/16
	NBN CO LTD	5.0	1,700	1,698	180,343	2031/8/28
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.3	500	479	50,960	2029/5/2
	NESTLE CAPITAL CORP	5.25	1,000	1,004	106,629	2034/4/4
	NETWORK FINANCE CO PTY L	2.25	1,200	1,178	125,132	2026/11/11
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	2,000	2,026	215,178	2028/9/19
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.1	1,800	1,809	192,145	2029/7/24
	NORFINA LTD	2.5	500	490	52,065	2027/1/25
	NORFINA LTD FRN	4.65	700	704	74,822	2029/9/27
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	2.732	500	465	49,415	2029/4/23
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	1,350	1,379	146,515	2030/5/29
	NSW PORTS FINANCE CO PTY	5.042	900	887	94,235	2031/9/19
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	1,779	188,948	2030/7/1
	ORIX AUSTRALIA CORP LTD	5.277	900	904	96,077	2027/3/4
	ORIX AUSTRALIA CORP LTD	4.987	900	901	95,684	2028/2/28
	PATRIC TERMINALS FINANCE	5.107	500	487	51,764	2032/10/22
	PSP CAPITAL INC	4.5	1,000	982	104,296	2031/9/5
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.8	1,300	1,322	140,436	2031/5/21
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	1,061	112,706	2027/7/29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	1,786	189,676	2031/1/29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	5.302	500	497	52,782	2032/3/5
	QUBE TREASURY PTY LTD	5.6	500	501	53,239	2031/12/11
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.051	600	605	64,282	2029/2/26
	REGION RETAIL TRUST	5.55	500	504	53,595	2031/3/5
	REGION RETAIL TRUST	4.933	500	486	51,666	2031/11/5
	REGISTRY FINANCE PTY LTD	5.472	1,500	1,514	160,778	2031/12/19
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	2,127	225,927	2028/9/15
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	2.45	2,400	2,185	232,039	2029/9/24
	SPARK FINANCE LTD	4.0	5,000	4,929	523,471	2027/10/20
	SPARK FINANCE LTD	2.6	3,500	3,170	336,646	2030/3/18
	STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,611	171,079	2028/3/24
	STOCKLAND TRUST MGMNT	5.45	1,800	1,822	193,537	2030/4/26
	STOCKLAND TRUST MGMNT	6.1	500	512	54,435	2034/9/12
	SUNCORP GROUP LTD FRN	6.3193	900	933	99,130	2038/12/1
	SUNCORP-METWAY LTD	5.45	1,000	1,012	107,523	2027/5/24
	SUNCORP-METWAY LTD	4.8	2,400	2,407	255,684	2027/12/14
	SUNCORP-METWAY LTD	5.2	500	506	53,807	2028/7/12
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.3	500	486	51,643	2030/9/2
	SWEDISH EXPORT CREDIT	5.4	1,000	1,025	108,864	2030/11/1
	TELSTRA CORP LTD	4.0	1,000	994	105,648	2027/4/19
	TELSTRA GROUP LTD	5.65	500	510	54,241	2034/3/6
	TORONTO-DOMINION BANK	5.248	500	502	53,390	2029/7/23
	TRANSPOWER NEW ZEALAND L	4.977	600	605	64,303	2028/11/29

銘	柄	第267期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債株)					
	TRANSURBAN QLD FINANCE	5.623	500	490	52,125	2034/8/28
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	6.35	500	519	55,146	2030/5/2
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3.25	2,200	1,959	208,072	2031/8/5
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	2.2	2,300	2,260	240,089	2026/10/29
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	5.417	700	702	74,637	2032/2/3
	UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1.746	1,000	915	97,248	2028/12/15
	VER FINCO PTY	2.4	1,000	930	98,812	2028/9/21
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	2,000	1,996	212,043	2027/8/17
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.65	3,000	2,706	287,367	2030/5/6
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	1,000	891	94,687	2031/3/23
	VICINITY CENTRES	4.0	5,000	4,964	527,154	2027/4/26
	VICINITY CENTRES TRUST	4.927	1,400	1,403	149,042	2028/6/2
	VICINITY CENTRES TRUST	5.6051	600	609	64,709	2032/1/22
	VICTORIA POWER NETWORKS	5.057	700	702	74,601	2029/3/14
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.108	900	891	94,641	2029/6/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	3,500	3,473	368,886	2027/4/27
	WESFARMERS LTD	1.941	1,400	1,309	139,013	2028/6/23
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	6.15	500	514	54,610	2030/10/9
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	3.15	4,600	4,100	435,445	2031/3/31
	WESTERN SYDNEY UNI	1.606	1,100	1,040	110,442	2027/12/8
	WESTPAC BANKING CORP FRN	5.1076	2,200	2,200	233,703	2031/1/29
	WESTPAC BANKING CORP FRN	5.815	900	893	94,893	2040/6/4
	WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	1,000	951	101,048	2027/11/15
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2.8	1,200	1,088	115,592	2030/5/20
	WORLEY FIN SERV PTY LTD	5.868	600	604	64,237	2032/5/13
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	4,000	3,991	423,906	2027/9/30
合	計				69,124,902	

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

(注) 金額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年1月13日現在)

項 目	第267期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	69,124,902	97.2
コール・ローン等、その他	2,013,714	2.8
投資信託財産総額	71,138,616	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当作成期末における外貨建純資産 (69,819,528千円) の投資信託財産総額 (71,138,616千円) に対する比率は98.1%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、1月13日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=106.19円です。

○特定資産の価格等の調査

(2025年7月12日～2026年1月13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262期末	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末
	2025年8月12日現在	2025年9月11日現在	2025年10月14日現在	2025年11月11日現在	2025年12月11日現在	2026年1月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	70,992,889,282	70,508,436,377	71,009,216,957	71,046,697,532	70,032,484,323	71,138,616,221
コール・ローン等	533,002,998	922,061,225	696,292,974	532,335,615	649,477,850	1,350,314,076
公社債(評価額)	69,701,283,123	68,914,019,182	69,315,542,874	69,062,790,889	68,788,524,298	69,124,902,158
未収入金	48,390,003	11,257,519	325,203,979	823,834,252	-	-
未収利息	676,196,979	626,291,010	645,275,593	601,816,347	562,211,825	623,533,664
前払費用	21,657,041	19,628,937	9,111,213	5,240,639	9,095,570	14,046,601
その他未収収益	10,480,216	13,279,687	15,852,299	18,708,507	21,139,100	23,734,115
差入委託証拠金	1,878,922	1,898,817	1,938,025	1,971,283	2,035,680	2,085,607
(B) 負債	346,722,955	264,730,038	637,251,325	1,042,421,283	350,445,659	279,129,601
未払金	72,585,000	-	320,904,699	578,730,540	-	-
未払収益分配金	189,957,951	187,048,696	183,958,154	181,254,191	178,686,421	176,589,936
未払解約金	52,749,998	48,579,998	100,209,999	255,159,998	142,622,100	70,459,998
未払信託報酬	31,282,210	28,970,888	32,039,906	27,163,014	28,985,780	31,935,959
その他未払費用	147,796	130,456	138,567	113,540	151,358	143,708
(C) 純資産総額(A-B)	70,646,166,327	70,243,706,339	70,371,965,632	70,004,276,249	69,682,038,664	70,859,486,620
元本	158,298,293,052	155,873,913,917	153,298,461,922	151,045,159,509	148,905,351,536	147,158,280,316
次期繰越損益金	△ 87,652,126,725	△ 85,630,207,578	△ 82,926,496,290	△ 81,040,883,260	△ 79,223,312,872	△ 76,298,793,696
(D) 受益権総口数	158,298,293,052口	155,873,913,917口	153,298,461,922口	151,045,159,509口	148,905,351,536口	147,158,280,316口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,463円	4,506円	4,591円	4,635円	4,680円	4,815円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 159,850,970,883円
 当作成期中追加設定元本額 204,793,418円
 当作成期中一部解約元本額 12,897,483,985円
 作成期末における1口当たりの純資産額は0.4815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76,298,793,696円であります。

○損益の状況

項 目	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
	2025年7月12日～ 2025年8月12日	2025年8月13日～ 2025年9月11日	2025年9月12日～ 2025年10月14日	2025年10月15日～ 2025年11月11日	2025年11月12日～ 2025年12月11日	2025年12月12日～ 2026年1月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	219,014,045	206,329,711	225,844,696	193,292,174	209,675,597	233,791,072
受取利息	216,937,221	204,397,828	224,177,493	191,195,305	208,047,872	231,783,355
その他収益金	2,076,824	1,931,883	1,667,203	2,096,869	1,627,725	2,007,717
(B) 有価証券売買損益	761,796,533	689,850,992	1,279,492,032	682,249,759	668,113,581	1,970,058,934
売買益	763,507,321	700,685,222	1,355,028,235	1,034,259,195	2,095,320,928	1,987,034,397
売買損	△ 1,710,788	△ 10,834,230	△ 75,536,203	△ 352,009,436	△ 1,427,207,347	△ 16,975,463
(C) 信託報酬等	△ 31,919,325	△ 29,593,569	△ 32,662,441	△ 27,762,069	△ 29,631,927	△ 32,592,458
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	948,891,253	866,587,134	1,472,674,287	847,779,864	848,157,256	2,171,257,548
(E) 前期繰越損益金	△ 9,153,749,151	△ 8,265,418,749	△ 7,459,302,113	△ 6,077,554,313	△ 5,333,353,907	△ 4,607,646,295
(F) 追加信託差損益金	△79,257,310,876	△78,044,327,267	△76,755,910,310	△75,629,854,620	△74,559,429,800	△73,685,815,013
(配当等相当額)	(3,253,512,062)	(3,203,690,673)	(3,150,786,169)	(3,104,538,344)	(3,060,589,368)	(3,024,757,174)
(売買損益相当額)	(△82,510,822,938)	(△81,248,017,940)	(△79,906,696,479)	(△78,734,392,964)	(△77,620,019,168)	(△76,710,572,187)
(G) 計(D+E+F)	△87,462,168,774	△85,443,158,882	△82,742,538,136	△80,859,629,069	△79,044,626,451	△76,122,203,760
(H) 収益分配金	△ 189,957,951	△ 187,048,696	△ 183,958,154	△ 181,254,191	△ 178,686,421	△ 176,589,936
次期繰越損益金(G+H)	△87,652,126,725	△85,630,207,578	△82,926,496,290	△81,040,883,260	△79,223,312,872	△76,298,793,696
追加信託差損益金	△79,257,310,876	△78,044,327,267	△76,755,910,310	△75,629,854,620	△74,559,429,800	△73,685,815,013
(配当等相当額)	(3,253,512,062)	(3,203,690,673)	(3,150,786,169)	(3,104,538,344)	(3,060,589,368)	(3,024,757,174)
(売買損益相当額)	(△82,510,822,938)	(△81,248,017,940)	(△79,906,696,479)	(△78,734,392,964)	(△77,620,019,168)	(△76,710,572,187)
分配準備積立金	50,023,521	61,721,038	97,678,335	102,113,792	124,558,070	176,799,234
繰越損益金	△ 8,444,839,370	△ 7,647,601,349	△ 6,268,264,315	△ 5,513,142,432	△ 4,788,441,142	△ 2,789,777,917

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

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

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の96相当額を支払っております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	211,886,460	199,517,271	220,945,330	187,162,309	202,596,531	230,333,012
(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	3,253,512,062	3,203,690,673	3,150,786,169	3,104,538,344	3,060,589,368	3,024,757,174
(D) 分配準備積立金	28,095,012	49,252,463	60,691,159	96,205,674	100,647,960	123,056,158
分配対象収益額(A+B+C+D)	3,493,493,534	3,452,460,407	3,432,422,658	3,387,906,327	3,363,833,859	3,378,146,344
(1万円当たり収益分配対象額)	(220)	(221)	(223)	(224)	(225)	(229)
収益分配金	189,957,951	187,048,696	183,958,154	181,254,191	178,686,421	176,589,936
(1万円当たり収益分配金)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)

○分配金のお知らせ

	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期
1 万口当たり分配金 (税込み)	12円	12円	12円	12円	12円	12円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

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

<お知らせ>

該当事項はございません。

マネー・マーケット・マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2025年1月20日）
（2024年1月23日～2025年1月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年3月10日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして安定運用を行ないます。ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

・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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰	落 中 率			
17期(2021年1月20日)	円		%		%	百万円
	10,151		△0.0		—	25
18期(2022年1月20日)	10,150		△0.0		—	21
19期(2023年1月20日)	10,147		△0.0		—	20
20期(2024年1月22日)	10,144		△0.0		—	20
21期(2025年1月20日)	10,154		0.1		63.7	20

(注) 元本の安定性を優先した運用を行なっているため、ベンチマークおよび適切な参考指数となる指標はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年1月22日	円		%		%
	10,144		—		—
1月末	10,144		0.0		—
2月末	10,144		0.0		—
3月末	10,145		0.0		—
4月末	10,145		0.0		62.9
5月末	10,146		0.0		62.6
6月末	10,146		0.0		124.6
7月末	10,147		0.0		62.1
8月末	10,148		0.0		66.3
9月末	10,150		0.1		131.1
10月末	10,151		0.1		121.7
11月末	10,152		0.1		125.7
12月末	10,153		0.1		63.5
(期 末) 2025年1月20日	10,154		0.1		63.7

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2024年1月23日～2025年1月20日)

基準価額の推移

期間の初め10,144円の基準価額は、期間末に10,154円となり、騰落率は+0.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・利息収入などを得たこと。

<値下がり要因>

- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと（2024年3月中旬まで）。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.01%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続いたものの、2024年3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策の解除や7月に追加利上げの決定などを受けて、0.23%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.19%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続いたものの、3月にはマイナス金利政策の解除が決定されたことなどから、0.35%近辺で期間末を迎えました。

ポートフォリオ

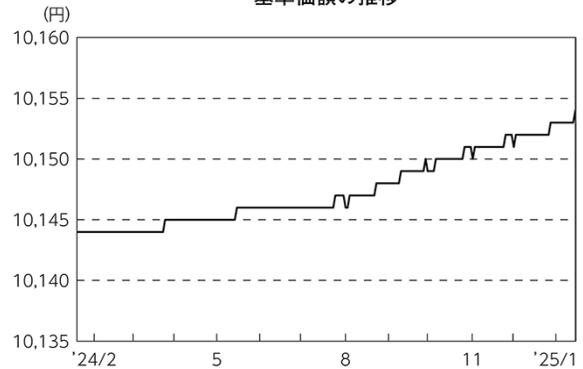
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/01/22	2025/01/20	2024/01/23	2025/01/20
10,144円	10,154円	10,144円	10,154円

○1万口当たりの費用明細

(2024年1月23日～2025年1月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2024年1月23日～2025年1月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 76,993	千円 — (64,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還による減少分です。

○利害関係人との取引状況等

(2024年1月23日～2025年1月20日)

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年1月23日～2025年1月20日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2025年1月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 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	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国債証券	13,000	12,999	63.7	—	—	—	63.7	
合 計	13,000	12,999	63.7	—	—	—	63.7	

(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。

(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445回利付国債(2年)	0.005	13,000	12,999	2025/2/1
合 計		13,000	12,999	

○投資信託財産の構成

(2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 12,999	% 63.6
コール・ローン等、その他	7,452	36.4
投資信託財産総額	20,451	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年1月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	20,451,041	
コール・ローン等	7,450,856	
国債証券(評価額)	12,999,870	
未収利息	96	
前払費用	219	
(B) 負債	28,952	
未払解約金	28,952	
(C) 純資産総額(A-B)	20,422,089	
元本	20,113,107	
次期繰越損益金	308,982	
(D) 受益権総口数	20,113,107口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,154円	

(注) 当ファンドの期首元本額は20,039,232円、期中追加設定元本額は2,793,931円、期中一部解約元本額は2,720,056円です。

(注) 2025年1月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・世界のサイフ	10,756,984円
・ビムコ・ハイイールド・ファンド Aコース (為替ヘッジなし)	5,651,430円
・グローバル・カレンシー・ファンド (毎月決算型)	1,806,859円
・日興 豪州 インカム・オープン (毎月分配型)	1,176,764円
・ビムコ・ハイイールド・ファンド Bコース (為替ヘッジあり)	721,070円

(注) 1口当たり純資産額は1,0154円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年1月23日から2025年1月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「www.amova-am.com」へ変更となります。

○損益の状況 (2024年1月23日～2025年1月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	11,354	
受取利息	11,440	
支払利息	△ 86	
(B) 有価証券売買損益	6,850	
売買益	10,928	
売買損	△ 4,078	
(C) 当期損益金(A+B)	18,204	
(D) 前期繰越損益金	289,426	
(E) 追加信託差損益金	41,551	
(F) 解約差損益金	△ 40,199	
(G) 計(C+D+E+F)	308,982	
次期繰越損益金(G)	308,982	

(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(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) 損益の状況の中で(F)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。