

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／債券	
信 託 期 間	2010年1月28日から、原則として無期限です。	
運 用 方 針	投資信託証券への投資を通じて、実質的にアジア・オセアニア地域および国内の債券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主 要 投 資 対 象	当ファンド	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド、三重県関連債券マザーファンドおよびフランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）を主要投資対象とします。
	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とします。
	三重県関連債券マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
	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（適格機関投資家専用）	豪ドル建の公社債を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分 配 方 針	毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。繰越分を含めた配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

三重県応援・債券ファンド （毎月決算型）

第192期（決算日 2026年2月20日） 第195期（決算日 2026年5月20日）
第193期（決算日 2026年3月23日） 第196期（決算日 2026年6月22日）
第194期（決算日 2026年4月20日） 第197期（決算日 2026年7月21日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）」は、2026年7月21日に第197期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第192期～第197期）の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
今後とも、一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

SBI 岡三アセットマネジメント
〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1
ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
03-3516-1300（受付時間：営業日の9:00～17:00）

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			アジア・ニュージーランド債券マザーファンド組入比率	三重県関連債券マザーファンド組入比率	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）組入比率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落				
	円				%	%	%	百万円
168期(2024年2月20日)	3,726			10	1.1	16.4	78.7	4,241
169期(2024年3月21日)	3,797			10	2.2	16.5	78.6	4,272
170期(2024年4月22日)	3,747			10	△1.1	16.7	78.4	4,179
171期(2024年5月20日)	3,923			10	5.0	16.8	78.6	4,359
172期(2024年6月20日)	3,965			10	1.3	16.1	79.1	4,286
173期(2024年7月22日)	3,941			10	△0.4	16.0	79.4	4,142
174期(2024年8月20日)	3,785			10	△3.7	16.4	78.4	3,954
175期(2024年9月20日)	3,748			10	△0.7	15.7	78.2	3,694
176期(2024年10月21日)	3,802			10	1.7	16.1	78.3	3,609
177期(2024年11月20日)	3,807			10	0.4	15.8	78.6	3,593
178期(2024年12月20日)	3,724			10	△1.9	16.0	78.3	3,505
179期(2025年1月20日)	3,664			10	△1.3	15.5	78.6	3,430
180期(2025年2月20日)	3,633			10	△0.6	15.6	78.5	3,288
181期(2025年3月21日)	3,588			10	△1.0	15.7	77.6	3,245
182期(2025年4月21日)	3,475			10	△2.9	15.4	77.8	3,069
183期(2025年5月20日)	3,574			10	3.1	15.6	78.0	3,105
184期(2025年6月20日)	3,636			10	2.0	15.6	77.5	3,091
185期(2025年7月22日)	3,699			10	2.0	15.9	77.2	3,063
186期(2025年8月20日)	3,674			10	△0.4	15.6	77.6	2,980
187期(2025年9月22日)	3,751			10	2.4	15.6	76.8	3,016
188期(2025年10月20日)	3,787			10	1.2	15.7	76.8	3,016
189期(2025年11月20日)	3,872			10	2.5	16.0	76.6	3,060
190期(2025年12月22日)	3,891			10	0.7	15.6	77.2	3,054
191期(2026年1月20日)	3,949			10	1.7	15.6	76.7	3,084
192期(2026年2月20日)	4,043			10	2.6	15.3	77.1	3,114
193期(2026年3月23日)	4,026			10	△0.2	15.8	77.2	2,999
194期(2026年4月20日)	4,124			10	2.7	15.5	76.7	3,051
195期(2026年5月20日)	4,065			10	△1.2	15.8	77.1	2,936
196期(2026年6月22日)	4,119			10	1.6	14.2	78.7	2,968
197期(2026年7月21日)	4,120			10	0.3	14.4	79.0	2,958

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

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

(注) アジア・ニュージーランド債券マザーファンド、三重県関連債券マザーファンドおよびフランクリン・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）の組入比率は、当ファンドの純資産総額に対する比率です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

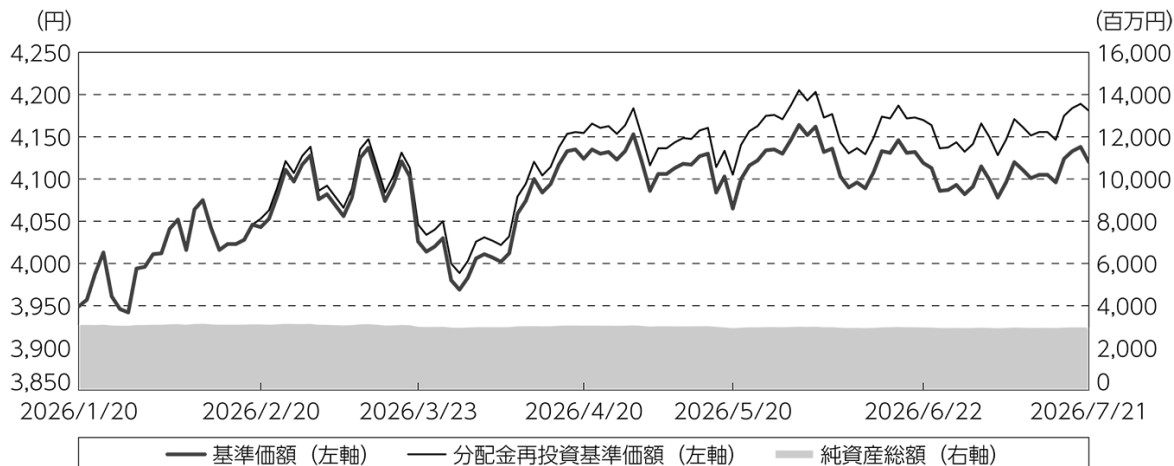
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	アジア・ニュージ ランド債券 マザーファンド 組 入 比 率	三重県関連債券 マザーファンド 組 入 比 率	フランクリン・テンブルトン・ オーストラリア債券ファンド （道橋機関投資家専用） 組 入 比 率
			騰 落 率			
第192期	(期 首) 2026年 1 月20 日	円 3,949	% —	% 15.6	% 5.3	% 76.7
	1 月末	3,996	1.2	15.3	5.3	77.1
	(期 末) 2026年 2 月20 日	4,053	2.6	15.3	5.3	77.1
第193期	(期 首) 2026年 2 月20 日	4,043	—	15.3	5.3	77.1
	2 月末	4,097	1.3	15.3	5.3	77.9
	(期 末) 2026年 3 月23 日	4,036	△0.2	15.8	5.5	77.2
第194期	(期 首) 2026年 3 月23 日	4,026	—	15.8	5.5	77.2
	3 月末	3,983	△1.1	15.8	5.5	76.6
	(期 末) 2026年 4 月20 日	4,134	2.7	15.5	5.3	76.7
第195期	(期 首) 2026年 4 月20 日	4,124	—	15.5	5.3	76.7
	4 月末	4,121	△0.1	15.5	5.3	76.9
	(期 末) 2026年 5 月20 日	4,075	△1.2	15.8	5.5	77.1
第196期	(期 首) 2026年 5 月20 日	4,065	—	15.8	5.5	77.1
	5 月末	4,146	2.0	15.7	5.4	77.4
	(期 末) 2026年 6 月22 日	4,129	1.6	14.2	5.5	78.7
第197期	(期 首) 2026年 6 月22 日	4,119	—	14.2	5.5	78.7
	6 月末	4,091	△0.7	14.5	5.5	78.5
	(期 末) 2026年 7 月21 日	4,130	0.3	14.4	5.5	79.0

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2026年1月21日～2026年7月21日）



第192期首：3,949円

第197期末：4,120円（既払分配金（税引前）：60円）

騰落率：5.9%（分配金再投資ベース）

- （注）分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- （注）分配金再投資基準価額は、作成期首（2026年1月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- （注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- （注）当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

○基準価額の変動要因

当ファンドの主要投資対象ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

- ・保有債券からの利息収入がプラスに寄与しました。
- ・ニュージーランドドル、マレーシアリングットが対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

○三重県関連債券マザーファンド

- ・保有債券からの利息収入がプラスに寄与しました。

○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（適格機関投資家専用）

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

（主なマイナス要因）

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

- ・投資各国の債券価格が下落したことがマイナスに影響しました。
- ・インドネシアルピア、タイバーツが対円で下落したことがマイナスに影響しました。

○三重県関連債券マザーファンド

- ・保有債券の利回りが上昇し、価格が下落したことがマイナスに影響しました。

○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）

- ・保有債券の利回りが上昇し、価格が下落したことがマイナスに影響しました。

投資環境

（2026年1月21日～2026年7月21日）

（債券市場）

アジア・オセアニア債券市場では、投資国の債券利回りが総じて上昇（価格が下落）しました。米国とイランの紛争を受けて原油価格が高騰し、世界的にインフレ懸念が強まったことなどが利回りの上昇要因となりました。

国内債券市場では、2026年1月に高市首相が衆議院を解散し財政規律の緩みが意識されたほか、2月末以降、米国とイラン間の軍事衝突を背景とした原油価格の急騰を受け、国内のインフレが加速するとの見方が強まったことなどから、10年国債利回りは上昇しました。7月上旬には骨太の方針をめぐる財政拡張への懸念に加え、日銀のインフレへの政策対応が後手に回るとの見方が強まり、利回りは上昇幅を拡大しました。

（為替市場）

アジア・オセアニアの為替市場では、オーストラリアドル、ニュージーランドドル、マレーシアリンギットが対円で上昇しました。特にオーストラリアドルは、オーストラリア準備銀行（中央銀行、RBA）の利上げを受けて買いが強まり、大幅に上昇しました。一方、タイバーツ、インドネシアルピアは対円で下落しました。特にタイバーツは、イラン情勢の悪化を背景に原油価格が上昇する中、エネルギー資源の輸入依存度の高さを嫌気した売りが出て、軟調な動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

（2026年1月21日～2026年7月21日）

＜三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）＞

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」と「三重県関連債券マザーファンド」の合計で20％程度、「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）」を80％程度組み入れて運用を行いました。

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

（債券組入比率）

当作成期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

（通貨別投資比率）

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの通貨に投資を行いました。また、マレーシアリンギットの比率を引き上げる一方、ニュージーランドドル、インドネシアルピアの比率を引き下げました。

（国別投資比率および年別別投資配分）

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの国債に投資を行いました。また、マレーシア国債の比率を引き上げる一方、ニュージーランド、インドネシア国債の比率を引き下げました。

○三重県関連債券マザーファンド**（債券組入比率）**

当作成期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

（債券別投資比率）

主に、三重県債に投資しました。

○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）**（債券組入比率）**

当作成期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

（債券別投資比率）

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

当ファンドのベンチマークとの差異

（2026年1月21日～2026年7月21日）

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

分配金

（2026年1月21日～2026年7月21日）

当作成期の分配金につきましては、分配方針に則り、分配可能額、基準価額水準等を勘案して、以下のとおりいたしました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2026年1月21日～ 2026年2月20日	2026年2月21日～ 2026年3月23日	2026年3月24日～ 2026年4月20日	2026年4月21日～ 2026年5月20日	2026年5月21日～ 2026年6月22日	2026年6月23日～ 2026年7月21日
当期分配金 （対基準価額比率）	10 0.247%	10 0.248%	10 0.242%	10 0.245%	10 0.242%	10 0.242%
当期の収益	9	5	9	6	9	7
当期の収益以外	0	4	0	3	0	2
翌期繰越分配対象額	156	152	152	148	147	145

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

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

今後の運用方針

（投資環境）

アジア・オセアニアの債券市場については、利回りが緩やかに上昇する展開を予想します。イラン情勢の悪化を受けて、エネルギー資源価格が高止まりする中、インフレへの警戒感が根強く続き、売りが優勢となることを見込んでいます。

国内債券市場では、高市首相の財政拡張を志向する政策が意識されることや、日銀による追加利上げが予想されることなどから、10年国債利回りに上昇圧力が掛かる展開を想定しています。

アジア・オセアニア地域の為替市場は、投資国通貨が対円で底堅く推移すると予想します。日本のデジタル赤字の拡大や、原油高に伴う貿易収支悪化への懸念などを背景に、円売り圧力が根強く続き、投資国通貨の対円相場が強含む展開を想定しています。ただ、当面は日本政府・日銀による円買い介入への警戒感から、投資国通貨の対円での上値が限定的となる可能性も見込んでいます。

（運用方針）

<三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）>

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」、「三重県関連債券マザーファンド」、「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）」の各投資信託証券の組入比率の合計を高位に保つことを基本とします。当面は、「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）」の比率を「三重県関連債券マザーファンド」、「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」に比べて高めにする方針です。

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーション（利回りが変動した場合の債券価格変動性）を決定する方針です。

○三重県関連債券マザーファンド

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

○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）

オーストラリアドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象として運用を行い、当面は社債の比率を高めに維持するとともに、市場動向に応じてデュレーションを調整する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 1 月21日～2026年 7 月21日)

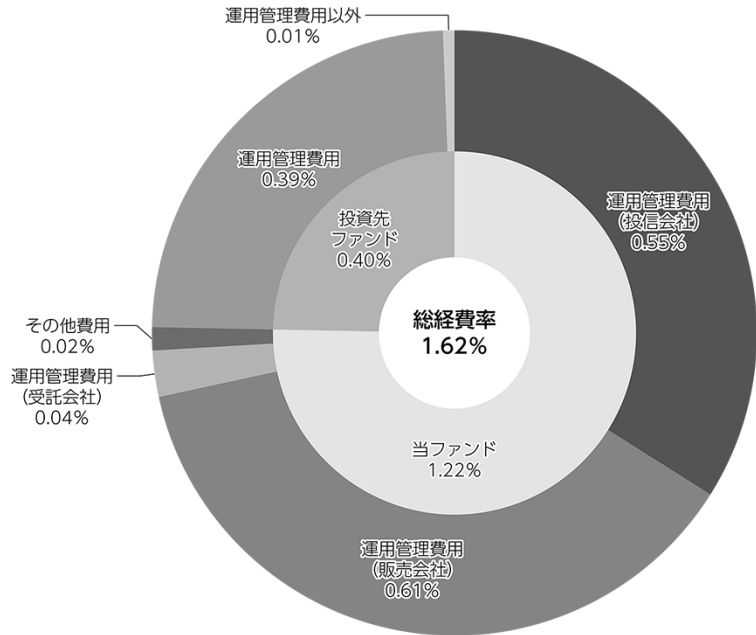
項 目	第192期～第197期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(11)	(0.274)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(12)	(0.302)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.011	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.004)	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)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	24	0.609	
作成期間中の平均基準価額は、4,072円です。			

- (注) 作成期間中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.62%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.62
①当ファンドの費用の比率	1.22
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2026年 1 月21日～2026年 7 月21日)

投資信託証券

銘柄		第192期～第197期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	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 (適格機関投資家専用)	口 58, 811, 998	千円 30, 000	口 439, 206, 653	千円 220, 000

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第192期～第197期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド		千口 —	千円 —	千口 21, 910	千円 53, 000

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2026年 1 月21日～2026年 7 月21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

(2026年 7 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191期末	第197期末		
		口数	口数	評価額	比率
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 (適格機関投資家専用)		口 4, 928, 556, 618	口 4, 548, 161, 963	千円 2, 336, 845	% 79. 0
合計		4, 928, 556, 618	4, 548, 161, 963	2, 336, 845	79. 0

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘	柄	第191期末	第197期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
三重県関連債券マザーファンド		161,519	161,519	162,746
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド		197,888	175,977	427,344

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成 (2026年7月21日現在)

項	目	第197期末	
		評価額	比率
		千円	%
投資信託受益証券		2,336,845	78.6
三重県関連債券マザーファンド		162,746	5.5
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド		427,344	14.4
コール・ローン等、その他		46,676	1.5
投資信託財産総額		2,973,611	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) アジア・ニュージーランド債券マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（3,417,905千円）の投資信託財産総額（3,564,177千円）に対する比率は95.9%です。

(注) 外貨建資産は、作成期間末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1ニュージーランドドル＝95.30円、1マレーシアリンギット＝39.7527円、1タイバーツ＝4.82円、1インドネシアルピア＝0.0091円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末	第197期末
	2026年 2月20日現在	2026年 3月23日現在	2026年 4月20日現在	2026年 5月20日現在	2026年 6月22日現在	2026年 7月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,128,445,798	3,033,021,133	3,062,181,767	2,994,529,788	2,981,676,991	2,973,611,283
コール・ローン等	74,920,162	79,260,577	86,153,684	56,693,850	60,058,404	46,673,603
投資信託受益証券(評価額)	2,401,514,057	2,316,656,880	2,341,102,147	2,263,979,187	2,336,390,800	2,336,845,616
三重県関連債券マザーファンド(評価額)	164,798,260	163,635,320	163,166,914	161,051,009	162,440,076	162,746,963
アジア・ニュージージョイント債券マザーファンド(評価額)	477,211,993	473,466,889	471,757,476	462,804,808	422,786,258	427,344,079
未収入金	10,000,000	—	—	50,000,000	—	—
未収利息	1,326	1,467	1,546	934	1,453	1,022
(B) 負債	13,963,671	33,272,225	10,195,450	57,912,055	13,197,395	14,737,622
未払収益分配金	7,703,575	7,450,904	7,400,483	7,223,372	7,206,455	7,181,050
未払解約金	3,070,124	22,630,414	—	47,670,602	2,731,618	4,712,170
未払信託報酬	3,155,249	3,156,171	2,764,543	2,985,225	3,223,840	2,813,438
その他未払費用	34,723	34,736	30,424	32,856	35,482	30,964
(C) 純資産総額(A－B)	3,114,482,127	2,999,748,908	3,051,986,317	2,936,617,733	2,968,479,596	2,958,873,661
元本	7,703,575,621	7,450,904,111	7,400,483,631	7,223,372,598	7,206,455,519	7,181,050,429
次期繰越損益金	△4,589,093,494	△4,451,155,203	△4,348,497,314	△4,286,754,865	△4,237,975,923	△4,222,176,768
(D) 受益権総口数	7,703,575,621口	7,450,904,111口	7,400,483,631口	7,223,372,598口	7,206,455,519口	7,181,050,429口
1万円当たり基準価額(C／D)	4.043円	4.026円	4.124円	4.065円	4.119円	4.120円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第192期4,589,093,494円、第193期4,451,155,203円、第194期4,348,497,314円、第195期4,286,754,865円、第196期4,237,975,923円、第197期4,222,176,768円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第192期0.4043円、第193期0.4026円、第194期0.4124円、第195期0.4065円、第196期0.4119円、第197期0.4120円です。

(注) 当ファンドの第192期首元本額は7,811,284,457円、第192～197期中追加設定元本額は64,007,945円、第192～197期中一部解約元本額は694,241,973円です。

○損益の状況

項 目	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
	2026年1月21日～ 2026年2月20日	2026年2月21日～ 2026年3月23日	2026年3月24日～ 2026年4月20日	2026年4月21日～ 2026年5月20日	2026年5月21日～ 2026年6月22日	2026年6月23日～ 2026年7月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	5,879,598	5,671,236	5,611,383	5,540,319	5,489,142	5,488,768
受取配当金	5,836,569	5,628,490	5,576,666	5,505,158	5,453,844	5,456,513
受取利息	43,029	42,746	34,717	35,161	35,298	32,255
(B) 有価証券売買損益	77,065,690	△ 7,613,227	77,119,419	△ 37,621,810	43,500,548	5,465,899
売買益	77,230,765	1,241,346	77,794,152	528,527	44,010,557	5,446,146
売買損	△ 165,075	△ 8,854,573	△ 674,733	△ 38,150,337	△ 510,009	19,753
(C) 信託報酬等	△ 3,189,972	△ 3,190,907	△ 2,794,967	△ 3,018,081	△ 3,259,322	△ 2,844,402
(D) 当期損益金(A+B+C)	79,755,316	△ 5,132,898	79,935,835	△ 35,099,572	45,730,368	8,110,265
(E) 前期繰越損益金	△ 306,795,364	△ 226,784,586	△ 234,676,960	△ 157,929,875	△ 196,056,671	△ 155,961,158
(F) 追加信託差損益金	△4,354,349,871	△4,211,786,815	△4,186,355,706	△4,086,502,046	△4,080,443,165	△4,067,144,825
(配当等相当額)	(120,991,565)	(116,771,937)	(112,918,830)	(109,890,982)	(106,790,391)	(106,078,105)
(売買損益相当額)	(△4,475,341,436)	(△4,328,558,752)	(△4,299,274,536)	(△4,196,393,028)	(△4,187,233,556)	(△4,173,222,930)
(G) 計(D+E+F)	△4,581,389,919	△4,443,704,299	△4,341,096,831	△4,279,531,493	△4,230,769,468	△4,214,995,718
(H) 収益分配金	△ 7,703,575	△ 7,450,904	△ 7,400,483	△ 7,223,372	△ 7,206,455	△ 7,181,050
次期繰越損益金(G+H)	△4,589,093,494	△4,451,155,203	△4,348,497,314	△4,286,754,865	△4,237,975,923	△4,222,176,768
追加信託差損益金	△4,354,609,621	△4,214,870,677	△4,186,689,298	△4,089,365,276	△4,080,786,067	△4,069,065,546
(配当等相当額)	(120,731,854)	(113,688,113)	(112,585,271)	(107,027,788)	(106,453,332)	(104,162,460)
(売買損益相当額)	(△4,475,341,475)	(△4,328,558,790)	(△4,299,274,569)	(△4,196,393,064)	(△4,187,239,399)	(△4,173,228,006)
繰越損益金	△ 234,483,873	△ 236,284,526	△ 161,808,016	△ 197,389,589	△ 157,189,856	△ 153,111,222

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 収益分配金

決算期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
(a) 配当等収益(費用控除後)	7,443,825円	4,367,042円	7,066,891円	4,360,142円	6,863,553円	5,260,329円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	120,991,604円	116,771,975円	112,918,863円	109,891,018円	106,796,234円	106,083,181円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
分配対象収益(a+b+c+d)	128,435,429円	121,139,017円	119,985,754円	114,251,160円	113,659,787円	111,343,510円
分配対象収益(1万円当たり)	166円	162円	162円	158円	157円	155円
分配金額	7,703,575円	7,450,904円	7,400,483円	7,223,372円	7,206,455円	7,181,050円
分配金額(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

○分配金のお知らせ

	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期	第197期
1 万口当たり分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店					

＜お知らせ＞

- ・「三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）」「三重県応援・債券ファンド（1年決算型）」は、ファンドから収受した信託報酬の中から、日々の投資信託財産の純資産総額に年率0.15%を乗じて得た額を、三重県の明日につながる次世代育成、社会福祉向上、環境保護等に関連した取組みおよび施設等に寄附を行うことしております。
この方針に則り、2026年2月に三重県下の保育所等391施設に絵本各11冊、総数4,301冊、両ファンド合計で4,376,694円の寄附を行いました。
なお、当ファンドの作成期末における寄附原資の金額は3,361,932円となっております。
- ・一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款の記載変更を行いました。（実施日：2026年4月1日）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2026年7月21日現在)

<アジア・ニュージーランド債券マザーファンド>

下記は、アジア・ニュージーランド債券マザーファンド全体(1,467,730千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第197期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ニュージーランド	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	%	%	%	%	%
	9,700	9,651	919,834	25.8	—	13.1	12.7	—
マレーシア	千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット						
	30,000	30,237	1,202,036	33.7	—	15.8	18.0	—
タイ	千タイバーツ	千タイバーツ						
	44,000	47,559	229,238	6.4	—	6.4	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア						
	111,000,000	110,831,470	1,008,566	28.3	—	17.5	7.6	3.2
合 計	—	—	3,359,676	94.3	—	52.8	38.2	3.2

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

(注) 組入比率は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

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

三重県応援・債券ファンド（毎月決算型）

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			第197期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ニュージーランド			%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
	国債証券	NEW ZEALAND GVT 3	3.0	1,000	977	93,179	2029/4/20
		NEW ZEALAND GVT 4.5	4.5	3,700	3,759	358,297	2030/5/15
		NEW ZEALAND GVT 4.5	4.5	4,000	3,960	377,471	2035/5/15
		NEW ZEALAND GVT 5	5.0	1,000	953	90,885	2054/5/15
小 計						919,834	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	MALAYSIA GOVT 2.632	2.632	6,000	5,788	230,120	2031/4/15
		MALAYSIA GOVT 3.582	3.582	8,000	8,022	318,927	2032/7/15
		MALAYSIA GOVT 4.054	4.054	6,000	6,105	242,704	2039/4/18
		MALAYSIA GOVT 4.504	4.504	10,000	10,320	410,283	2029/4/30
小 計						1,202,036	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	THAILAND GOVT 2.41	2.41	14,000	14,455	69,677	2035/3/17
		THAILAND GOVT 3.35	3.35	30,000	33,104	159,561	2033/6/17
小 計						229,238	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	INDONESIA GOV' T 10	10.0	12,000,000	12,510,000	113,841	2028/2/15
		INDONESIA GOV' T 6.75	6.75	31,000,000	29,928,330	272,347	2035/7/15
		INDONESIA GOV' T 7	7.0	30,000,000	29,778,300	270,982	2030/9/15
		INDONESIA GOV' T 7.5	7.5	38,000,000	38,614,840	351,395	2035/6/15
小 計						1,008,566	
合 計						3,359,676	

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

<三重県関連債券マザーファンド>

下記は、三重県関連債券マザーファンド全体(182,351千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第197期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B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
地方債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	200,000	181,796	98.9	98.9	48.8	50.2	—
	(200,000)	(181,796)	(98.9)	(98.9)	(48.8)	(50.2)	(—)
合 計	200,000	181,796	98.9	98.9	48.8	50.2	—
	(200,000)	(181,796)	(98.9)	(98.9)	(48.8)	(50.2)	(—)

- (注) ()内は非上場債券で内書きです。
(注) 組入比率は、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。
(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注) B B格以下組入比率には、無格付を含みます。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第197期末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
令和2年度第1回三重県公募公債	0.125	100,000	92,197	2030/12/25
令和5年度第1回三重県公募公債（グリーンボンド）	0.87	100,000	89,599	2033/9/20
合 計		200,000	181,796	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド
第16期 運用状況のご報告
決算日：2025年11月20日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主要投資対象	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とします。
主な投資制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
	円	%	%	%	百万円
12期(2021年11月22日)	16,881	7.1	96.1	—	3,661
13期(2022年11月21日)	18,346	8.7	93.2	—	3,756
14期(2023年11月20日)	20,065	9.4	92.7	—	5,372
15期(2024年11月20日)	21,792	8.6	96.0	—	4,561
16期(2025年11月20日)	23,804	9.2	97.6	—	3,918

(注) 基準価額は1万口当たり。

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

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額	債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰 落 率						
(期 首)			円	%			%			%
		2024年11月20日	21,792	—			96.0			—
	11月末		21,358	△2.0			95.1			—
	12月末		21,934	0.7			95.3			—
	2025年1月末		21,560	△1.1			95.2			—
	2月末		20,844	△4.4			93.4			—
	3月末		21,046	△3.4			96.1			—
	4月末		20,739	△4.8			95.7			—
	5月末		21,402	△1.8			97.5			—
	6月末		21,865	0.3			96.0			—
	7月末		22,384	2.7			94.4			—
	8月末		22,341	2.5			95.0			—
	9月末		22,493	3.2			93.4			—
	10月末		23,422	7.5			96.0			—
(期 末)										
		2025年11月20日	23,804	9.2			97.6			—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2024年11月21日～2025年11月20日)



○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・保有している債券の利息収入がプラスに寄与しました。
- ・保有している債券の利回り低下による価格の上昇がプラスに寄与しました。
- ・マレーシアリンギットとタイバーツが対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・ニュージーランドドルとインドネシアルピアが対円で下落したことがマイナスに影響しました。

投資環境

(2024年11月21日～2025年11月20日)

(債券市場)

投資国の債券市場では、全般に利回りが低下（価格は上昇）しました。インフレの減速を受けて、インドネシア、ニュージーランド、タイ、マレーシアのすべての投資国で利下げが実施されたことから、買いが優勢な展開となりました。また、米連邦準備制度理事会（F R B）が利下げを行ったことなどを受け新興国に資金流入が見られたことも投資国の債券利回りの低下要因となりました。

(為替市場)

為替市場では、ニュージーランドドル、マレーシアリンギットが上昇する一方、インドネシアルピア、タイバーツが対円で下落するなどまちまちな展開となりました。2025年4月にトランプ米大統領が強硬的な関税政策を発表し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから投資通貨は対円で大幅に下落しました。しかし、その後、米国の強硬的な関税政策が緩和されたことなどを受け投資家の過度なリスク回避姿勢が和らいだことを受け、投資通貨は対円で上昇しました。また、積極的な財政政策と緩和的な金融政策を志向する高市氏が自民党総裁に選出されたことを受けて、投資通貨に対し円安が進行しました。ただし、インドネシアルピアは財務相が突如解任されるなど政治不透明感が高まったこと、ニュージーランドドルは景気減速懸念が強まったことなどを受け、対円で軟調な推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2024年11月21日～2025年11月20日)

(債券組入比率)

当期間を通じて、概ね高位の組入比率を維持しました。

(通貨別投資比率)

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの通貨に投資を行いました。当期においては、インドネシアルピア、タイバーツの比率を引き上げる一方、ニュージーランドドルの比率を引き下げました。

(国別投資比率および年限別投資配分)

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの国債に投資を行いました。当期においては、インドネシア、タイ国債の比率を引き上げる一方、ニュージーランド国債の比率を引き下げました。

今後の運用方針

(投資環境)

投資国の債券市場は、米国の金融政策や関税政策、グローバル景気の動向を睨んで神経質な展開になると予想します。

投資国の為替市場は、米国の金融政策や経済的繋がり強い中国の景気動向に左右されつつも、日本との実質金利差が意識され対円では底堅い推移が続くと考えます。

(運用方針)

各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーション（利回りが変動した場合の債券価格変動性）を決定する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年11月21日～2025年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	12	0.054	(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 ）	(12)	(0.054)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	12	0.054	
期中の平均基準価額は、21,782円です。			

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

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年11月21日～2025年11月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 938	千ニュージーランドドル 7,383
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 8,284	千マレーシアリンギット 17,721
	タイ	国債証券	千タイバーツ 14,362	千タイバーツ 20,253
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 41,706,520	千インドネシアルピア 10,000,000 (10,000,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月21日～2025年11月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年11月20日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	額面金額	当 期 末						
		評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 13,500	千ニュージーランドドル 13,961	千円 1,231,727	% 31.4	% —	% 15.0	% 16.4	% —
マレーシア	千マレーシアリンギット 32,000	千マレーシアリンギット 32,487	1,228,206	31.3	—	21.3	10.1	—
タイ	千タイバーツ 44,000	千タイバーツ 48,553	234,996	6.0	—	6.0	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 111,000,000	千インドネシアルピア 119,121,470	1,131,653	28.9	—	17.9	10.9	—
合 計	—	—	3,826,584	97.6	—	60.2	37.4	—

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

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

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ニュージーランド			%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
	国債証券	NEW ZEALAND GVT 3	3.0	1,000	997	87,972	2029/4/20
		NEW ZEALAND GVT 4.5	4.5	6,000	6,297	555,563	2030/5/15
		NEW ZEALAND GVT 4.5	4.5	5,500	5,667	499,945	2035/5/15
		NEW ZEALAND GVT 5	5.0	1,000	1,000	88,245	2054/5/15
小 計						1,231,727	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	MALAYSIA GOVT 2.632	2.632	6,000	5,793	219,021	2031/4/15
		MALAYSIA GOVT 3.582	3.582	10,000	10,069	380,679	2032/7/15
		MALAYSIA GOVT 4.054	4.054	6,000	6,195	234,226	2039/4/18
		MALAYSIA GOVT 4.504	4.504	10,000	10,429	394,278	2029/4/30
小 計						1,228,206	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
	国債証券	THAILAND GOVT 2.41	2.41	14,000	14,893	72,085	2035/3/17
		THAILAND GOVT 3.35	3.35	30,000	33,659	162,911	2033/6/17
小 計						234,996	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
	国債証券	INDONESIA GOV' T 10	10.0	12,000,000	13,242,960	125,808	2028/2/15
		INDONESIA GOV' T 6.75	6.75	31,000,000	32,387,250	307,678	2035/7/15
		INDONESIA GOV' T 7	7.0	30,000,000	31,855,800	302,630	2030/9/15
		INDONESIA GOV' T 7.5	7.5	38,000,000	41,635,460	395,536	2035/6/15
小 計						1,131,653	
合 計						3,826,584	

(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11月20日現在)

項 目	当期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,826,584	97.6
コール・ローン等、その他	96,101	2.4
投資信託財産総額	3,922,685	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産 (3,859,925千円) の投資信託財産総額 (3,922,685千円) に対する比率は98.4%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、邦貨換算レートは1ニュージーランドドル=88.22円、1マレーシアリンギット=37.806円、1タイバーツ=4.84円、1インドネシアルピア=0.0095円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年11月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,922,685,928
コール・ローン等	62,759,853
公社債(評価額)	3,826,584,325
未収利息	31,533,045
前払費用	1,808,705
(B) 負債	4,000,000
未払解約金	4,000,000
(C) 純資産総額(A－B)	3,918,685,928
元本	1,646,223,238
次期繰越損益金	2,272,462,690
(D) 受益権総口数	1,646,223,238口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,804円

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2.3804円です。
- (注) 当ファンドの期首元本額は2,093,069,145円、期中追加設定元本額は7,177,377円、期中一部解約元本額は454,023,284円です。
- (注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。
- | | |
|------------------------|----------------|
| アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型） | 1,171,294,820円 |
| アジア・オセアニア債券オープン（1年決算型） | 243,826,553円 |
| 三重県応援・債券ファンド（毎月決算型） | 206,321,272円 |
| 三重県応援・債券ファンド（1年決算型） | 24,780,593円 |

○損益の状況（2024年11月21日～2025年11月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	185,183,545
受取利息	185,183,545
(B) 有価証券売買損益	151,441,290
売買益	269,510,691
売買損	△ 118,069,401
(C) その他費用等	△ 2,212,966
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	334,411,869
(E) 前期繰越損益金	2,468,204,914
(F) 追加信託差損益金	7,822,623
(G) 解約差損益金	△ 537,976,716
(H) 計(D＋E＋F＋G)	2,272,462,690
次期繰越損益金(H)	2,272,462,690

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

<お知らせ>

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の記載変更を行いました。（実施日：2025年4月1日）

三重県関連債券マザーファンド
第16期 運用状況のご報告
決算日：2026年1月20日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産総額
12期(2022年1月20日)	円 11,044	% △0.4	% 93.9	% —	百万円 106
13期(2023年1月20日)	10,705	△3.1	99.4	—	96
14期(2024年1月22日)	10,866	1.5	99.3	—	200
15期(2025年1月20日)	10,589	△2.5	98.8	—	195
16期(2026年1月20日)	10,126	△4.4	99.2	—	184

(注) 基準価額は1万口当たり。

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

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

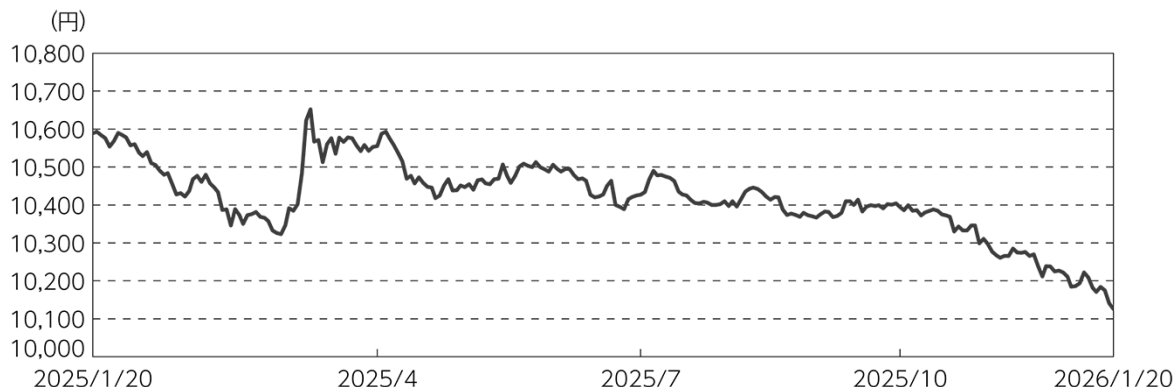
年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	債券率
(期首) 2025年1月20日	円 10,589	% —	% 98.8	% —	% —
1月末	10,557	△0.3	98.7	—	—
2月末	10,480	△1.0	98.7	—	—
3月末	10,392	△1.9	98.6	—	—
4月末	10,555	△0.3	98.6	—	—
5月末	10,451	△1.3	98.5	—	—
6月末	10,488	△1.0	98.5	—	—
7月末	10,427	△1.5	98.5	—	—
8月末	10,410	△1.7	98.4	—	—
9月末	10,373	△2.0	98.4	—	—
10月末	10,395	△1.8	98.3	—	—
11月末	10,346	△2.3	98.3	—	—
12月末	10,211	△3.6	99.3	—	—
(期末) 2026年1月20日	10,126	△4.4	99.2	—	—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2025年1月21日～2026年1月20日)



○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・保有債券の利息収入を獲得したことがプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・保有債券の価格が下落したことがマイナスに影響しました。

投資環境

(2025年1月21日～2026年1月20日)

国内債券市場では、2025年1月に日銀が利上げを実施したことなどを受けて、10年国債利回りは3月にかけて大きく上昇（価格は下落）しました。その後、4月上旬のトランプ米政権による相互関税の発動などを背景に、利回りは一時的に上昇幅を縮小する場面も見られました。しかし、7月の参院選で与党が過半数を割り込み、財政拡大リスクが意識されたことや、9月以降は日銀の追加利上げ観測が強まったことなどを背景に、利回りの上昇基調が再び強まりました。また、石破首相の退陣および拡張的な財政政策を志向する高市氏の新首相就任も、利回りの上昇要因となりました。その後も日銀による12月の利上げ実施や、2026年1月には高市首相が衆議院を解散するとの見方が強まったことで、利回り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1月21日～2026年1月20日)

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

今後の運用方針

(投資環境の見通し)

国内債券市場では、高市首相の財政拡張を志向する政策が意識されることや、日銀による追加利上げが予想されることなどから、10年国債利回りに上昇圧力が掛かる展開を想定しています。

(運用方針)

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

〇1万口当たりの費用明細

(2025年1月21日～2026年1月20日)

該当事項はございません。

〇売買及び取引の状況

(2025年1月21日～2026年1月20日)

該当事項はございません。

〇利害関係人との取引状況等

(2025年1月21日～2026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。

〇組入資産の明細

(2026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B B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
地方債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	200,000	183,220	99.2	99.2	49.3	50.0	—
	(200,000)	(183,220)	(99.2)	(99.2)	(49.3)	(50.0)	(—)
合 計	200,000	183,220	99.2	99.2	49.3	50.0	—
	(200,000)	(183,220)	(99.2)	(99.2)	(49.3)	(50.0)	(—)

(注) ()内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

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

(注) B B格以下組入比率には、無格付を含みます。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末		
		利 率	額 面 金 額	評 価 額
地方債証券		%	千円	千円
令和2年度第1回三重県公募公債		0.125	100,000	92,245
令和5年度第1回三重県公募公債(グリーンボンド)		0.87	100,000	90,975
合 計			200,000	183,220

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	183,220	99.2
コール・ローン等、その他	1,437	0.8
投資信託財産総額	184,657	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	184,657,662
コール・ローン等	1,138,024
公社債(評価額)	183,220,000
未収利息	299,638
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	184,657,662
元本	182,351,212
次期繰越損益金	2,306,450
(D) 受益権総口数	182,351,212口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,126円

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、1.0126円です。
- (注) 当ファンドの期首元本額は184,297,495円、期中追加設定元本額は9,509,016円、期中一部解約元本額は11,455,299円です。
- (注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。
- | | |
|---------------------|--------------|
| 三重県応援・債券ファンド(毎月決算型) | 161,519,416円 |
| 三重県応援・債券ファンド(1年決算型) | 20,831,796円 |

○損益の状況 (2025年1月21日～2026年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,005,972
受取利息	1,005,972
(B) 有価証券売買損益	△ 9,507,000
売買損	△ 9,507,000
(C) 当期損益金(A＋B)	△ 8,501,028
(D) 前期繰越損益金	10,861,195
(E) 追加信託差損益金	490,984
(F) 解約差損益金	△ 544,701
(G) 計(C＋D＋E＋F)	2,306,450
次期繰越損益金(G)	2,306,450

- (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。

＜お知らせ＞

・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の記載変更を行いました。(実施日：2025年4月1日)



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9月29日設定）
運用方針	1. ブルームバーク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。

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）

運用報告書（全体版）

第268期	決算日	2026年2月12日
第269期	決算日	2026年3月11日
第270期	決算日	2026年4月13日
第271期	決算日	2026年5月11日
第272期	決算日	2026年6月11日
第273期	決算日	2026年7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）」は、2026年7月13日に第273期の決算を行いましたので、第268期、第269期、第270期、第271期、第272期、第273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・テンプルトン・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 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落			
	円			円	%	%	百万円
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
268期(2026年2月12日)	4,946			12	3.0	98.3	71,512
269期(2026年3月11日)	5,068			12	2.7	98.2	72,369
270期(2026年4月13日)	5,022			12	△0.7	97.1	70,835
271期(2026年5月11日)	5,091			12	1.6	98.3	71,325
272期(2026年6月11日)	5,076			12	△0.1	98.4	70,520
273期(2026年7月13日)	5,103			12	0.8	98.3	70,108

(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指標等で、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		
第268期	(期 首)	円	%	%	%
	2026年1月13日	4,815	—	97.6	—
	1月末	4,885	1.5	98.1	—
	(期 末)				
第269期	2026年2月12日	4,958	3.0	98.3	—
	(期 首)				
	2026年2月12日	4,946	—	98.3	—
	2月末	5,030	1.7	98.3	—
第270期	(期 末)				
	2026年3月11日	5,080	2.7	98.2	—
	(期 首)				
	2026年3月11日	5,068	—	98.2	—
第271期	3月末	4,889	△3.5	97.5	—
	(期 末)				
	2026年4月13日	5,034	△0.7	97.1	—
	(期 首)				
第272期	2026年4月13日	5,022	—	97.1	—
	4月末	5,104	1.6	98.2	—
	(期 末)				
	2026年5月11日	5,103	1.6	98.3	—
第273期	(期 首)				
	2026年5月11日	5,091	—	98.3	—
	5月末	5,159	1.3	97.7	—
	(期 末)				
第274期	2026年6月11日	5,088	△0.1	98.4	—
	(期 首)				
	2026年6月11日	5,076	—	98.4	—
	6月末	5,087	0.2	98.4	—
第275期	(期 末)				
	2026年7月13日	5,115	0.8	98.3	—

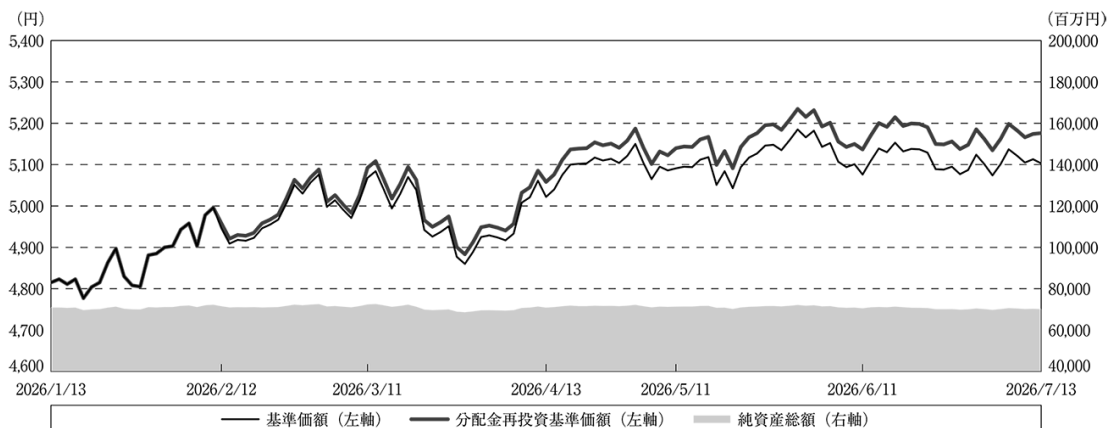
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

（2026年1月14日～2026年7月13日）



第268期首：4,815円

第273期末：5,103円（既払分配金(税込み):72円）

騰落率：7.5%（分配金再投資ベース）

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

（注）分配金再投資基準価額は、作成期首（2026年1月13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。

投資環境

（2026年 1 月 14 日～2026年 7 月 13 日）

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）が利上げを開始したことや、その後もイラン情勢の悪化を背景に原油先物価格が上昇するなか、インフレ懸念の高まりを受けてRBAの追加利上げ観測が高まったことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、中東情勢を巡る報道に市場が一喜一憂するなか、オーストラリアの債券市場は方向感に欠ける展開となりました。

期の後半は、トランプ米大統領によるイランへの軍事攻撃計画の中止表明や、ホルムズ海峡を通過する原油輸送量が中東情勢の緊迫化前とほぼ同じ水準に戻っているとの報道などを受けて、原油先物価格が下落し、RBAの追加利上げ観測が後退したことから、利回りは低下（価格は上昇）基調で推移しました。

社債セクターについては、国債利回りが上昇するなか、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、拡大しました。

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が利上げを開始したことから、豪ドル高・円安が進みました。また、高市首相が衆議院を解散するとの見方が浮上したことから、一段の財政出動による財政悪化が嫌気されたことも、豪ドル高・円安の要因となりました。

期の半ばは、中東紛争による長期的なエネルギーショックへの懸念から世界経済の先行き不透明感が強まり、投資家のリスク選好姿勢が弱まったことなどから、豪ドル安・円高が一時優勢となりました。しかし、その後はイランと米国との和平合意への期待や底堅い豪経済指標などを背景に、投資家のリスク許容度が高まると、豪ドル高・円安が再度進みました。

期の後半は、軟調な豪経済指標や原油価格の下落を背景に、RBAの追加利上げ観測が後退したことから、豪ドル安・円高が優勢となりました。

オーストラリア10年国債利回りの推移



豪ドル／円レートの推移



当ファンドのポートフォリオ

（2026年1月14日～2026年7月13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。

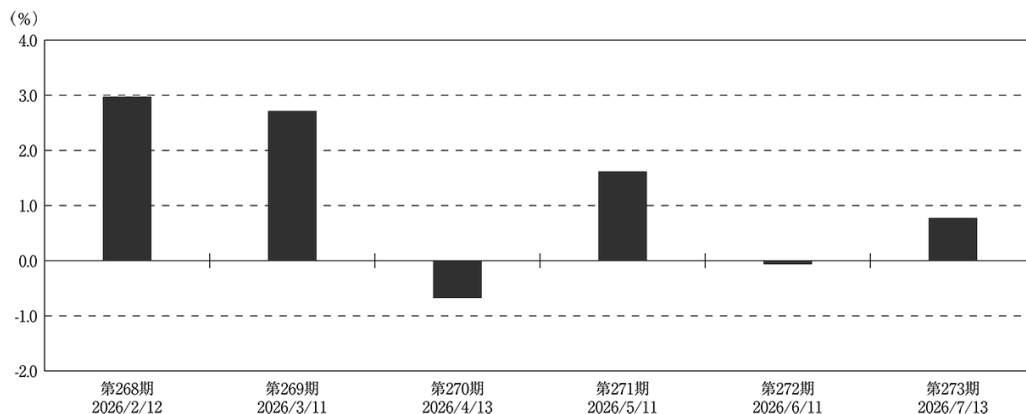
当ファンドのベンチマークとの差異

（2026年1月14日～2026年7月13日）

市場に広く認知されている指標等で、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。

以下のグラフは、作成期間の当ファンドの期別基準価額騰落率です。

基準価額（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。

分配金

（2026年1月14日～2026年7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268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期
	2026年1月14日～ 2026年2月12日	2026年2月13日～ 2026年3月11日	2026年3月12日～ 2026年4月13日	2026年4月14日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月11日	2026年6月12日～ 2026年7月13日
当期分配金 （対基準価額比率）	12 0.242%	12 0.236%	12 0.238%	12 0.235%	12 0.236%	12 0.235%
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	220	281	284	304	306	316

（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

（2026年 1 月14日～2026年 7 月13日）

項 目	第268期～第273期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.251	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 5 ）	（0.109）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 7 ）	（0.136）	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 0 ）	（0.005）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 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	13	0.256	
作成期間の平均基準価額は、5,025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

（2026年1月14日～2026年7月13日）

公社債

			第268期～第273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	16,726	15,410
		地方債証券	9,454	16,588
		特殊債券	—	1,909
				(87)
		社債券（投資法人債券を含む）	39,473	42,038
				(27,650)

（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（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

（2026年1月14日～2026年7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

（2026年1月14日～2026年7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

（2026年1月14日～2026年7月13日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年7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273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	674,399	612,619	68,882,928	98.3	—	54.4	30.5	13.3
合 計	674,399	612,619	68,882,928	98.3	—	54.4	30.5	13.3

(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273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		3.0	2,900	2,599	292,318	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT		4.25	2,500	2,421	272,274	2034/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT		4.25	1,700	1,626	182,882	2035/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT		4.25	10,600	10,109	1,136,761	2036/3/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT		4.25	12,350	11,740	1,320,116	2036/10/21
	AUSTRALIAN GOVT		2.5	1,200	1,118	125,791	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVT		1.25	2,000	1,663	187,064	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVT		1.75	4,500	3,799	427,234	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT		4.5	4,440	4,408	495,662	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVT		3.75	5,900	5,522	620,983	2034/5/21
	AUSTRALIAN GOVT		3.5	10,680	9,748	1,096,102	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVT		2.75	17,650	15,036	1,690,707	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVT		3.75	16,700	15,113	1,699,342	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVT		3.25	5,350	4,461	501,677	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVT		2.75	7,370	5,584	627,934	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVT		3.0	8,230	5,862	659,220	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVT		1.75	13,470	6,754	759,455	2051/6/21
	AUSTRALIAN GOVT		4.75	400	362	40,790	2054/6/21
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL		4.6	600	587	66,064	2030/6/28
	AUST CAPITAL TERRITORY		2.25	500	467	52,511	2029/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY		5.25	900	900	101,224	2033/10/24
	AUST CAPITAL TERRITORY		5.0	500	480	54,060	2035/10/23
	AUST CAPITAL TERRITORY		5.25	1,200	1,162	130,741	2036/10/23
	BRITISH COLUMBIA PROV OF		5.2	1,200	1,168	131,363	2036/5/14
	KOMMUNEKREDIT		3.55	3,000	2,903	326,448	2028/7/21
	MANITOBA PROVANCE		3.5	1,500	1,453	163,456	2028/8/22
	NEW S WALES TREAS CORP		3.0	3,700	3,493	392,818	2030/2/20
	NEW S WALES TREASURY		2.0	11,100	9,809	1,102,968	2031/3/20

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）

銘	柄	第273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	地方債証券	%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
		1.5	11,200	9,346	1,050,900	2032/ 2 /20
		2.0	5,200	4,309	484,572	2033/ 3 / 8
		1.75	11,800	9,239	1,038,895	2034/ 3 /20
		4.75	7,600	7,313	822,373	2035/ 2 /20
		4.75	4,000	3,753	422,049	2037/ 2 /20
		2.5	2,500	2,161	243,086	2032/11/22
		4.75	1,500	1,433	161,147	2035/ 9 /20
		4.25	3,000	2,741	308,270	2036/ 2 /20
		2.0	1,000	927	104,282	2029/ 5 /21
		3.5	2,000	1,905	214,259	2030/ 5 /21
		2.0	2,000	1,749	196,689	2031/ 4 /21
		2.5	1,000	870	97,823	2032/ 5 /21
		3.75	7,500	6,866	772,034	2033/ 4 /21
		5.75	1,000	1,016	114,250	2036/ 5 /20
		3.25	1,220	1,170	131,591	2029/ 8 /21
		3.5	7,000	6,679	751,059	2030/ 8 /21
		1.75	6,000	5,167	580,989	2031/ 8 /21
		1.5	5,500	4,587	515,788	2032/ 3 / 2
		1.5	4,000	3,271	367,844	2032/ 8 /20
		2.0	2,000	1,629	183,255	2033/ 8 /22
		4.75	1,000	975	109,679	2034/ 2 / 2
		1.75	9,000	6,943	780,730	2034/ 7 /20
		4.5	9,000	8,435	948,524	2035/ 8 /22
		5.25	2,900	2,851	320,650	2036/ 7 /21
		2.75	1,000	930	104,668	2030/ 5 /24
		1.75	4,000	3,353	377,083	2032/ 5 /24
		1.75	5,000	3,887	437,136	2034/ 5 /24
		2.0	1,500	1,107	124,493	2036/ 5 /23
		2.0	700	636	71,591	2030/ 1 /24
		4.0	900	824	92,746	2034/ 1 /20
		2.5	500	467	52,522	2029/10/22
		1.5	7,500	6,541	735,527	2030/11/20
		1.5	6,900	5,843	657,054	2031/ 9 /10
		4.25	7,000	6,700	753,416	2032/12/20
		2.25	5,700	4,712	529,834	2033/ 9 /15
		2.25	12,900	10,240	1,151,491	2034/11/20
		2.0	17,700	13,326	1,498,402	2035/ 9 /17
		4.75	3,500	3,296	370,612	2036/ 9 /15
		2.0	500	347	39,017	2037/11/20
		1.75	3,500	3,004	337,782	2031/10/22
		4.25	2,800	2,675	300,840	2033/ 7 /20
		2.0	1,700	1,340	150,671	2034/10/24
		4.75	1,000	962	108,170	2035/10/24
		5.0	1,000	959	107,920	2037/10/21
	特殊債券 (除く金融債)	4.5	2,000	1,982	222,883	2030/ 6 /20
		4.5	3,000	2,957	332,580	2027/ 9 /14
		5.3	339	339	38,219	2033/11/21

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）

銘		柄	第273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)	EUROFIMA	3.35	2,000	1,917	215,583	2029/ 5 /21
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.55	1,900	1,846	207,573	2033/ 6 / 2
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.7	500	498	56,105	2030/10/ 3
		INTL FINANCE CORP	3.15	500	479	53,875	2029/ 6 /26
		INTL FINANCE CORP	1.25	2,500	2,137	240,371	2031/ 2 / 6
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	500	486	54,706	2027/ 6 /24
		AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	6,000	5,548	623,837	2028/11/23
		AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,700	1,739	195,559	2030/ 6 /28
		AGL ENERGY LTD	5.345	500	486	54,652	2032/ 9 /30
		AIR NEW ZEALAND LTD	5.179	500	477	53,711	2032/ 9 /30
		AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	900	813	91,456	2030/ 5 /15
		AIRSERVICES AUSTRALIA	5.0	500	498	56,017	2031/ 5 /15
		AIRSERVICES AUSTRALIA	5.35	500	503	56,605	2032/ 4 /22
		AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	3,700	3,845	432,335	2032/11/15
		AIRSERVICES AUSTRALIA	5.45	1,500	1,494	168,021	2035/ 5 /15
		APPF COMMERCIAL FINAN	3.6	2,500	2,200	247,472	2031/11/11
		ARC INFRASTRUCTURE WA	6.018	900	903	101,535	2031/ 5 /27
		AUCKLAND INTL AIRPORT	6.482	1,500	1,551	174,498	2033/11/16
		AURIZON FINANCE PTY LTD	3.0	2,500	2,408	270,787	2028/ 3 / 9
		AURIZON NETWORK PTY LTD	2.9	3,500	3,138	352,903	2030/ 9 / 2
		AURIZON NETWORK PTY LTD	6.2	700	705	79,275	2033/12/ 5
		AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	1,100	1,080	121,437	2027/ 2 / 5
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	2,500	2,480	278,851	2027/ 8 /16
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.301	200	197	22,171	2028/ 3 /30
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	5,000	4,899	550,927	2028/ 8 /21
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	6.134	900	917	103,165	2033/ 5 /31
		AUST & NZ BANKING FRN	5.906	1,300	1,306	146,902	2032/ 8 /12
		AUST & NZ BANKING FRN	6.405	1,600	1,636	184,057	2034/ 9 /20
		AUST & NZ BANKING GR FRN	5.691	750	723	81,335	2040/ 8 /14
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.763	3,800	3,478	391,161	2031/11/25
		AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	5.598	500	496	55,808	2032/11/ 1
		AUSTRALIAN ENERGY MARKET	5.354	500	502	56,526	2028/12/ 6
		AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	5,400	5,121	575,891	2028/ 4 /28
		AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	1,000	883	99,393	2031/ 4 /28
		AUSTRALIAN GAS NETWORKS	5.533	1,000	979	110,154	2033/10/ 4
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.9921	1,000	998	112,273	2027/12/ 8
		AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.7637	500	493	55,438	2029/ 5 /22
		BANCO SANTANDER SA	5.678	1,900	1,912	215,097	2028/ 3 / 9
		BANCO SANTANDER SA	5.796	1,400	1,416	159,265	2029/ 1 /23
		BANCO SANTANDER SA	5.218	1,000	990	111,420	2031/ 1 /20
		BANCO SANTANDER SA FRN	5.8	500	496	55,879	2035/ 3 / 6
		BANK OF AMERICA CORP	5.815	500	508	57,153	2028/10/30
		BANK OF MONTREAL	5.338	800	800	89,955	2029/ 6 /27
		BANK OF NOVA SCOTIA FRN	5.23	900	891	100,279	2031/ 3 /21
		BANQUE FED CRED MUTUEL	4.9912	700	685	77,086	2031/ 1 / 6
		BARCLAYS PLC FRN	5.189	850	836	94,065	2031/ 6 /18
		BNG BANK NV	3.3	1,500	1,440	161,969	2029/ 4 /26

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）

銘		柄	第273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)	BNG BANK NV		1.6	1,000	872	98,071	2030/11/27
	BNG BANK NV		5.15	2,100	2,128	239,356	2031/ 5 /27
	BNG BANK NV		1.55	2,000	1,658	186,535	2032/ 2 /19
	BPCE SA FRN		6.3424	1,500	1,514	170,253	2028/ 9 /29
	BWP TRUST		2.2	750	713	80,206	2028/ 3 /24
	CHARTER HALL EXCH FIN		2.317	3,000	2,661	299,312	2030/ 9 /25
	CHC FINANCE PTY LTD		3.092	3,400	3,027	340,411	2031/ 4 /21
	CHORUS LTD		5.974	500	507	57,050	2030/ 9 /18
	CIP FUNDING PTY LTD		3.026	1,400	1,356	152,547	2027/12/16
	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD		4.753	750	748	84,164	2028/ 8 /31
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD		4.7	900	886	99,642	2028/ 6 /20
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD		5.8	500	501	56,440	2029/ 6 / 4
	COLES GROUP TREASURY		2.1	1,400	1,229	138,271	2030/ 8 /27
	COMMONWEALTH BANK AU FRN		4.946	1,400	1,395	156,952	2032/ 4 /14
	COMMONWEALTH BANK AU FRN		6.86	1,000	1,017	114,438	2032/11/ 9
	COMMONWEALTH BANK AU FRN		6.704	1,000	1,041	117,158	2038/ 3 /15
	COMPUTERSHARE US INC		3.147	1,300	1,261	141,838	2027/11/30
	CONNECTEAST FINANCE PTY		5.6	700	699	78,658	2031/ 6 /27
	CONTACT ENERGY LTD		6.398	1,100	1,133	127,400	2030/11/21
	CPIF FINANCE PTY LTD		2.485	3,600	3,165	355,907	2030/10/28
	CPPIB CAPITAL INC		4.75	1,700	1,699	191,123	2031/ 1 /15
	CPPIB CAPITAL INC		5.2	1,000	1,004	112,897	2034/ 3 / 4
	CREDIT AGRICOLE SA		5.3636	750	751	84,525	2028/ 6 / 1
	CREDIT AGRICOLE SA		4.567	500	485	54,591	2030/ 8 /26
	CREDIT AGRICOLE SA		5.35	1,000	998	112,218	2031/ 2 /13
	DEXUS FINANCE PTY LTD		4.25	1,000	992	111,610	2027/ 5 /11
	DEXUS FINANCE PTY LTD		2.5	5,100	4,667	524,825	2029/10/17
	DEXUS FINANCE PTY LTD		3.0	3,000	2,615	294,056	2032/ 2 / 3
	DWPF FINANCE PTY LTD		1.9	2,100	1,960	220,469	2028/ 8 / 4
	DWPF FINANCE PTY LTD		2.6	1,500	1,253	140,956	2032/ 8 / 4
	DYNO NOBEL LTD		5.4	600	582	65,485	2032/11/ 8
	EDITH COWAN UNIVERSITY		3.0	500	470	52,897	2029/ 4 /11
	ELECTRANET PTY LTD		5.3038	500	493	55,538	2031/ 7 /10
	ELECTRANET PTY LTD I/L		2.4737	1,300	1,217	136,878	2028/12/15
	ENBW INTL FINANCE BV		5.197	900	883	99,371	2031/11/26
	ENBW INTL FINANCE BV		6.048	1,000	1,002	112,679	2034/10/30
	ENGIE SA		5.485	700	698	78,586	2031/ 6 /24
	ETSA UTILITIES FINANCE		4.612	500	496	55,776	2028/ 3 /27
	ETSA UTILITIES FINANCE		5.634	1,000	1,003	112,800	2032/12/ 3
	FONTERRA COOPERATIVE GRO		4.0	4,000	3,939	442,959	2027/11/ 2
	GAIF BOND ISSUER P/L		2.584	5,400	5,221	587,137	2027/11/18
	GAIF BOND ISSUER P/L		1.9	3,300	3,045	342,451	2028/12/14
	GAIF BOND ISSUER P/L		4.742	500	488	54,924	2030/ 6 / 3
	GAIF BOND ISSUER P/L		4.904	500	484	54,503	2031/11/13
	GAIF BOND ISSUER P/L		5.617	600	598	67,311	2032/ 6 /30
	GENERAL PROPERTY TRUST		2.849	2,800	2,409	270,896	2032/ 2 /20
	GPT WHL OFFICE FD NO1		3.222	2,700	2,395	269,334	2031/11/ 5

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）

銘	柄	第273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	4.49	4,500	4,430	498,219	2028/2/28
	(含む投資法人債務)	2.2	1,000	964	108,502	2027/8/26
	HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,879	323,767	2028/10/11
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	5.996	800	811	91,278	2032/5/26
	ICPF FINANCE PTY LTD	6.573	600	615	69,177	2033/11/7
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	5.05	500	499	56,173	2029/6/28
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.45	600	583	65,612	2030/6/21
	KFW	4.45	1,000	992	111,567	2030/1/16
	KIWI BANK LTD	4.25	2,900	2,858	321,416	2027/10/27
	KOMMUNALBANKEN AS	2.5	1,500	1,295	145,713	2032/8/3
	KOREA DEVELOPMENT BANK	4.145	1,400	1,378	154,972	2028/6/5
	KOREA HOUSING FINANCE CO	4.496	500	488	54,972	2030/6/18
	LA TROBE UNIVERSITY	5.311	500	498	56,085	2030/8/8
	LENLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,352	152,031	2031/3/31
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	8.2733	1,000	1,038	116,786	2028/3/16
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.5185	500	506	56,954	2030/3/17
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.235	800	799	89,892	2031/3/19
	LLOYDS BANKING GROUP FRN	5.687	500	503	56,594	2030/3/6
	LLOYDS BANKING GROUP FRN	6.6363	800	817	91,892	2034/8/29
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	800	805	90,602	2029/3/17
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.189	1,100	1,086	122,184	2031/5/28
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	5,097	573,172	2027/10/15
	MACQUARIE BANK LTD FRN	6.082	1,600	1,607	180,738	2032/6/7
	MACQUARIE BANK LTD FRN	5.603	500	496	55,857	2035/2/20
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	2,889	324,945	2028/9/7
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	4,458	501,302	2030/5/22
	MERCURY NZ LTD	2.918	600	568	63,927	2028/11/17
	MET LIFE GLOB FUNDING I	5.4	600	601	67,665	2029/7/11
	MET LIFE GLOB FUNDING I	4.75	500	487	54,867	2030/5/30
	MET LIFE GLOB FUNDING I	6.3188	600	609	68,523	2036/5/28
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	2,965	333,488	2027/7/13
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,484	279,346	2029/9/18
	MITSUBISHI HC CAP UK PLC	5.805	900	902	101,436	2026/12/7
	MIZUHO FINANCIAL GRO FRN	6.025	1,500	1,524	171,418	2029/8/28
	MONASH UNIVERSITY	4.05	1,200	1,165	131,040	2029/4/6
	MWOF I FINANCE CO LTD	6.041	800	814	91,612	2031/5/6
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.322	1,200	1,210	136,154	2032/8/3
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.163	500	505	56,826	2033/3/9
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	5.0824	1,800	1,756	197,518	2035/11/14
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.342	1,000	1,016	114,255	2039/6/6
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.4	500	494	55,636	2028/5/12
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.52	1,000	886	99,709	2030/5/27
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.35	2,000	2,003	225,242	2028/3/15
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.528	800	801	90,164	2031/7/15
	NATWEST MARKETS PLC	5.899	2,800	2,835	318,827	2028/8/23
	NATWEST MARKETS PLC	4.8875	700	687	77,318	2030/6/5
	NBN CO LTD	5.2	500	501	56,345	2028/8/25

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）

銘	柄	第273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	2.2	4,000	3,527	396,674	2030/12/16
	(含む投資法人債券)					
	NBN CO LTD	5.0	1,700	1,678	188,678	2031/8/28
	NBN CO LTD	5.85	500	502	56,503	2036/3/19
	NEDER WATERSCHAPSBANK	4.8	1,000	997	112,127	2031/8/5
	NESTLE CAPITAL CORP	5.25	1,000	992	111,563	2034/4/4
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	2,000	2,005	225,462	2028/9/19
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.1	1,800	1,792	201,576	2029/7/24
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	2.732	500	466	52,408	2029/4/23
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	1,350	1,361	153,133	2030/5/29
	NSW PORTS FINANCE CO PTY	5.042	1,900	1,859	209,067	2031/9/19
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	1,784	200,642	2030/7/1
	ORIX AUSTRALIA CORP LTD	5.277	900	900	101,219	2027/3/4
	ORIX AUSTRALIA CORP LTD	4.987	900	895	100,685	2028/2/28
	PACIFIC LIFE GF II	5.692	1,800	1,817	204,405	2031/4/22
	PATRIC TERMINALS FINANCE	5.107	500	483	54,325	2032/10/22
	POWERCO LIMITED	6.425	1,000	1,015	114,171	2036/4/28
	PSP CAPITAL INC	4.5	1,000	981	110,399	2031/9/5
	PSP CAPITAL INC	5.25	2,000	1,988	223,544	2035/2/27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.8	3,300	3,310	372,238	2031/5/21
	QIC TOWN CENTRE FUND	5.5	1,000	1,000	112,494	2029/5/30
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	1,067	120,077	2027/7/29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	1,785	200,805	2031/1/29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	5.302	500	490	55,195	2032/3/5
	QUBE TREASURY PTY LTD	5.6	500	496	55,832	2031/12/11
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.051	600	599	67,432	2029/2/26
	REGION RETAIL TRUST	5.55	500	498	56,021	2031/3/5
	REGION RETAIL TRUST	4.933	1,000	962	108,222	2031/11/5
	REGISTRY FINANCE PTY LTD	5.472	1,500	1,496	168,282	2031/12/19
	REGISTRY FINANCE PTY LTD	5.84	1,400	1,417	159,360	2032/5/26
	SCENTRE GROUP TRUST 2	5.85	1,100	1,107	124,479	2032/4/22
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	2,139	240,573	2028/9/15
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	2.45	2,400	2,193	246,589	2029/9/24
	SPARK FINANCE LTD	4.0	5,000	4,921	553,362	2027/10/20
	SPARK FINANCE LTD	2.6	3,500	3,170	356,484	2030/3/18
	STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,619	182,081	2028/3/24
	STOCKLAND TRUST MGMNT	5.45	1,800	1,800	202,498	2030/4/26
	STOCKLAND TRUST MGMNT	6.12	1,100	1,109	124,707	2033/10/21
	STOCKLAND TRUST MGMNT	6.1	500	500	56,310	2034/9/12
	SUNCORP GROUP LTD FRN	7.1128	900	928	104,440	2038/12/1
	SUNCORP-METWAY LTD	4.8	2,400	2,392	269,019	2027/12/14
	SUNCORP-METWAY LTD	5.2	500	502	56,485	2028/7/12
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.3	500	483	54,416	2030/9/2
	SWEDISH EXPORT CREDIT	5.4	1,000	1,017	114,451	2030/11/1
	TELSTRA GROUP LTD	5.65	500	503	56,591	2034/3/6
	TORONTO-DOMINION BANK	5.248	500	498	56,079	2029/7/23
	TORONTO-DOMINION BANK	4.751	1,000	974	109,589	2030/9/11
	TRANSPower NEW ZEALAND L	4.977	600	599	67,456	2028/11/29

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（適格機関投資家専用）

銘	柄	第273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	6.1	500	503	56,627	2033/9/5
	(含む投資法人債券)					
	TRANSURBAN QLD FINANCE	5.623	500	483	54,382	2034/8/28
	TRANSURBAN QLD FINANCE	6.35	500	513	57,697	2030/5/2
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3.25	2,200	1,962	220,626	2031/8/5
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	5.417	700	694	78,113	2032/2/3
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	1.746	1,000	921	103,576	2028/12/15
	UNIVERSITY OF WOLLONGONG	2.4	1,000	937	105,408	2028/9/21
	VER FINCO PTY	6.215	600	603	67,900	2032/6/11
	VER FINCO PTY	4.5	2,000	1,987	223,425	2027/8/17
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.65	3,000	2,721	306,033	2030/5/6
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	1,000	897	100,904	2031/3/23
	VICINITY CENTRES	4.0	4,000	3,965	445,873	2027/4/26
	VICINITY CENTRES TRUST	4.927	1,400	1,392	156,525	2028/6/2
	VICINITY CENTRES TRUST	5.6051	600	600	67,506	2032/1/22
	VICTORIA POWER NETWORKS	5.057	700	696	78,321	2029/3/14
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.108	900	887	99,806	2029/6/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.0	2,000	1,984	223,094	2027/4/27
	WESFARMERS LTD	1.941	1,400	1,316	148,050	2028/6/23
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	6.15	1,500	1,528	171,856	2030/10/9
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	3.15	4,600	4,110	462,134	2031/3/31
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	5.944	2,300	2,316	260,500	2032/4/30
	WESTERN SYDNEY UNI	1.606	1,100	1,048	117,841	2027/12/8
	WESTPAC BANKING CORP	5.141	2,500	2,500	281,159	2031/2/12
	WESTPAC BANKING CORP FRN	5.754	900	904	101,705	2034/4/3
	WESTPAC BANKING CORP FRN	5.815	900	876	98,577	2040/6/4
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2.8	1,200	1,090	122,649	2030/5/20
	WORLEY FIN SERV PTY LTD	5.868	600	594	66,804	2032/5/13
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	4,000	3,971	446,527	2027/9/30
合	計				68,882,928	

(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7月13日現在)

項 目	第273期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	68,882,928	97.6
コール・ローン等、その他	1,696,978	2.4
投資信託財産総額	70,579,906	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（69,914,715千円）の投資信託財産総額（70,579,906千円）に対する比率は99.1%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、7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=112.44円です。

○特定資産の価格等の調査

(2026年 1 月14日～2026年 7 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268期末	第269期末	第270期末	第271期末	第272期末	第273期末
	2026年 2 月12日現在	2026年 3 月11日現在	2026年 4 月13日現在	2026年 5 月11日現在	2026年 6 月11日現在	2026年 7 月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	71,715,267,519	72,567,301,638	71,077,470,387	71,839,063,997	70,983,927,324	70,779,592,294
コール・ローン等	602,516,813	609,772,146	1,543,845,895	615,482,126	746,421,814	531,349,367
公社債(評価額)	70,325,429,902	71,064,676,327	68,796,863,002	70,131,920,319	69,388,559,124	68,882,928,483
未収入金	—	163,459,808	—	400,620,702	238,944,941	695,511,478
未収利息	744,683,795	685,469,539	676,654,570	629,772,181	585,069,256	631,520,106
前払費用	13,923,776	12,504,105	26,310,804	24,602,374	17,384,062	27,989,914
その他未収収益	26,559,575	29,191,933	31,571,431	34,412,575	5,312,819	8,050,160
差入委託証拠金	2,153,658	2,227,780	2,224,685	2,253,720	2,235,308	2,242,786
(B) 負債	203,114,529	198,149,120	241,607,027	513,162,118	463,334,844	671,297,257
未払金	—	—	—	313,506,004	265,797,775	440,060,391
未払収益分配金	173,485,557	171,346,857	169,253,300	168,115,589	166,720,000	164,858,246
未払解約金	—	—	39,999,999	3,722,740	—	34,999,999
未払信託報酬	29,516,790	26,722,316	32,259,087	27,720,690	30,678,331	31,247,808
その他未払費用	112,182	79,947	94,641	97,095	138,738	130,813
(C) 純資産総額(A－B)	71,512,152,990	72,369,152,518	70,835,863,360	71,325,901,879	70,520,592,480	70,108,295,037
元本	144,571,298,112	142,789,047,883	141,044,416,896	140,096,324,455	138,933,333,995	137,381,872,244
次期繰越損益金	△ 73,059,145,122	△ 70,419,895,365	△ 70,208,553,536	△ 68,770,422,576	△ 68,412,741,515	△ 67,273,577,207
(D) 受益権総口数	144,571,298,112口	142,789,047,883口	141,044,416,896口	140,096,324,455口	138,933,333,995口	137,381,872,244口
1万口当たり基準価額(C／D)	4,946円	5,068円	5,022円	5,091円	5,076円	5,103円

<注記事項>

(注) 元本の状況

 当作成期首元本額 147,158,280,316円

 当作成期中追加設定元本額 734,003,450円

 当作成期中一部解約元本額 10,510,411,522円

 作成期末における1口当たりの純資産額は0.5103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67,273,577,207円であります。

○損益の状況

項 目	第268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期
	2026年1月14日～ 2026年2月12日	2026年2月13日～ 2026年3月11日	2026年3月12日～ 2026年4月13日	2026年4月14日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月11日	2026年6月12日～ 2026年7月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	216,987,806	199,452,749	242,140,607	208,584,948	228,556,288	235,520,032
受取利息	215,363,776	197,475,182	240,413,097	204,784,647	226,661,164	233,331,840
その他収益金	1,624,030	1,977,567	1,727,510	3,800,301	1,895,124	2,188,192
(B) 有価証券売買損益	1,884,366,240	1,737,632,925	△ 688,509,082	952,990,793	△ 244,027,093	336,231,474
売買益	2,098,541,724	2,250,647,906	10,402,860	969,928,785	533,832,846	343,649,238
売買損	△ 214,175,484	△ 513,014,981	△ 698,911,942	△ 16,937,992	△ 777,859,939	△ 7,417,764
(C) 信託報酬等	△ 30,143,649	△ 27,319,176	△ 32,831,866	△ 28,323,208	△ 31,301,177	△ 31,897,088
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,071,210,397	1,909,766,498	△ 479,200,341	1,133,252,533	△ 46,771,982	539,854,418
(E) 前期繰越損益金	△ 2,563,032,512	△ 656,696,217	1,067,934,566	416,148,999	1,368,725,827	1,141,857,374
(F) 追加信託差損益金	△72,393,837,450	△71,501,618,789	△70,628,034,461	△70,151,708,519	△69,567,975,360	△68,790,430,753
(配当等相当額)	(2,971,973,025)	(2,935,530,093)	(2,900,279,079)	(2,882,284,510)	(2,859,572,823)	(2,828,250,795)
(売買損益相当額)	(△75,365,810,475)	(△74,437,148,882)	(△73,528,313,540)	(△73,033,993,029)	(△72,427,548,183)	(△71,618,681,548)
(G) 計(D+E+F)	△72,885,659,565	△70,248,548,508	△70,039,300,236	△68,602,306,987	△68,246,021,515	△67,108,718,961
(H) 収益分配金	△ 173,485,557	△ 171,346,857	△ 169,253,300	△ 168,115,589	△ 166,720,000	△ 164,858,246
次期繰越損益金(G+H)	△73,059,145,122	△70,419,895,365	△70,208,553,536	△68,770,422,576	△68,412,741,515	△67,273,577,207
追加信託差損益金	△72,393,837,450	△71,501,618,789	△70,628,034,461	△70,151,708,519	△69,567,975,360	△68,790,430,753
(配当等相当額)	(2,971,973,025)	(2,935,530,093)	(2,900,279,079)	(2,882,284,510)	(2,859,572,823)	(2,828,250,795)
(売買損益相当額)	(△75,365,810,475)	(△74,437,148,882)	(△73,528,313,540)	(△73,033,993,029)	(△72,427,548,183)	(△71,618,681,548)
分配準備積立金	213,808,187	1,081,723,424	1,107,990,007	1,381,285,943	1,399,260,938	1,516,853,546
繰越損益金	△ 879,115,859	—	△ 688,509,082	—	△ 244,027,093	—

(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) 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268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	213,873,967	196,638,874	209,308,741	203,498,100	197,255,111	222,381,621
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	845,390,662	0	246,714,164	0	76,271,296
(C) 収益調整金	2,971,973,025	2,935,530,093	2,900,279,079	2,882,284,510	2,859,572,823	2,828,250,795
(D) 分配準備積立金	173,419,777	211,040,745	1,067,934,566	1,099,189,268	1,368,725,827	1,383,058,875
分配対象収益額(A+B+C+D)	3,359,266,769	4,188,600,374	4,177,522,386	4,431,686,042	4,425,553,761	4,509,962,587
(1万円当たり収益分配対象額)	(232)	(293)	(296)	(316)	(318)	(328)
収益分配金	173,485,557	171,346,857	169,253,300	168,115,589	166,720,000	164,858,246
(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268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273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）にわけられます。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>

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会と一般社団法人日本投資顧問業協会は合併し、名称を「一般社団法人資産運用業協会」に変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

そのほか、弊社の投資信託約款において文言の平仄を合わせるとともに、より適切な記載とするため、所要の変更を行いました。

（変更日：2026年4月1日）