

第138期末（2024年5月28日）

基準価額 3,950円

純資産総額 72億円

第133期～第138期
(2023年11月29日～2024年5月28日)

騰落率 13.4%

分配金合計 180円

(注) 騰落率は分配金（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す。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ オーストラリア利回り資産ファンド (毎月決算型)

【愛称】 豪州力

追加型投信／海外／資産複合

運用報告書(全体版)

作成対象期間：2023年11月29日～2024年5月28日

第133期(決算日2023年12月28日) 第136期(決算日2024年3月28日)
第134期(決算日2024年1月29日) 第137期(決算日2024年4月30日)
第135期(決算日2024年2月28日) 第138期(決算日2024年5月28日)

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド(毎月決算型)」は、このたび第138期の決算を行いました。

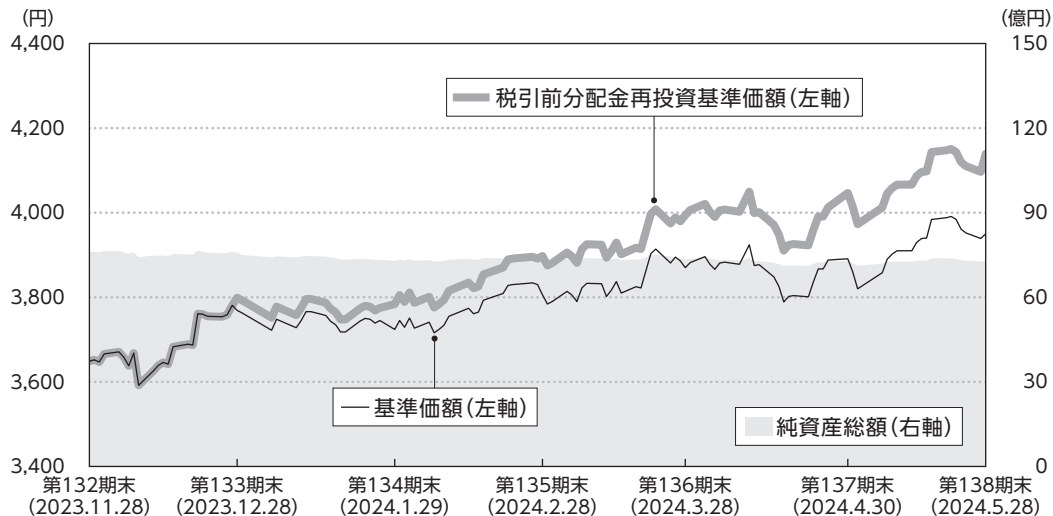
当ファンドは「フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)」「フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)」への投資を通じて、「オーストラリア・ドル建ての公社債」、オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リート(不動産投資信託)を含む投資信託証券」を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過

2023年11月29日～2024年5月28日

基準価額等の推移



第133期首	3,649円	既払分配金	180円
第138期末	3,950円	騰落率(分配金再投資ベース)	13.4%

- (注1) 税引前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あり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注2) 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3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・12月上旬から下旬にかけて、オーストラリア準備銀行（RBA：中央銀行）の理事会において市場予想通りに政策金利が据え置かれたものの、声明文でこれまでの利上げ効果を見極める姿勢が示されたことから追加利上げ観測が後退したため、オーストラリア債券利回りが低下（債券価格は上昇）したことや、オーストラリア株式市場が上昇したこと
- ・4月中旬から当作成期末にかけて、日銀が金融政策決定会合で追加利上げを見送ったことなどから、オーストラリア・ドル高円安となったこと

<下落要因>

- ・4月上旬から中旬にかけて、米経済指標が市場予想を上回ったことなどから、米連邦準備制度理事会（FRB）が利下げ開始時期を後ずれさせるとの観測が強まったことを受けて米国債利回りが上昇したため、オーストラリア債券利回りも上昇したこと

組入ファンド	組入比率	騰落率
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)	49.9%	10.3%
フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株ファンド (適格機関投資家専用)	49.7	17.9

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

1万口当たりの費用明細

項目	第133期～第138期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	22円	0.573%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は3,805円です。
(投信会社)	(8)	(0.202)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(14)	(0.355)	購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価
(受託会社)	(1)	(0.016)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
その他費用	0	0.002	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.002)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
(その他)	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	22	0.574	

(注1) 作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

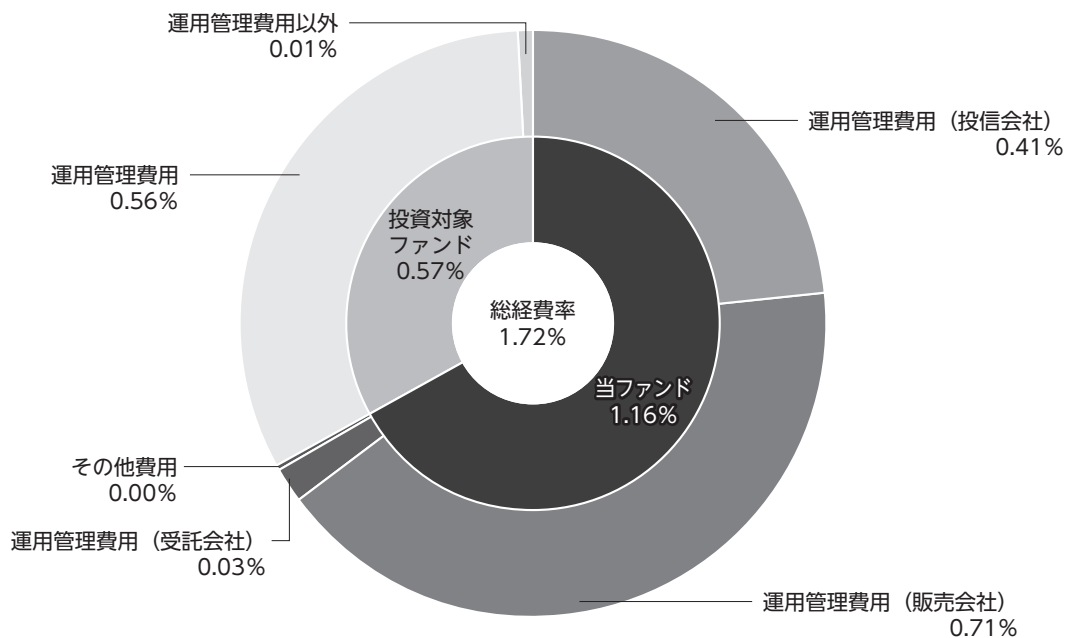
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(注4) 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が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては、投資信託証券の概要に表示しています。

（参考情報）

■ 総経費率

作成期中の運用・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）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.72%**です。



総経費率（①+②+③）	1.72%
①当ファンドの費用の比率	1.16%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.56%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

（注1）①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2）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3）各比率は、年率換算した値です。

（注4）投資対象ファンドとは、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。

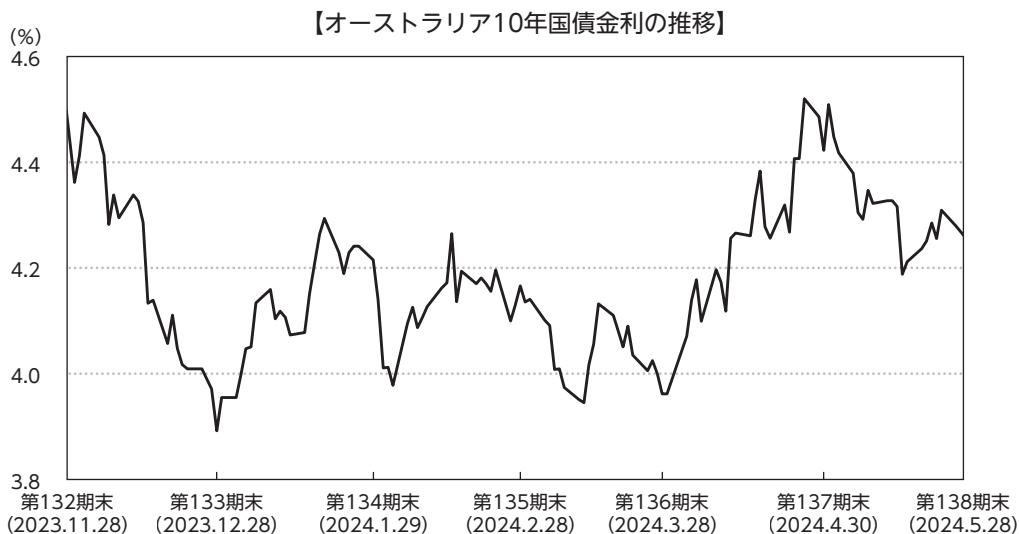
（注5）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

（注6）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注7）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。

投資環境

■ オーストラリア債券市況



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

オーストラリア長期金利は当作成期を通じて見ると低下しました。

当作成期前半は、RBA理事会において市場予想通りに政策金利が据え置かれてきましたが、声明文でこれまでの利上げ効果を見極める姿勢が示されたことから追加利上げ観測が後退したため、オーストラリア債券利回りは低下しました。しかし、その後は欧米の債券利回りが上昇したことに連れて、オーストラリア債券利回りも上昇しました。当作成期半ばは、RBAが理事会の声明文で金融引き締めに積極的な姿勢を後退させたことを示唆したため、オーストラリア債券利回りは低下しました。その後は、米経済指標が市場予想を上回ったことなどから、FRBが利下げ開始時期を後ずれさせるとの観測が強まったことを受けて米国債利回りが上昇したため、オーストラリア債券利回りも上昇しました。5月初旬から当作成期末にかけては、オーストラリア雇用統計において失業率が市場予想以上に上昇したことから、オーストラリア債券利回りは低下する展開となりました。

社債セクターについては、社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）が縮小しました。

■ オーストラリア株式市況

【S & P / A S X 2 0 0（配当込み）の推移】



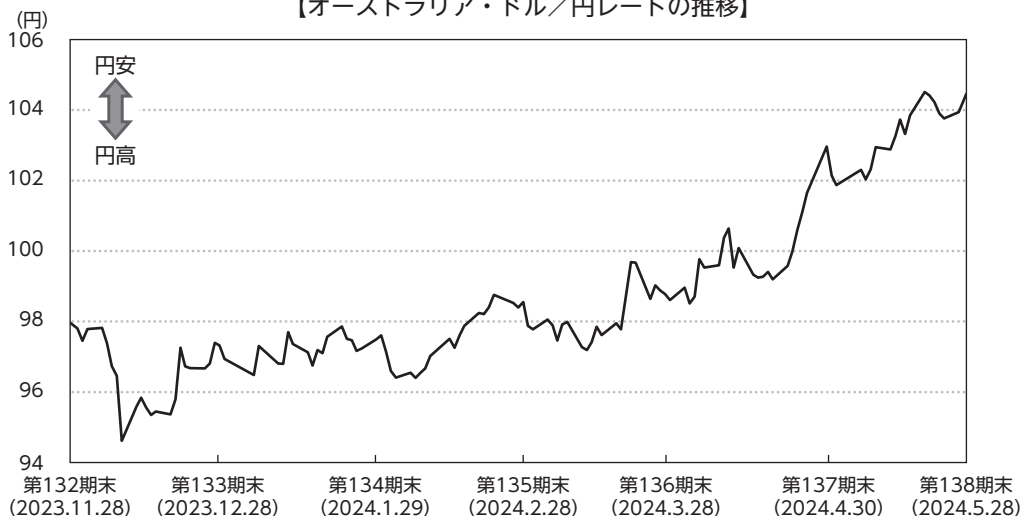
(注) ブルームバークのデータを使用しています。

オーストラリア株式市場は当作成期を通じて見ると上昇しました。

当作成期前半は、オーストラリア準備銀行（RBA：中央銀行）理事会において市場予想通りに政策金利が据え置かれましたが、声明文では今までの利上げ効果を見極める姿勢が示されたことから追加利上げ観測が後退したため、株式市場は上昇しました。しかし、その後はオーストラリアのリチウム鉱山企業が価格の低迷を受けて採掘の一時停止を発表したことから、素材セクターを中心に株式市場は下落する展開となりました。当作成期半ばは、人工知能（AI）への期待感から米テクノロジー関連株への買いが継続したことに加え、FRBの利下げ見通しを巡る楽観的な見方も支援材料となり米株式市場が上昇したことから、オーストラリア株式市場も上昇しました。また、RBAが3会連続で政策金利を据え置き、理事会の声明文で利下げに慎重なスタンスが示唆されたことも上昇要因となりました。当作成期後半は、堅調な米経済指標等を受け、FRBの利下げ開始時期が後ずれする可能性があるとの見方が強まり米株式市場が下落したことから、オーストラリア株式市場も下落しました。しかし、その後は米雇用統計で雇用者数の増勢が市場予想を下回ったことから年内の米利下げ開始への期待感が高まり、米株式市場が上昇したためオーストラリア株式市場も上昇しました。

■為替市況

【オーストラリア・ドル／円レートの推移】



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

オーストラリア・ドル／円レートは当作成期を通じて見るとオーストラリア・ドル高円安となりました。

当作成期前半は、植田日銀総裁などの発言を受け、日銀の金融政策が修正されるとの見方が強まったことから、オーストラリア・ドル安円高が進みました。しかし、その後は金融政策決定会合において政策金利を据え置き、フォワード・ガイダンス（将来の金融政策を約束する手法）等の見直しも行わなかったことから、オーストラリア・ドルは対円で上昇しました。当作成期半ばは、日銀がマイナス金利解除などの大規模金融緩和策の修正を発表しましたが、市場ではすでに織り込み済みとの見方が強かったため、実際に金融政策決定会合で修正案が発表された後は、オーストラリア・ドルが対円で上昇しました。当作成期後半は、日銀が追加利上げを見送ったことから、オーストラリア・ドルは対円で大きく上昇しました。

ポートフォリオ

■当ファンド

投資信託証券への投資を通じて、「オーストラリア・ドル建ての公社債」、オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リートを含む投資信託証券」を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

■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）

*フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社の資料（現地における当作成期末の前営業日基準）に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

当作成期末の債券種類別投資配分については、組入比率の高い順に社債等（47.0%）、州政府債（25.1%）、国債（16.8%）、国際機関／政府保証債等（9.5%）、モーゲージ証券・資産担保証券等（1.6%）としています。

また、当作成期末の債券格付別投資配分については、A A A格（34.6%）、A A格（25.0%）、A格（25.6%）、B B B格（14.7%）とし、組入債券の平均格付はA A格となっています。

（注1）比率は対組入債券評価額比です。

（注2）格付はムーディーズ社、S & P社、フィッチレーティングス社のうち、上位の格付を採用しています。前記3社により格付が付与されていない場合、ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ピーティーワイ・リミテッドが独自の分析に基づき付与した格付を使用しています。

平均格付とは、投資対象ファンドが組み入れている債券にかかる格付を加重平均したものであり、当ファンドにかかる格付ではありません。

■フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）

*主な投資対象となる「フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」のマザーファンドについての説明であり、フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社の資料（現地における当作成期末の前営業日基準）に基づき、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

組入銘柄については、オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リートを含む投資信託証券」を主要投資対象とし、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に、流動性に配慮しながらポートフォリオを構築しました。

当作成期末の業種配分については、組入比率の高い順に金融（34.2%）、資本財・サービス（17.1%）、一般消費財・サービス（9.5%）としています。

（注）比率は対組入株式等評価額比です。

ベンチマークとの差異

当ファンドはオーストラリア・ドル建ての多様な利回り資産に実質的に投資しており、資産の組み合わせに適った指数が存在しないため、ベンチマークなどを設けていません。

分配金

当作成期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を考慮の上、下表の通りとさせていただきます。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（1万口当たり）】

項目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2023年11月29日 ~ 2023年12月28日	2023年12月29日 ~ 2024年1月29日	2024年1月30日 ~ 2024年2月28日	2024年2月29日 ~ 2024年3月28日	2024年3月29日 ~ 2024年4月30日	2024年5月1日 ~ 2024年5月28日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	30円
対基準価額比率	0.79%	0.80%	0.78%	0.77%	0.77%	0.75%
当期の収益	18円	14円	17円	17円	16円	17円
当期の収益以外	11円	15円	12円	12円	13円	12円
翌期繰越分配対象額	267円	252円	239円	227円	214円	201円

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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2) 当期分配金の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、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

今後も、投資信託証券への投資を通じて、「オーストラリア・ドル建ての公社債」、オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リートを含む投資信託証券」を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

■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）

金融政策については、RBAが5月の理事会において、4会合連続で政策金利を据え置きました。RBAは声明文で「いかなる可能性も排除しない」という中立的な文言を維持したため、市場の一部で次の一手が利上げとなる可能性が織り込まれていた中において、金融引き締めに積極的な姿勢が薄いと受け止められました。

運用方針については、市場動向をにらみながらデュレーションを調整する方針です。資産配分については、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとし、スプレッド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等を組み入れの中心とします。

(注) デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

■フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）

*主な投資対象となる「フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」のマザーファンドについての説明です。

オーストラリアのマクロ経済データは2024年も引き続き低調であるため、家計の弱体化を相殺するには利下げとインフレの緩和が必要になると考えます。オーストラリア経済がソフトランディング（軟着陸）するかハードランディング（急激な変化で状態を悪化させながら次の局面に移行すること）するかなど、経済の着地方法と賃金などの持続的なコスト圧力に対する需要の動向は、企業収益にとって非常に重要です。雇用の底堅さが一段と増した場合はソフトランディングの可能性が高まることも予想されます。また、インフレ率は着実に低下していることから、RBAは2024年7-9月期に利下げに転じると予想されており、実施された場合はオーストラリアの実物資産や企業にとってプラスに働くと考えます。さらに7月より減税が予定されていることから、国内消費を刺激し、現在の経済成長の鈍化と消費者心理の低迷に対抗するものになると想定しています。

オーストラリア・ドルについては、米金利がピークに達し、オーストラリアの輸出物価が堅調さを維持するにつれ、対米ドルで底堅く推移すると予想しています。また、日本円を含む幅広い通貨に対して堅調さを維持すると考えています。

ファンドでは、上記の環境認識のもとで、インカム収入（利子や配当）が期待できるオーストラリア・ドル建ての多様な資産に投資し、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。

ファンドデータ

当ファンドの組入資産の内容

組入ファンド

	第138期末 2024年5月28日
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)	49.9%
フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド (適格機関投資家専用)	49.7

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

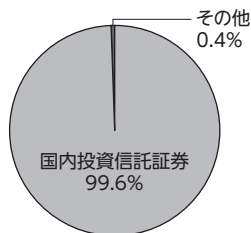
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

純資産等

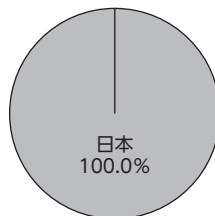
項目	第133期末 2023年12月28日	第134期末 2024年1月29日	第135期末 2024年2月28日	第136期末 2024年3月28日	第137期末 2024年4月30日	第138期末 2024年5月28日
純資産総額	7,591,236,268円	7,292,469,343円	7,365,530,910円	7,344,149,825円	7,281,917,657円	7,287,782,995円
受益権総口数	20,140,767,464口	19,580,319,926口	19,353,717,001口	18,979,447,752口	18,715,712,883口	18,451,480,055口
1万口当たり基準価額	3,769円	3,724円	3,806円	3,870円	3,891円	3,950円

(注) 当作成期間（第133期～第138期）中における追加設定元本額は455,289,218円、同解約元本額は2,868,230,523円です。

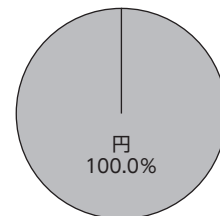
資産別配分



国別配分



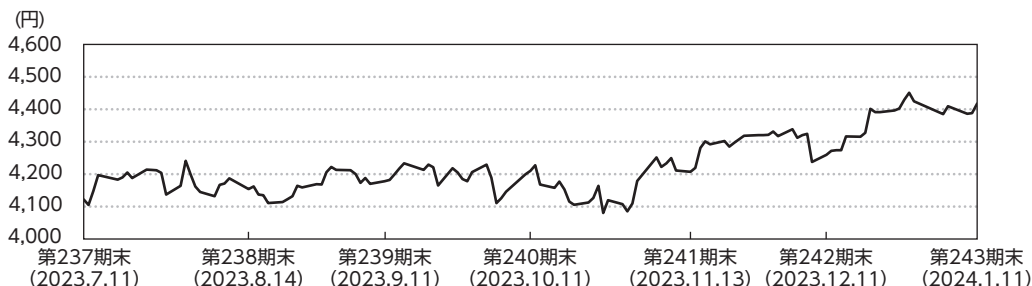
通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年5月28日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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）の概要

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



■ 上位銘柄

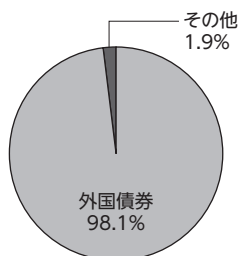
銘柄名	通貨	比率
AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2035/6/21	オーストラリア・ドル	3.3%
AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2041/5/21	オーストラリア・ドル	2.5
AUSTRALIAN GOVT 4.5% 2033/4/21	オーストラリア・ドル	2.1
NEW S WALES TREASURY 2% 2031/3/20	オーストラリア・ドル	1.7
AUSTRALIAN GOVT 3.75% 2037/4/21	オーストラリア・ドル	1.4
AUSTRALIAN GOVT 3.5% 2034/12/21	オーストラリア・ドル	1.3
AUSTRALIAN GOVT 1.75% 2032/11/21	オーストラリア・ドル	1.3
TREASURY CORP VICTORIA 2.25% 2034/11/20	オーストラリア・ドル	1.3
AUSTRALIAN GOVT 1.75% 2051/6/21	オーストラリア・ドル	1.1
NEW S WALES TREAS CORP 3% 2030/2/20	オーストラリア・ドル	1.0
組入銘柄数		303

■ 1万口当たりの費用明細

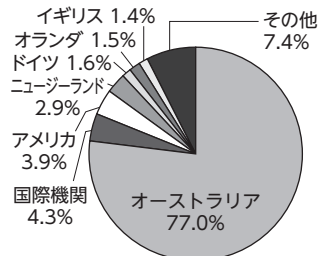
2023.7.12~2024.1.11

項目	金額
信託報酬	11円
(投信会社)	(5)
(販売会社)	(6)
(受託会社)	(0)
売買委託手数料	0
(先物・オプション)	(0)
その他費用	0
(保管費用)	(0)
(監査費用)	(0)
(印刷等費用)	(0)
合計	11

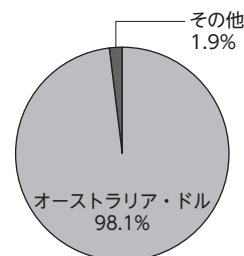
■ 資産別配分



■ 国別配分



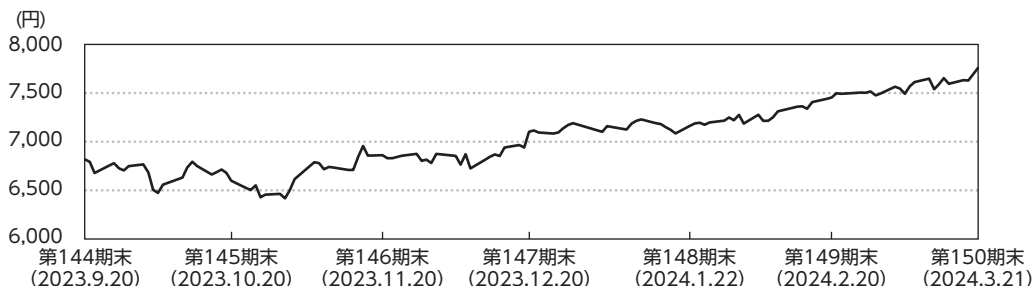
■ 通貨別配分



- (注1) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、投資信託証券の直近の作成期のものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注2) 1万口当たりの費用明細は、投資信託証券の直近の作成期のものであります。費用項目の概要については運用報告書（全体版）の1万口当たりの費用明細をご参照ください。
- (注3) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、投資信託証券決算日（2024年1月11日現在）のものであり、比率は投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分については発行国もしくは投資国を表示しています。通貨別配分は組入資産（現金等を除く）を通貨で区分したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。
- (注4) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入資産の明細をご参照ください。

フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）の概要

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



■ 上位銘柄

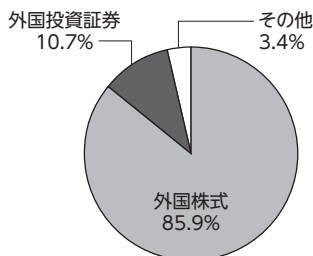
銘柄名	通貨	比率
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	オーストラリア・ドル	5.9%
MEDIBANK PRIVATE LTD	オーストラリア・ドル	5.5
AURIZON HOLDINGS LTD	オーストラリア・ドル	5.1
TELSTRA CORP LTD	オーストラリア・ドル	4.9
SUNCORP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	3.6
SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	3.6
ATLAS ARTERIA	オーストラリア・ドル	3.4
APA GROUP	オーストラリア・ドル	3.3
QBE INSURANCE GROUP LTD	オーストラリア・ドル	3.2
AGL ENERGY LTD	オーストラリア・ドル	3.1
組入銘柄数		44

■ 1万口当たりの費用明細

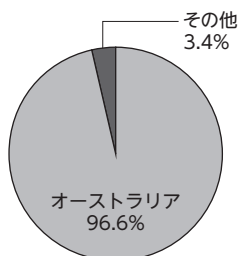
2023.9.21~2024.3.21

項目	金額
信託報酬	21円
(投信会社)	(19)
(販売会社)	(0)
(受託会社)	(2)
売買委託手数料	1
(株式)	(1)
(投資証券)	(0)
その他費用	0
(保管費用)	(0)
(監査費用)	(0)
(印刷等費用)	(0)
(その他)	(0)
合計	22

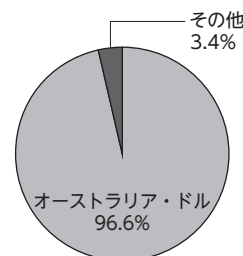
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



- (注1) 組み入れているのは「フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」ですが、上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は投資信託証券が投資しているマザーファンドの投資資産を表示しています。
- (注2) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、投資信託証券の直近の作成期のものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注3) 1万口当たりの費用明細は、投資信託証券の直近の作成期のものであります。費用項目の概要については運用報告書（全体版）の1万口当たりの費用明細をご参照ください。
- (注4) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2023年9月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分については発行国もしくは投資国を表示しています。通貨別配分は組入資産（現金等を除く）を通貨で区別したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。
- (注5) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入資産の明細をご参照ください。

最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考)	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
				基準価額＋ 累計分配金		
	円	円	%	円	%	百万円
109期(2021年12月28日)	4,079	40	3.1	13,619	98.8	11,199
110期(2022年1月28日)	3,802	40	△ 5.8	13,382	98.5	10,276
111期(2022年2月28日)	3,922	40	4.2	13,542	98.3	10,287
112期(2022年3月28日)	4,306	40	10.8	13,966	98.9	11,100
113期(2022年4月28日)	4,221	40	△ 1.0	13,921	99.1	10,266
114期(2022年5月30日)	4,105	40	△ 1.8	13,845	98.8	9,907
115期(2022年6月28日)	4,003	40	△ 1.5	13,783	98.6	9,598
116期(2022年7月28日)	4,139	40	4.4	13,959	98.5	9,889
117期(2022年8月29日)	4,089	40	△ 0.2	13,949	98.2	9,741
118期(2022年9月28日)	3,766	40	△ 6.9	13,666	98.0	8,889
119期(2022年10月28日)	3,900	40	4.6	13,840	98.5	9,158
120期(2022年11月28日)	3,945	40	2.2	13,925	98.2	9,227
121期(2022年12月28日)	3,703	40	△ 5.1	13,723	98.7	8,621
122期(2023年1月30日)	3,871	40	5.6	13,931	98.6	8,960
123期(2023年2月28日)	3,743	40	△ 2.3	13,843	98.1	8,698
124期(2023年3月28日)	3,518	40	△ 4.9	13,658	98.2	8,222
125期(2023年4月28日)	3,625	30	3.9	13,795	98.2	8,439
126期(2023年5月29日)	3,662	30	1.8	13,862	98.2	8,426
127期(2023年6月28日)	3,764	30	3.6	13,994	98.9	8,391
128期(2023年7月28日)	3,752	30	0.5	14,012	98.5	8,300
129期(2023年8月28日)	3,643	30	△ 2.1	13,933	98.5	7,938
130期(2023年9月28日)	3,628	30	0.4	13,948	98.6	7,804
131期(2023年10月30日)	3,501	30	△ 2.7	13,851	98.6	7,438
132期(2023年11月28日)	3,649	30	5.1	14,029	99.5	7,613
133期(2023年12月28日)	3,769	30	4.1	14,179	99.5	7,591
134期(2024年1月29日)	3,724	30	△ 0.4	14,164	99.6	7,292
135期(2024年2月28日)	3,806	30	3.0	14,276	99.4	7,365
136期(2024年3月28日)	3,870	30	2.5	14,370	99.6	7,344
137期(2024年4月30日)	3,891	30	1.3	14,421	99.5	7,281
138期(2024年5月28日)	3,950	30	2.3	14,510	99.6	7,287

(注1) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注2) 「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注3) 作成期とは運用報告書を作成する期間をいい、上表の網掛け部分が当作成期です。以下同じです。

(注4) 当ファンドは以下の投資信託証券を組み入れています。以下同じです。

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）

フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）

当作成期中の基準価額と市況等の推移

	年月日	基準価額	騰落率		投資信託証券 組入比率
第 133 期	(期首)	円		%	%
	2023年11月28日	3,649		—	99.5
	11月末	3,647		△0.1	99.7
第 134 期	(期末)				
	2023年12月28日	3,799		4.1	99.5
	(期首)				
第 134 期	2023年12月28日	3,769		—	99.5
	12月末	3,763		△0.2	100.5
	(期末)				
第 135 期	2024年1月29日	3,754		△0.4	99.6
	(期首)				
	2024年1月29日	3,724		—	99.6
第 135 期	1月末	3,729		0.1	99.5
	(期末)				
	2024年2月28日	3,836		3.0	99.4
第 136 期	(期首)				
	2024年2月28日	3,806		—	99.4
	2月末	3,784		△0.6	99.4
第 136 期	(期末)				
	2024年3月28日	3,900		2.5	99.6
	(期首)				
第 137 期	2024年3月28日	3,870		—	99.6
	3月末	3,882		0.3	99.5
	(期末)				
第 137 期	2024年4月30日	3,921		1.3	99.5
	(期首)				
	2024年4月30日	3,891		—	99.5
第 138 期	(期末)				
	2024年5月28日	3,980		2.3	99.6

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

売買および取引の状況

2023年11月29日～2024年5月28日

投資信託証券

	第133期～第138期			
	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
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）	81,260	35,430	1,163,198	512,820
フランクリン・templton・オーストラリア 高配当株ファンド（適格機関投資家専用）	52,676	38,310	900,713	642,130

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2023年11月29日～2024年5月28日

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2024年5月28日現在

投資信託証券

ファンド名	第132期末	第138期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
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）	8,894,517	7,812,579	3,636,755	49.9
フランクリン・templton・オーストラリア 高配当株ファンド（適格機関投資家専用）	5,625,515	4,777,479	3,620,374	49.7
合計	14,520,033	12,590,058	7,257,129	99.6

(注1) 比率は、当作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。

ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（毎月決算型）

投資信託財産の構成

2024年5月28日現在

項目	第138期末	
	評価額	比率
	千円	%
フランクリン・テンプレートン・オーストラリア債券 ファンド（適格機関投資家専用）	3,636,755	49.4
フランクリン・テンプレートン・オーストラリア 高配当株ファンド（適格機関投資家専用）	3,620,374	49.2
コール・ローン等、その他	101,469	1.4
投資信託財産総額	7,358,599	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	(2023年12月28日)	(2024年1月29日)	(2024年2月28日)	(2024年3月28日)	(2024年4月30日)	(2024年5月28日)現在
	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末
(A)資産						
産	7,676,657,800円	7,376,667,945円	7,446,995,069円	7,502,070,418円	7,349,522,367円	7,358,599,742円
コール・ローン等	125,193,200	115,568,222	125,593,963	143,477,369	103,374,820	101,469,978
フランクリン・テンプレートン・ オーストラリア債券ファンド (適格機関投資家専用) (評価額)	3,786,751,409	3,621,410,143	3,659,499,119	3,661,978,872	3,618,591,821	3,636,755,679
フランクリン・テンプレートン・ オーストラリア高配当株ファンド (適格機関投資家専用) (評価額)	3,764,713,191	3,639,689,580	3,661,901,987	3,653,604,177	3,627,555,726	3,620,374,085
未収入金	-	-	-	43,010,000	-	-
(B)負債						
債	85,421,532	84,198,602	81,464,159	157,920,593	67,604,710	70,816,747
未払収益分配金	60,422,302	58,740,959	58,061,151	56,938,343	56,147,138	55,354,440
未払解約金	17,812,888	17,927,858	16,415,016	94,185,259	3,835,888	8,997,353
未払信託報酬	7,153,570	7,495,586	6,956,343	6,767,215	7,591,328	6,439,202
その他未払費用	32,772	34,199	31,649	29,776	30,356	25,752
(C)純資産総額(A-B)	7,591,236,268	7,292,469,343	7,365,530,910	7,344,149,825	7,281,917,657	7,287,782,995
元本	20,140,767,464	19,580,319,926	19,353,717,001	18,979,447,752	18,715,712,883	18,451,480,055
次期繰越損益金	△12,549,531,196	△12,287,850,583	△11,988,186,091	△11,635,297,927	△11,433,795,226	△11,163,697,060
(D)受益権総口数	20,140,767,464口	19,580,319,926口	19,353,717,001口	18,979,447,752口	18,715,712,883口	18,451,480,055口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,769円	3,724円	3,806円	3,870円	3,891円	3,950円

(注1) 当作成期首元本額 20,864,421,360円
 当作成期中追加設定元本額 455,289,218円
 当作成期中一部解約元本額 2,868,230,523円

(注2) 元本の欠損
 当作成期末の純資産総額は元本額を下回っており、その差額は11,163,697,060円です。

ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（毎月決算型）

損益の状況

(第133期 2023年11月29日～2023年12月28日) (第136期 2024年 2月29日～2024年 3月28日)
 (第134期 2023年12月29日～2024年 1月29日) (第137期 2024年 3月29日～2024年 4月30日)
 (第135期 2024年 1月30日～2024年 2月28日) (第138期 2024年 5月 1日～2024年 5月28日)

項目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(A)配当等収益	37,553,992円	36,185,128円	35,539,921円	34,650,564円	33,836,356円	33,331,700円
受取配当金	37,553,893	36,185,325	35,539,921	34,650,564	33,836,356	33,331,700
受取利息	99	13	-	-	-	-
支払利息	-	△ 210	-	-	-	-
(B)有価証券売買損益	272,059,054	△ 57,348,996	186,274,369	149,958,235	69,864,083	137,087,630
売買益	274,943,813	1,570,259	187,962,218	151,786,823	70,192,557	138,118,341
売買損	△ 2,884,759	△ 58,919,255	△ 1,687,849	△ 1,828,588	△ 328,474	△ 1,030,711
(C)信託報酬等	△ 7,187,345	△ 7,530,262	△ 6,988,624	△ 6,797,568	△ 7,621,684	△ 6,464,954
(D)当期損益金(A+B+C)	302,425,701	△ 28,694,130	214,825,666	177,811,231	96,078,755	163,954,376
(E)前期繰越損益金	△ 2,863,096,223	△ 2,517,200,162	△ 2,529,241,975	△ 2,291,362,573	△ 2,112,168,936	△ 2,014,211,956
(繰越欠損金)	(△ 2,863,096,223)	(△ 2,517,200,162)	(△ 2,529,241,975)	(△ 2,291,362,573)	(△ 2,112,168,936)	(△ 2,014,211,956)
(F)追加信託差損益金*	△ 9,928,438,372	△ 9,683,215,332	△ 9,615,708,631	△ 9,464,808,242	△ 9,361,557,907	△ 9,258,085,040
(配当等相当額)	(562,529,043)	(523,818,929)	(488,106,179)	(455,523,225)	(425,981,260)	(395,528,565)
(売買損益相当額)	(△10,490,967,415)	(△10,207,034,261)	(△10,103,814,810)	(△ 9,920,331,467)	(△ 9,787,539,167)	(△ 9,653,613,605)
(G)合計(D+E+F)	△12,489,108,894	△12,229,109,624	△11,930,124,940	△11,578,359,584	△11,377,648,088	△11,108,342,620
(H)収益分配金	△ 60,422,302	△ 58,740,959	△ 58,061,151	△ 56,938,343	△ 56,147,138	△ 55,354,440
次期繰越損益金(G+H)	△12,549,531,196	△12,287,850,583	△11,988,186,091	△11,635,297,927	△11,433,795,226	△11,163,697,060
追加信託差損益金	△ 9,952,178,507	△ 9,713,301,425	△ 9,639,349,439	△ 9,488,371,925	△ 9,386,355,644	△ 9,281,372,325
(配当等相当額)	(538,788,908)	(493,732,836)	(464,465,371)	(431,959,542)	(401,183,523)	(372,241,280)
(売買損益相当額)	(△10,490,967,415)	(△10,207,034,261)	(△10,103,814,810)	(△ 9,920,331,467)	(△ 9,787,539,167)	(△ 9,653,613,605)
繰越欠損金	△ 2,597,352,689	△ 2,574,549,158	△ 2,348,836,652	△ 2,146,926,002	△ 2,047,439,582	△ 1,882,324,735

(注1) (B)有価証券売買損益は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) (C)信託報酬等は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) (E)前期繰越損益金とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) (F)追加信託差損益金*とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
(a) 経費控除後の配当等収益	36,682,167円	28,654,866円	34,420,343円	33,374,660円	31,349,401円	32,067,155円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	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	562,529,043円	523,818,929円	488,106,179円	455,523,225円	425,981,260円	395,528,565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) 分配対象額 (a + b + c + d)	599,211,210円	552,473,795円	522,526,522円	488,897,885円	457,330,661円	427,595,720円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	297.51円	282.16円	269.99円	257.59円	244.36円	231.74円
(g) 分配金	60,422,302円	58,740,959円	58,061,151円	56,938,343円	56,147,138円	55,354,440円
(h) 分配金 (1万口当たり)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

<課税上の取り扱いについて>

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となり、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。
- ・受益者は普通分配金に対し課税されます。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合、個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の新しい個別元本となります。

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／資産複合		
信 託 期 間	2012年12月3日～2026年5月28日		
運 用 方 針	投資信託証券への投資を通じて、「オーストラリア・ドル建ての公社債」、オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リート（不動産投資信託）を含む投資信託証券」を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。		
主要運用対象	ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（毎月決算型）	「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）」および「フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」	
	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の公社債	
	フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）	フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド	
	フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド	オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リートを含む投資信託証券」	
運 用 方 法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。 		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。		



◇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	<ol style="list-style-type: none"> 1. ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。 2. 豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、原則として格付機関からBBB－／Baa3格以上の格付を付与されたものとします。 3. デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。 4. シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）を活用したデュレーション・コントロールを行います。ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。 5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。
主要運用対象	豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月11日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。
当報告書に関するお問い合わせ先： フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社 <input type="text" value="お問い合わせ窓口"/> 電話番号：03-5219-5947	

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238期 決算日 2023年8月14日

第239期 決算日 2023年9月11日

第240期 決算日 2023年10月11日

第241期 決算日 2023年11月13日

第242期 決算日 2023年12月11日

第243期 決算日 2024年1月11日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、「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、2024年1月11日に第243期の決算を行いましたので、第238期、第239期、第240期、第241期、第242期、第243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

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率	純 総	資 産	産 額
		税 分	込 配	み 金									
	円		円				%			%		百万円	
214期(2021年8月11日)	4,347		20				△0.6			98.3	△2.4	121,490	
215期(2021年9月13日)	4,306		20				△0.5			98.2	△3.2	118,593	
216期(2021年10月11日)	4,271		20				△0.3			98.5	△3.3	115,672	
217期(2021年11月11日)	4,246		20				△0.1			98.4	1.1	111,332	
218期(2021年12月13日)	4,158		20				△1.6			98.4	△0.3	106,183	
219期(2022年1月11日)	4,174		20				0.9			97.4	△1.6	104,468	
220期(2022年2月14日)	4,055		20				△2.4			98.0	0.4	101,053	
221期(2022年3月11日)	4,140		12				2.4			98.4	△0.0	102,242	
222期(2022年4月11日)	4,338		12				5.1			97.7	0.9	105,980	
223期(2022年5月11日)	4,109		12				△5.0			97.5	0.3	98,321	
224期(2022年6月13日)	4,219		12				3.0			97.5	0.7	99,298	
225期(2022年7月11日)	4,193		12				△0.3			97.8	1.9	97,394	
226期(2022年8月12日)	4,287		12				2.5			98.0	0.7	98,365	
227期(2022年9月12日)	4,405		12				3.0			97.8	0.8	100,092	
228期(2022年10月11日)	4,047		12				△7.9			98.3	0.3	90,778	
229期(2022年11月11日)	4,172		12				3.4			98.1	0.4	93,070	
230期(2022年12月12日)	4,187		12				0.6			98.3	0.8	92,352	
231期(2023年1月11日)	4,059		12				△2.8			97.8	△0.4	88,661	
232期(2023年2月13日)	4,064		12				0.4			98.0	△0.3	88,795	
233期(2023年3月13日)	4,030		12				△0.5			97.9	△0.5	88,087	
234期(2023年4月11日)	4,088		12				1.7			97.2	△1.8	88,895	
235期(2023年5月11日)	4,146		12				1.7			97.6	0.3	90,043	
236期(2023年6月12日)	4,158		12				0.6			98.0	0.4	90,375	
237期(2023年7月11日)	4,122		12				△0.6			97.6	0.5	89,546	
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	

(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	騰 落 率		
第238期	(期 首) 2023年7月11日	円	%	%	%
	7月末	4,122	—	97.6	0.5
	(期 末) 2023年8月14日	4,164	1.0	98.1	0.7
第239期	(期 首) 2023年8月14日	4,156	0.8	98.5	△0.1
	8月末	4,144	—	98.5	△0.1
	(期 末) 2023年9月11日	4,212	1.6	97.7	0.1
第240期	(期 首) 2023年9月11日	4,170	0.6	97.9	0.1
	9月末	4,158	—	97.9	0.1
	(期 末) 2023年10月11日	4,186	0.7	97.5	—
第241期	(期 首) 2023年10月11日	4,192	0.8	97.8	—
	10月末	4,180	—	97.8	—
	(期 末) 2023年11月13日	4,056	△3.0	98.5	—
第242期	(期 首) 2023年11月13日	4,179	△0.0	98.3	—
	11月末	4,167	—	98.3	—
	(期 末) 2023年12月11日	4,290	3.0	98.6	—
第243期	(期 首) 2023年12月11日	4,221	1.3	98.5	—
	12月末	4,209	—	98.5	—
	(期 末) 2024年1月11日	4,372	3.9	97.8	—
		4,367	3.8	98.1	—

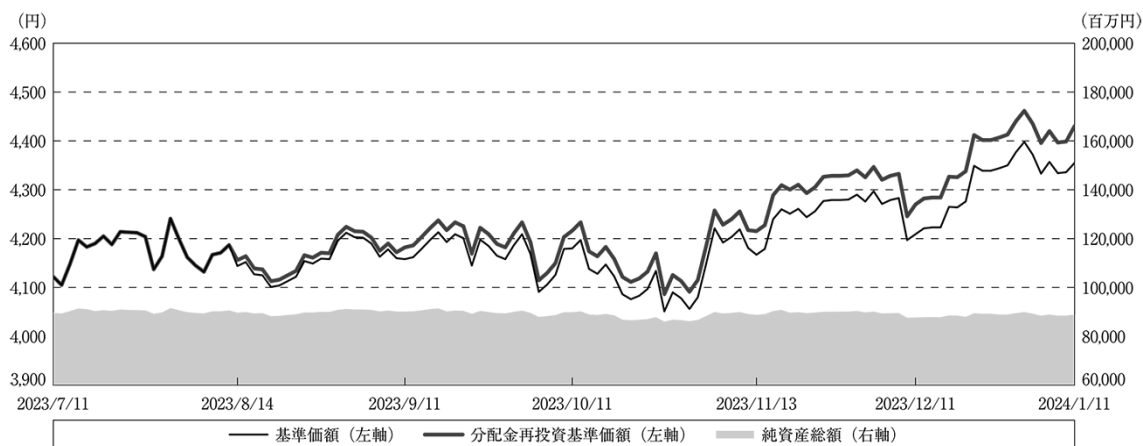
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2023年7月12日～2024年1月11日)



第238期首：4,122円

第243期末：4,355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（2023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。

○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラス（分配金再投資ベース）となりました。

安定した公社債利金を確保したことに加え、短期債を中心に債券利回りが低下（価格は上昇）したことから公社債損益がプラスとなりました。為替損益についても、豪ドル・円相場が豪ドル高・円安となったことから、プラスとなりました。

当作成期のオーストラリア債券市場は、短期債を中心に利回りが低下しました。

期の前半は、米国のインフレ指標が市場予想を下回ったことで米連邦準備制度理事会（FRB）の今後の利上げ観測が後退したことから、米国国債利回りが低下すると、オーストラリアの債券利回りも低下して始まりました。しかし、その後は格付け会社フィッチ・レーティングスによる米国国債の格下げなどを背景に米国国債利回りが上昇（価格は下落）したため、それに合わせてオーストラリアの債券利回りも上昇に転じました。

期の半ばは、原油先物価格の上昇を背景に利回りは上昇しました。また、オーストラリア準備銀行（RBA）理事会の議事要旨を受けて利上げ再開の可能性が意識されたことも、利回りの上昇要因となりました。その後、RBAは利上げを実施しましたが、声明文で金融引き締め姿勢の軟化が示唆されたため、利回りは低下しました。

期の後半は、RBAが今までの利上げ効果を見極める姿勢を示したことから、追加利上げ観測が後退したため利回りは低下しました。その後も、米連邦公開市場委員会（FOMC）でFRBの利上げサイクルの終了と2024年の複数回の利下げが示唆されたことで、米国国債利回りが低下したため、オーストラリアの債券利回りも一段と低下しました。

社債セクターについては、国債利回りが低下する中、社債利回りも低下しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）についても、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、日銀の金融政策決定会合を控え、大規模な金融緩和策が修正されるリスクが意識されたことで豪ドルは上値の重たい展開が続きました。しかし、実際に日銀が長短金利を操作するイールドカーブ・コントロール（YCC）の運用見直しを発表した後は、豪ドルを買い戻す動きが優勢となりました。

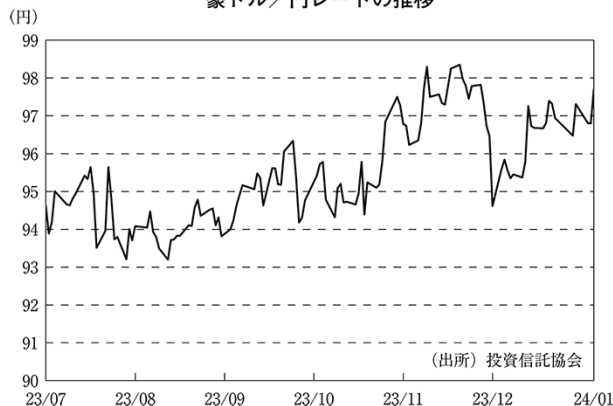
期の半ばは、原油先物価格の上昇や堅調な豪雇用統計を受けて、豪ドル高・円安となりました。また、日銀が発表したYCCの修正が、市場の一部では想定ほどタカ派的ではないと捉えられたことも、豪ドル高・円安の要因となりました。

期の後半は、植田日銀総裁などの発言を受け、日銀の金融政策が修正されるとの見方が強まったことから、豪ドル安・円高が進みました。しかし、その後は日銀が金融政策決定会合で政策の据え置きを決定し、フォワード・ガイダンスなどの見直しも行わなかったことから、豪ドルは対円で上昇に転じました。

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

(2023年7月12日～2024年1月11日)

当ファンドは、豪ドル建て資産から得られる相対的に高い利子収入等を分配原資として確保し、それを毎月分配することを目指しております。当ファンドの基準価額は、組入債券が豪ドル建てで為替ヘッジを行わないことから、豪ドル・円相場の変動の影響をそのまま反映しますが、豪ドルベースの原資産は原則としてBBB-/Baa3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図ります。当作成期においては、金融債、リート・セクター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

(2023年7月12日～2024年1月11日)

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	2023年7月12日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月11日	2023年10月12日～ 2023年11月13日	2023年11月14日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	12 0.289%	12 0.288%	12 0.286%	12 0.287%	12 0.284%	12 0.275%
当期の収益	12	10	11	11	10	12
当期の収益以外	—	1	0	0	1	—
翌期繰越分配対象額	212	211	210	209	208	209

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

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

○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月12日～2024年1月11日)

項 目	第238期～第243期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 11	% 0.254	(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)	(0.111)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.138)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.006	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	11	0.260	
作成期間の平均基準価額は、4,213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

(2023年7月12日～2024年1月11日)

公社債

			第238期～第243期	
			買付額	売付額
			千オーストラリアドル	
外国	オーストラリア	国債証券	54,535	41,261
		地方債証券	51,086	92,811
		特殊債券	16,508	10,115
		社債券(投資法人債券を含む)	33,468	60,666
				(2,500)
				(2,500)

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		第238期～第243期			
		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	債券先物取引	百万円 184	百万円 6,799	百万円 300	百万円 6,395

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年1月11日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第243期末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千オーストラリアドル 987,910	千オーストラリアドル 892,503	千円 87,197,558	% 98.1	% —	% 54.2	% 30.4	% 13.5
合 計	987,910	892,503	87,197,558	98.1	—	54.2	30.4	13.5

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第243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	1,400	1,272	124,294	2033/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.5	1,160	1,067	104,336	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.0	6,400	5,254	513,364	2030/12/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.25	11,200	8,978	877,245	2032/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	14,200	11,735	1,146,531	2032/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	4.5	18,740	19,265	1,882,212	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	5,000	4,833	472,213	2034/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	12,480	11,751	1,148,131	2034/12/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	34,300	29,838	2,915,191	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	13,600	12,895	1,259,930	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	5,200	4,554	444,947	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	28,970	23,082	2,255,174	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	11,830	9,266	905,346	2047/3/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	16,870	9,567	934,706	2051/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	4.75	2,700	2,815	275,103	2054/6/21	
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,000	928	90,749	2027/9/16	
	AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	1,000	954	93,255	2028/4/18	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	451	44,100	2029/5/22	
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	900	933	91,199	2033/10/24	
	KOMMUNEKREDIT	3.55	3,000	2,851	278,606	2028/7/21	
	MANITOBA PROVANCE	3.75	500	490	47,940	2026/6/9	
	MANITOBA PROVANCE	3.6	2,000	1,931	188,707	2027/8/17	
	MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,421	138,861	2028/8/22	
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	10,200	9,476	925,883	2030/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	3.0	9,800	9,245	903,303	2029/4/20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	17,900	15,190	1,484,129	2031/3/20	
	NEW S WALES TREASURY	1.5	6,500	5,147	502,875	2032/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	9,000	7,187	702,261	2033/3/8	

銘柄	銘柄	第243期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
地方債証券	NEW S WALES TREASURY	1.75	10,400	7,842	766,180	2034/3/20	
	NEW S WALES TREASURY	4.75	6,000	5,923	578,686	2035/2/20	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	2,000	1,941	189,688	2028/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	3,000	2,666	260,515	2029/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	4,000	3,779	369,257	2030/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	2,000	1,677	163,901	2031/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.5	1,000	846	82,657	2032/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	7,500	6,842	668,500	2033/4/21	
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	3,000	2,942	287,525	2026/5/20	
	QUEENSLAND TREASURY	2.75	2,000	1,915	187,191	2027/8/20	
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	7,000	6,761	660,644	2028/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY	2.5	7,500	6,932	677,260	2029/3/6	
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	9,520	9,066	885,757	2029/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	3.5	7,000	6,670	651,735	2030/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	7,000	5,786	565,387	2031/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	5,500	4,384	428,320	2032/3/2	
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	4,000	3,134	306,207	2032/8/20	
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	5,850	4,392	429,166	2034/7/20	
	QUEENSLAND TREASURY	4.5	1,700	1,647	160,997	2035/8/22	
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	5,000	4,777	466,801	2028/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	1,000	912	89,137	2030/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	4,000	3,211	313,771	2032/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	4,000	2,993	292,446	2034/5/24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	700	611	59,778	2030/1/24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	900	845	82,567	2034/1/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	5,500	5,213	509,391	2028/10/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	8,500	7,702	752,485	2029/10/22	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	7,500	6,178	603,604	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	2,000	1,595	155,890	2031/9/10	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	9,000	8,659	846,078	2032/12/20	
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	10,000	7,979	779,599	2033/9/15		
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	14,900	11,468	1,120,452	2034/11/20		
TREASURY CORP VICTORIA	2.0	12,500	9,098	888,907	2035/9/17		
WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	610	589	57,594	2028/7/20		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	2,500	2,324	227,138	2029/7/24		
WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	6,500	5,357	523,379	2031/10/22		
WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	3,000	2,930	286,276	2033/7/20		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,700	1,315	128,509	2034/10/24		
特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.0	1,000	966	94,462	2026/10/14	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.4	3,500	3,388	331,086	2027/9/10	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.5	2,000	1,982	193,717	2030/6/20	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	9,000	8,848	864,483	2025/6/5	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	3,000	2,854	278,875	2027/9/14	
	EUROFIMA	3.35	2,000	1,866	182,382	2029/5/21	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.9	2,000	1,951	190,683	2025/10/17	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.2	500	496	48,550	2028/8/21	
EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.55	1,000	979	95,727	2033/6/2		

銘柄		第243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)	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	1,500	1,501	146,739	2024/8/27	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.85	6,000	5,826	569,211	2029/1/24	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.7	500	500	48,881	2030/10/3	
	INTL FINANCE CORP	4.45	500	502	49,083	2027/5/14	
	INTL FINANCE CORP	3.15	6,000	5,607	547,897	2029/6/26	
	INTL FINANCE CORP	1.25	2,500	1,982	193,668	2031/2/6	
	KFW	3.2	1,750	1,701	166,285	2026/9/11	
	L-BANK BW FOERDERBANK	3.0	1,500	1,442	140,978	2026/8/18	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.6	3,000	2,848	278,307	2027/3/23	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,500	1,496	146,201	2025/1/9	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	2,000	1,806	176,450	2027/6/24	
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	6,000	5,096	497,972	2028/11/23	
	AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,700	1,747	170,736	2030/6/28	
	AIR NEW ZEALAND LTD	5.7	1,500	1,508	147,382	2026/5/25	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	900	773	75,575	2030/5/15	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	3,200	3,407	332,871	2032/11/15	
	APPF COMMERCIAL FINAN	3.6	2,500	1,980	193,528	2031/11/11	
	APPLE INC	3.6	1,500	1,471	143,777	2026/6/10	
	AT&T INC	4.1	1,000	985	96,236	2026/1/19	
	AUCKLAND INTL AIRPORT	6.482	1,500	1,575	153,928	2033/11/16	
	AURIZON FINANCE PTY LTD	3.0	2,500	2,240	218,909	2028/3/9	
	AURIZON NETWORK PTY LTD	2.9	3,500	2,818	275,406	2030/9/2	
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	2,500	2,474	241,782	2024/10/30	
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	7,300	6,594	644,299	2027/2/5	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	2,500	2,434	237,862	2027/8/16	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.301	700	674	65,865	2028/3/30	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	5,500	5,249	512,857	2028/8/21	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	6.134	900	915	89,427	2033/5/31	
	AUST & NZ BANKING FRN	5.906	1,300	1,310	128,021	2032/8/12	
	AUST & NZ BANKING FRN	6.405	1,600	1,639	160,156	2034/9/20	
	AUST & NZ BANKING GR FRN	6.2275	1,000	1,005	98,265	2031/2/26	
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	900	917	89,652	2027/11/4	
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.95	800	803	78,487	2028/9/11	
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.75	1,000	969	94,688	2026/11/4	
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.763	3,800	3,317	324,114	2031/11/25	
	AUSTRALIAN ENERGY MARKET	5.354	500	508	49,702	2028/12/6	
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	5,400	4,723	461,499	2028/4/28	
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	1,000	812	79,372	2031/4/28	
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.9921	1,000	1,007	98,410	2027/12/8	
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.7637	500	494	48,353	2029/5/22	
	AUSTRALIAN UNITY HEALTHC	6.781	1,500	1,572	153,585	2029/11/8	
	BANCO SANTANDER SA	5.678	1,900	1,907	186,316	2028/3/9	
BANK OF AMERICA CORP	5.815	500	517	50,537	2028/10/30		
BANK OF QUEENSLAND	2.0	2,000	1,951	190,636	2024/10/30		
BANK OF QUEENSLAND	4.7	1,100	1,083	105,853	2027/1/27		
BENDIGO AND ADELAIDE BK	5.1	1,100	1,100	107,477	2028/6/16		
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	1,939	189,495	2027/7/19		

銘柄		第243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)	BNG BANK NV	3.3	5,500	5,160	504,157	2029/4/26	
	BNG BANK NV	1.55	1,000	772	75,514	2032/2/19	
	BPCE SA	1.8	5,000	4,884	477,220	2024/9/11	
	BPCE SA	2.0	3,000	2,863	279,804	2025/6/5	
	BPCE SA FRN	6.3424	1,500	1,512	147,731	2028/9/29	
	BRISBANE AIRPORT	3.1	3,500	3,350	327,361	2026/6/30	
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	800	789	77,097	2025/4/24	
	BWP TRUST	3.3	1,100	1,054	103,011	2026/4/10	
	BWP TRUST	2.2	750	662	64,710	2028/3/24	
	CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	3,000	2,434	237,847	2030/9/25	
	CHARTER HALL LWR LTD	2.086	1,600	1,378	134,681	2028/3/3	
	CHARTER HALL LWR LTD	2.656	2,900	2,401	234,591	2029/12/17	
	CHARTER HALL LWR LTD	2.787	1,500	1,180	115,340	2031/3/3	
	CHC FINANCE PTY LTD	3.092	3,400	2,712	265,054	2031/4/21	
	CHORUS LTD	5.974	500	509	49,805	2030/9/18	
	CIP FUNDING PTY LTD	3.026	1,400	1,273	124,382	2027/12/16	
	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD	4.753	750	758	74,132	2028/8/31	
	CNH CAPITAL AUS	1.75	500	492	48,109	2024/7/8	
	CNH CAPITAL AUS	5.8	1,200	1,219	119,176	2026/7/13	
	COLES GROUP TREASURY	2.2	5,000	4,663	455,647	2026/11/6	
	COLES GROUP TREASURY	2.1	1,400	1,142	111,631	2030/8/27	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	5.1305	1,500	1,500	146,605	2026/8/17	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	5.4028	1,500	1,508	147,364	2027/8/18	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	4.946	1,400	1,372	134,116	2032/4/14	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	1,000	1,042	101,813	2032/11/9	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.704	1,000	1,035	101,136	2038/3/15	
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	4,000	3,845	375,668	2026/11/17	
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.4	1,000	934	91,298	2027/1/14	
	COMMONWEALTH BANK AUST	5.0	1,500	1,510	147,599	2028/1/13	
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.9	700	701	68,517	2028/8/17	
	COMPUTERSHARE US INC	3.147	1,300	1,186	115,885	2027/11/30	
	CONNECTEAST FINANCE PTY	3.4	1,000	963	94,114	2026/3/25	
	CONTACT ENERGY LTD	6.398	1,100	1,146	111,990	2030/11/21	
	CPIF FINANCE PTY LTD	2.485	3,600	2,862	279,644	2030/10/28	
CPPIB CAPITAL INC	4.45	1,600	1,599	156,235	2027/9/1		
CPPIB CAPITAL INC	4.2	500	493	48,255	2028/5/2		
CPPIB CAPITAL INC	4.4	500	496	48,461	2029/1/15		
CREDIT AGRICOLE SA	5.3636	750	752	73,515	2028/6/1		
DBNGP FINANCE CO PTY	4.225	4,000	3,935	384,512	2025/5/28		
DBS BANK LTD	4.678	700	700	68,421	2026/2/24		
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	500	495	48,402	2024/9/27		
DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,349	424,927	2027/5/11		
DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	5,100	4,249	415,201	2029/10/17		
DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	3,000	2,347	229,342	2032/2/3		
DEXUS WHOLESAL PROPERTY	4.75	6,500	6,474	632,535	2025/6/16		
DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	2,000	1,916	187,245	2026/4/29		
DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	2,100	1,783	174,285	2028/8/4		

銘柄	柄	第243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)	DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	1,500	1,107	108,210	2032/8/4
		EDITH COWAN UNIVERSITY	3.0	500	450	44,061	2029/4/11
		ELECTRANET PTY LTD I/L	2.4737	1,300	1,130	110,422	2028/12/15
		ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	3,000	2,964	289,640	2024/12/11
		ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	1,000	990	96,794	2024/8/29
		EXPORT FIN & INS	1.465	1,500	1,210	118,279	2031/8/18
		FONTERRA COOPERATIVE GRO	3.75	3,000	2,941	287,387	2026/6/16
		FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	6,000	5,834	570,067	2027/11/2
		GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	5,400	4,920	480,778	2027/11/18
		GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	5,300	4,496	439,351	2028/12/14
		GENERAL MOTORS FINL CO	1.55	3,000	2,802	273,782	2025/9/2
		GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	5,000	4,818	470,806	2026/8/24
		GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,142	209,320	2032/2/20
		GPT RE LTD	3.6725	700	693	67,763	2024/9/19
		GPT WHL OFFICE FD N01	3.222	2,700	2,169	211,956	2031/11/5
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	6,200	6,146	600,560	2024/9/11
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,291	419,317	2028/2/28
		GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	889	86,930	2027/8/26
		HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,688	262,632	2028/10/11
		HSBC LTD SYDNEY	5.1	700	706	68,993	2028/3/3
		ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,261	416,357	2027/4/21
		ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	5,500	4,352	425,255	2030/10/11
		INCITEC PIVOT LTD	4.3	3,200	3,129	305,737	2026/3/18
		ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.0	1,000	989	96,647	2025/5/26
		INSURANCE AUSTRALIA FRN	6.7	1,000	1,008	98,483	2045/6/15
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.9	600	600	58,713	2025/7/28
		JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	4,936	482,296	2026/1/30
		KFW	1.5	1,500	1,476	144,246	2024/7/24
		KFW	4.2	4,400	4,350	425,009	2029/2/8
		KIWIBANK LTD	4.25	2,900	2,803	273,889	2027/10/27
		KOMMUNALBANKEN AS	4.35	1,500	1,493	145,960	2028/1/18
		KOMMUNALBANKEN AS	2.5	1,500	1,243	121,457	2032/8/3
		KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	4,000	3,916	382,624	2024/8/29
		KOREA SOUTHERN POWER FRN	5.3118	800	799	78,080	2024/10/30
		LA TROBE UNIVERSITY	5.311	500	506	49,529	2030/8/8
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1.9	1,000	855	83,592	2030/1/30
		LENDLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,205	117,765	2031/3/31
		LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.7275	2,600	2,597	253,819	2024/2/26
		LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.8125	2,500	2,474	241,748	2025/3/17
		LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.9275	1,900	1,854	181,165	2026/5/25
		LIBERTY FINANCIAL PT FRN	8.1625	1,000	992	96,945	2028/3/16
		LLOYDS BANK PLC	4.0	4,000	3,936	384,601	2025/3/7
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	800	806	78,807	2029/3/17
		LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	4,000	3,925	383,487	2025/10/15
		LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	1,700	1,582	154,642	2026/11/20
		LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	4,739	463,059	2027/10/15
		MACQUARIE BANK FRN	5.9125	1,250	1,245	121,683	2031/6/17

銘柄		第243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)	MACQUARIE BANK LTD FRN	6.082	1,600	1,620	158,339	2032/6/7	
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	2,807	274,338	2028/9/7	
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	4,187	409,098	2030/5/22	
	MCDONALD'S CORP	3.45	3,000	2,913	284,613	2026/9/8	
	MERCURY NZ LTD	2.918	600	538	52,613	2028/11/17	
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	2,872	280,613	2027/7/13	
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,298	224,569	2029/9/18	
	mitsubishi hc cap uk plc	5.805	900	911	89,022	2026/12/7	
	MIZUHO FINANCIAL GRO FRN	6.025	1,500	1,534	149,964	2029/8/28	
	MONASH UNIVERSITY	4.05	1,200	1,145	111,942	2029/4/6	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.5305	1,000	1,003	98,034	2029/5/17	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.0828	2,000	2,009	196,290	2030/11/18	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.322	1,200	1,226	119,821	2032/8/3	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.163	500	509	49,761	2033/3/9	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	2,600	2,459	240,320	2027/2/25	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.4	500	491	48,007	2028/5/12	
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.52	1,000	849	83,023	2030/5/27	
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.35	2,000	1,998	195,267	2028/3/15	
	NATWEST MARKETS PLC	5.0546	500	497	48,599	2025/8/12	
	NATWEST MARKETS PLC	5.899	2,800	2,844	277,874	2028/8/23	
	NBN CO LTD	1.0	3,000	2,795	273,084	2025/12/3	
	NBN CO LTD	5.2	500	505	49,355	2028/8/25	
	NBN CO LTD	2.2	4,000	3,269	319,463	2030/12/16	
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.25	3,000	2,977	290,875	2025/7/8	
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.45	2,620	2,506	244,921	2028/7/17	
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.3	500	468	45,806	2029/5/2	
	NETWORK FINANCE CO PTY L	3.5	3,750	3,702	361,720	2024/12/6	
	NETWORK FINANCE CO PTY L	2.25	2,200	2,030	198,375	2026/11/11	
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	2,000	2,011	196,478	2028/9/19	
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	2.732	500	434	42,454	2029/4/23	
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	650	654	63,932	2030/5/29	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	4,800	4,588	448,330	2025/7/1	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	1,688	164,917	2030/7/1	
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.9	1,300	1,265	123,619	2024/9/24	
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	2.0	6,300	6,008	587,059	2025/8/15	
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	994	97,194	2027/7/29	
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	1,652	161,419	2031/1/29	
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	3.75	800	790	77,216	2025/5/6	
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	2,000	1,984	193,877	2024/9/27	
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	1,964	191,975	2028/9/15	
	SHINHAN BANK	1.183	5,560	5,211	509,141	2025/9/29	
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	3.9	3,000	2,983	291,500	2024/6/7	
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	2.45	2,400	2,039	199,273	2029/9/24	
	SPARK FINANCE LTD	4.0	5,000	4,846	473,493	2027/10/20	
	SPARK FINANCE LTD	2.6	3,500	3,011	294,206	2030/3/18	
	STANDARD CHARTERED P FRN	2.9	1,750	1,729	168,946	2025/6/28	
	STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,501	146,711	2028/3/24	

銘柄	柄	第243期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
オーストラリア							
	普通社債券 (含む投資法人債券)	STOCKLAND TRUST MGMNT	5.45	1,800	1,782	174,108	2030/4/26
		SUNCORP GROUP LTD FRN	7.0196	900	924	90,326	2038/12/1
		SUNCORP-METWAY LTD	3.25	9,000	8,657	845,798	2026/8/24
		SUNCORP-METWAY LTD	5.45	1,000	1,013	99,040	2027/5/24
		SUNCORP-METWAY LTD	4.8	2,400	2,378	232,367	2027/12/14
		SUNCORP-METWAY LTD	5.2	500	505	49,427	2028/7/12
		SWEDISH EXPORT CREDIT	5.4	1,000	1,028	100,469	2030/11/1
		TELSTRA CORP LTD	4.0	6,500	6,380	623,409	2027/4/19
		TELSTRA CORP LTD	4.9	1,500	1,513	147,844	2028/3/8
		TRANSPOWER NEW ZEALAND L	4.977	600	610	59,615	2028/11/29
		TRANSURBAN QUEENSLAND FI	6.35	500	522	51,037	2030/5/2
		TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3.25	2,200	1,851	180,915	2031/8/5
		UBS AG AUSTRALIA	1.2	2,400	2,262	221,077	2025/7/30
		UBS AG AUSTRALIA	1.1	3,000	2,759	269,561	2026/2/26
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	1,600	1,586	155,001	2024/10/23
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	2.2	3,300	3,064	299,439	2026/10/29
		UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1.746	1,000	854	83,442	2028/12/15
		VER FINCO PTY	2.4	1,000	866	84,681	2028/9/21
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	4,000	3,756	366,980	2026/5/6
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	3,000	2,959	289,099	2027/8/17
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.65	3,000	2,531	247,311	2030/5/6
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	1,000	836	81,711	2031/3/23
		VICINITY CENTRES	3.5	1,000	995	97,295	2024/4/26
		VICINITY CENTRES	2.6	3,500	3,381	330,327	2025/6/27
		VICINITY CENTRES	4.0	5,000	4,809	469,888	2027/4/26
		VICINITY CENTRES TRUST	4.927	1,400	1,376	134,498	2028/6/2
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.4	4,000	3,933	384,328	2024/8/28
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1.4	1,700	1,599	156,262	2025/8/25
		WELLS FARGO & COMPANY	4.75	2,000	1,996	195,032	2024/8/27
		WELLS FARGO & COMPANY	4.0	3,500	3,369	329,195	2027/4/27
		WESFARMERS LTD	1.941	1,400	1,237	120,935	2028/6/23
		WESTCONNEX FINANCE CO PT	6.15	500	515	50,380	2030/10/9
		WESTCONNEX FINANCE CO PT	3.15	4,600	3,883	379,404	2031/3/31
		WESTERN SYDNEY UNI	1.606	1,100	974	95,223	2027/12/8
		WESTPAC BANKING	4.8	600	599	58,561	2028/2/16
		WESTPAC BANKING CORP	4.125	1,500	1,480	144,622	2026/6/4
		WESTPAC BANKING CORP FRN	5.8918	4,200	4,202	410,603	2031/1/29
		WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	1,000	901	88,081	2027/11/15
		WOOLWORTHS GROUP LTD	2.8	1,200	1,035	101,173	2030/5/20
		WSO FINANCE PTY LTD	4.5	4,000	3,931	384,104	2027/9/30
合	計					87,197,558	

(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

(2024年1月11日現在)

項 目	第243期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	87,197,558	97.7
コール・ローン等、その他	2,048,801	2.3
投資信託財産総額	89,246,359	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(88,064,580千円)の投資信託財産総額(89,246,359千円)に対する比率は98.7%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11日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=97.70円です。

○特定資産の価格等の調査

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末
	2023年8月14日現在	2023年9月11日現在	2023年10月11日現在	2023年11月13日現在	2023年12月11日現在	2024年1月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	90,056,925,759	90,554,733,418	90,179,642,057	89,175,657,873	88,656,880,812	89,346,899,122
コール・ローン等	886,748,210	1,378,168,817	1,428,184,337	968,622,236	1,118,358,028	1,191,863,521
公社債(評価額)	88,282,960,875	88,285,575,837	87,876,555,189	87,362,065,906	86,429,326,924	87,197,558,975
未収入金	80,950	47,568,860	-	46,442,630	393,497,080	204,866,237
未収利息	806,099,337	771,249,129	784,599,055	717,643,341	662,863,453	705,225,274
前払費用	53,794,343	40,075,020	54,735,759	56,315,226	24,685,640	15,613,398
その他未収収益	13,111,473	16,896,074	19,975,299	23,283,711	26,871,486	29,972,144
差入委託証拠金	14,130,571	15,199,681	15,592,418	1,284,823	1,278,201	1,799,573
(B) 負債	387,397,441	417,336,302	295,601,483	344,519,728	933,126,087	433,656,722
未払金	65,546,643	122,163,904	-	48,175,000	393,671,356	150,272,311
未払収益分配金	259,662,694	260,132,028	258,051,074	255,836,379	250,108,329	245,023,318
未払解約金	19,409,999	-	-	-	254,400,000	-
未払信託報酬	42,471,577	34,789,952	37,287,467	40,197,145	34,679,474	38,076,378
未払利息	1,731	3,237	4,026	1,994	1,607	3,082
その他未払費用	304,797	247,181	258,916	309,210	265,321	281,633
(C) 純資産総額(A-B)	89,669,528,318	90,137,397,116	89,884,040,574	88,831,138,145	87,723,754,725	88,913,242,400
元本	216,385,578,411	216,776,690,198	215,042,561,793	213,196,982,502	208,423,608,129	204,186,098,511
次期繰越損益金	△126,716,050,093	△126,639,293,082	△125,158,521,219	△124,365,844,357	△120,699,853,404	△115,272,856,111
(D) 受益権総口数	216,385,578,411口	216,776,690,198口	215,042,561,793口	213,196,982,502口	208,423,608,129口	204,186,098,511口
1万円当たり基準価額(C/D)	4,144円	4,158円	4,180円	4,167円	4,209円	4,355円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 217,230,050,767円

当作成期中追加設定元本額 7,302,389,256円

当作成期中一部解約元本額 20,346,341,512円

(注) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は115,272,856,111円であります。

○損益の状況

項 目	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	2023年7月12日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月11日	2023年10月12日～ 2023年11月13日	2023年11月14日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	285,974,540	235,778,204	254,014,064	281,259,177	234,747,057	260,743,346
受取利息	283,063,871	232,346,729	251,629,091	278,685,469	232,921,689	258,662,249
その他収益金	2,953,572	3,489,741	2,463,937	2,631,111	1,846,594	2,152,023
支払利息	△ 42,903	△ 58,266	△ 78,964	△ 57,403	△ 21,226	△ 70,926
(B) 有価証券売買損益	405,452,777	367,573,510	508,680,499	△ 258,733,225	930,557,849	2,995,082,819
売買益	1,059,106,471	420,823,962	1,649,355,500	629,287,069	1,629,226,666	3,029,859,442
売買損	△ 653,653,694	△ 53,250,452	△ 1,140,675,001	△ 888,020,294	△ 698,668,817	△ 34,776,623
(C) 先物取引等取引損益	74,146,631	1,821,105	△ 806,793	—	—	—
取引益	135,861,597	1,821,105	—	—	—	—
取引損	△ 61,714,966	—	△ 806,793	—	—	—
(D) 信託報酬等	△ 43,384,618	△ 35,617,191	△ 38,152,288	△ 41,175,594	△ 35,563,643	△ 38,970,858
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	722,189,330	569,555,628	723,735,482	△ 18,649,642	1,129,741,263	3,216,855,307
(F) 前期繰越損益金	△ 19,570,015,538	△ 18,888,224,264	△ 18,315,710,030	△ 17,595,715,399	△ 17,439,897,649	△ 16,190,996,249
(G) 追加信託差損益金	△107,608,561,191	△108,060,492,418	△107,308,495,597	△106,495,642,937	△104,139,588,689	△102,053,691,851
(配当等相当額)	(4,593,256,145)	(4,602,460,184)	(4,538,017,471)	(4,483,148,940)	(4,367,447,398)	(4,256,666,449)
(売買損益相当額)	(△112,201,817,336)	(△112,662,952,602)	(△111,846,513,068)	(△110,978,791,877)	(△108,507,036,087)	(△106,310,358,300)
(H) 計(E+F+G)	△126,456,387,399	△126,379,161,054	△124,900,470,145	△124,110,007,978	△120,449,745,075	△115,027,832,793
(I) 収益分配金	△ 259,662,694	△ 260,132,028	△ 258,051,074	△ 255,836,379	△ 250,108,329	△ 245,023,318
次期繰越損益金(H+I)	△126,716,050,093	△126,639,293,082	△125,158,521,219	△124,365,844,357	△120,699,853,404	△115,272,856,111
追加信託差損益金	△107,608,561,191	△108,088,730,998	△107,325,252,580	△106,511,395,733	△104,162,112,479	△102,053,691,851
(配当等相当額)	(4,593,256,145)	(4,574,221,604)	(4,521,260,488)	(4,467,396,144)	(4,344,923,608)	(4,256,666,449)
(売買損益相当額)	(△112,201,817,336)	(△112,662,952,602)	(△111,846,513,068)	(△110,978,791,877)	(△108,507,036,087)	(△106,310,358,300)
分配準備積立金	10,107,691	—	—	—	—	12,598,462
繰越損益金	△ 19,117,596,593	△ 18,550,562,084	△ 17,833,268,639	△ 17,854,448,624	△ 16,537,740,925	△ 13,231,762,722

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

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

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

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の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238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	269,770,385	221,901,746	241,294,091	240,083,583	227,584,539	257,621,780
(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	4,593,256,145	4,602,460,184	4,538,017,471	4,483,148,940	4,367,447,398	4,256,666,449
(D) 分配準備積立金	0	9,991,702	0	0	0	0
分配対象収益額(A+B+C+D)	4,863,026,530	4,834,353,632	4,779,311,562	4,723,232,523	4,595,031,937	4,514,288,229
(1万口当たり収益分配対象額)	(224)	(223)	(222)	(221)	(220)	(221)
収益分配金	259,662,694	260,132,028	258,051,074	255,836,379	250,108,329	245,023,318
(1万口当たり収益分配金)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)

○分配金のお知らせ

	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243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

お手取り分配金は、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>

<主な約款変更に関するお知らせ>

デリバティブ取引の利用目的を明確化し、価格変動などのリスクを回避するため並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するための利用に限定する約款変更を行いました。

(変更日：2023年8月17日)

フランクリン・テンプレトン・ オーストラリア高配当株ファンド (適格機関投資家専用)

運用報告書 (全体版)

◇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／資産複合	
信託期間	2011年9月29日～2044年9月20日まで	
運用方針	主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「フランクリン・テンプレトン・オーストラリア高配当株マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	フランクリン・テンプレトン・オーストラリア高配当株マザーファンド	オーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日(原則として毎月20日。休業日の場合は翌営業日。)に、基準価額水準等を勘案して収益の分配を行います。	

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

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

第145期	決算日	2023年10月20日
第146期	決算日	2023年11月20日
第147期	決算日	2023年12月20日
第148期	決算日	2024年1月22日
第149期	決算日	2024年2月20日
第150期	決算日	2024年3月21日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「フランクリン・テンプレトン・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)」は、2024年3月21日に第150期の決算を行いましたので、第145期、第146期、第147期、第148期、第149期、第150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

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 純 資 産 組 入 比 率 総 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	%	百万円
121期(2021年10月20日)	7,040	80	10.5	84.5	—	14.8	178,191
122期(2021年11月22日)	6,632	80	△ 4.7	83.1	—	15.6	160,428
123期(2021年12月20日)	6,392	50	△ 2.9	82.1	—	15.8	152,413
124期(2022年1月20日)	6,624	50	4.4	83.6	—	15.3	154,513
125期(2022年2月21日)	6,644	50	1.1	82.5	—	15.8	153,461
126期(2022年3月22日)	7,120	50	7.9	82.9	—	15.0	161,309
127期(2022年4月20日)	7,919	50	11.9	83.7	—	14.6	170,115
128期(2022年5月20日)	7,066	50	△10.1	83.8	—	15.0	145,999
129期(2022年6月20日)	6,692	50	△ 4.6	84.2	—	14.5	134,062
130期(2022年7月20日)	7,059	50	6.2	84.1	—	14.7	139,785
131期(2022年8月22日)	7,246	50	3.4	85.9	—	12.8	140,887
132期(2022年9月20日)	7,034	50	△ 2.2	84.4	—	12.4	133,898
133期(2022年10月20日)	6,801	50	△ 2.6	87.5	—	11.5	128,971
134期(2022年11月21日)	7,020	50	4.0	87.0	—	11.7	131,213
135期(2022年12月20日)	6,673	50	△ 4.2	85.9	—	12.0	122,625
136期(2023年1月20日)	6,745	50	1.8	86.8	—	12.0	123,131
137期(2023年2月20日)	6,911	50	3.2	86.4	—	12.2	124,274
138期(2023年3月20日)	6,450	50	△ 5.9	85.6	—	12.3	115,368
139期(2023年4月20日)	6,716	50	4.9	86.3	—	12.0	119,290
140期(2023年5月22日)	6,761	50	1.4	86.4	—	12.4	118,448
141期(2023年6月20日)	7,167	50	6.7	87.2	—	11.2	123,696
142期(2023年7月20日)	7,019	50	△ 1.4	87.0	—	11.3	117,768
143期(2023年8月21日)	6,710	50	△ 3.7	87.1	—	11.2	110,753
144期(2023年9月20日)	6,819	50	2.4	86.5	—	10.8	111,083
145期(2023年10月20日)	6,549	50	△ 3.2	87.7	—	10.5	105,667
146期(2023年11月20日)	6,759	50	4.0	87.0	—	11.7	107,804
147期(2023年12月20日)	6,947	50	3.5	85.7	—	12.1	108,837
148期(2024年1月22日)	6,956	50	0.8	87.3	—	11.5	106,795
149期(2024年2月20日)	7,189	50	4.1	87.0	—	11.7	108,198
150期(2024年3月21日)	7,434	50	4.1	86.7	—	10.4	109,888

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第145期	(期 首) 2023年9月20日	円 6,819	% -	% -	% 86.5	% -	% 10.8
	9月末	6,749	△1.0		87.1	-	10.4
	(期 末) 2023年10月20日	6,599	△3.2		87.7	-	10.5
第146期	(期 首) 2023年10月20日	6,549	-		87.7	-	10.5
	10月末	6,369	△2.7		88.2	-	10.3
	(期 末) 2023年11月20日	6,809	4.0		87.0	-	11.7
第147期	(期 首) 2023年11月20日	6,759	-		87.0	-	11.7
	11月末	6,680	△1.2		86.1	-	11.7
	(期 末) 2023年12月20日	6,997	3.5		85.7	-	12.1
第148期	(期 首) 2023年12月20日	6,947	-		85.7	-	12.1
	12月末	7,033	1.2		86.1	-	12.3
	(期 末) 2024年1月22日	7,006	0.8		87.3	-	11.5
第149期	(期 首) 2024年1月22日	6,956	-		87.3	-	11.5
	1月末	7,012	0.8		86.4	-	11.9
	(期 末) 2024年2月20日	7,239	4.1		87.0	-	11.7
第150期	(期 首) 2024年2月20日	7,189	-		87.0	-	11.7
	2月末	7,210	0.3		86.1	-	11.6
	(期 末) 2024年3月21日	7,484	4.1		86.7	-	10.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

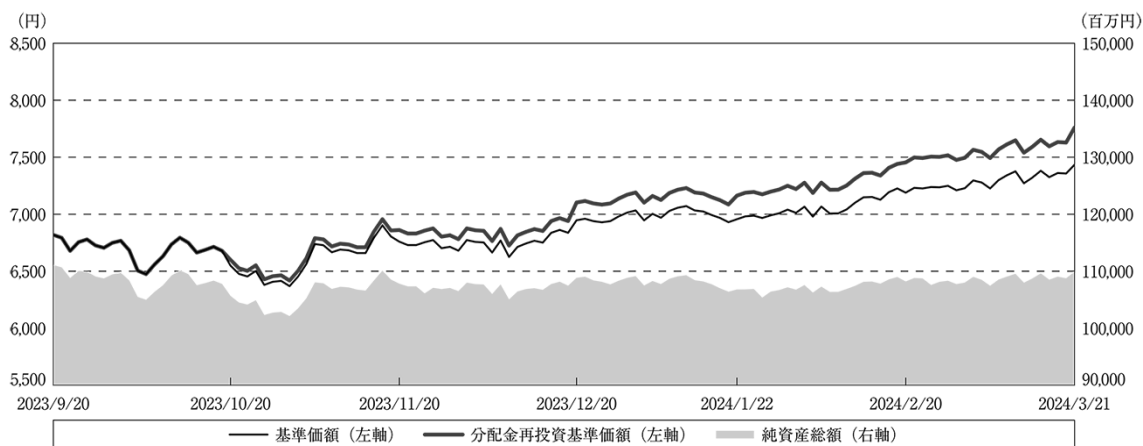
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式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

(2023年9月21日～2024年3月21日)



第145期首：6,819円

第150期末：7,434円 (既払分配金(税込み)：300円)

騰落率：13.8% (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(2023年9月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)はプラス(分配金再投資ベース)となりました。

株式要因については、保有銘柄からの配当を手堅く確保したことに加え、株式市場の上昇を受けて価格要因もプラスとなりました。また、豪ドル高・円安を反映して為替要因もプラスとなりました。

当作成期のオーストラリア株式市場は、上昇しました。

期の前半は、2023年10月開催分のオーストラリア準備銀行（RBA）理事会の議事要旨でインフレ減速ペースが想定よりも緩やかになった場合は追加金融引き締めが必要との見解が示され、株式市場は下落しました。その後、RBAは11月の理事会で市場予想通り利上げを実施しました。しかし、声明文では更なる金融引き締めに対するRBAの姿勢の軟化が示唆されたことから、株式市場は上昇しました。

期の半ばは、米連邦公開市場委員会（FOMC）で利上げサイクルの終了と2024年の複数回の利下げが示唆されたことで、米国株式市場が上昇したため、オーストラリアの株式市場も上昇しました。ただその後は、オーストラリアのリチウム鉱山企業がリチウム価格の低迷を受けて鉱山の採掘の一時停止を発表したことから、素材セクターを中心に株式市場は下落しました。

期の後半は、堅調な米国雇用統計や企業決算、人工知能（AI）への期待などを背景に米国の株式市場が上昇したことなどを受けて、オーストラリアの株式市場も上昇しました。

オーストラリア株式指数（ASX200）の推移



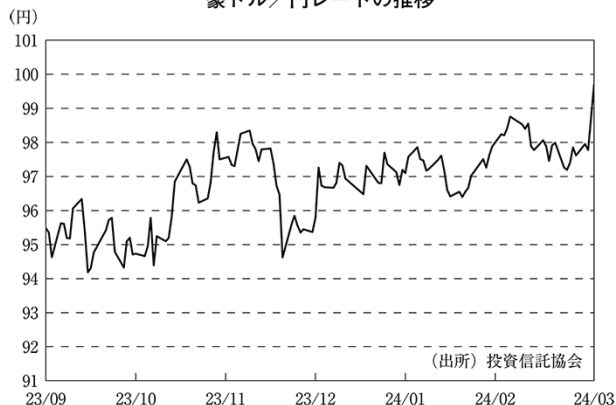
当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、日銀の金融政策決定会合で大規模な金融緩和策が修正されるとの懸念から、豪ドルは上値の重い展開となる場面がありました。ただその後は、日銀が発表した長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）の修正が、市場の一部で想定ほどタカ派的ではないと捉えられたため、豪ドル高・円安が優勢となりました。

期の半ばは、植田日銀総裁などの発言を受け、日銀の金融政策が修正されるとの見方が改めて強まったことから、豪ドル安・円高が進みました。しかしその後、日銀が金融政策決定会合で政策の据え置きを決定し、フォワード・ガイダンスなどの見直しも行わなかったことから、豪ドルは対円で上昇しました。

期の後半は、RBAのタカ派的な政策スタンスを受けて、豪ドルは対円で上昇しました。その後、ニュージーランド準備銀行（RBNZ）が政策金利を据え置き、市場の利上げ観測が後退すると、ニュージーランドドルが対円で下落するに連れて、ニュージーランドと経済的な結びつきが強いオーストラリアの通貨も対円で下落しました。しかし、日銀がマイナス金利の解除などを決定したものの、当面は緩和的な金融環境が続くとの見方が市場で拡大すると、豪ドル高・円安が進展しました。

豪ドル／円レートの推移



当ファンドは、主に「フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいります。また、組入れ外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。当作成期においては、高水準の配当利回りが期待できるオーストラリア株式への投資を行いました。

分配金

(2023年9月21日～2024年3月21日)

分配金につきましては、基準価額動向や保有株式の配当収入等を勘案し、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145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	2023年9月21日～ 2023年10月20日	2023年10月21日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月20日	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	0.758%	0.734%	0.715%	0.714%	0.691%	0.668%
当期の収益	7	27	1	9	7	50
当期の収益以外	42	22	48	40	43	—
翌期繰越分配対象額	2,338	2,315	2,267	2,226	2,183	2,330

(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、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うファンドです。引き続き、市場環境を注視しながら、投資魅力度が高く、高配当が期待できる銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行ってまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月21日～2024年3月21日)

項 目	第145期～第150期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	21	0.308	(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 ）	(19)	(0.275)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.005)	交付運用報告書等各种書類の送付、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 ）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.022	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(1)	(0.018)	
（ 投 資 証 券 ）	(0)	(0.004)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.005	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	22	0.335	
作成期間の平均基準価額は、6,842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) 売買委託手数料およびその他費用は、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。

○売買及び取引の状況

(2023年9月21日～2024年3月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第145期～第150期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株マザーファンド	千口 745,324	千円 2,902,545	千口 4,737,513	千円 18,411,092

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2023年9月21日～2024年3月21日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第145期～第150期	
	フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	44,485,134千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	206,105,738千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月21日～2024年3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。

○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

(2023年9月21日～2024年3月21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

(2023年9月21日～2024年3月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年3月21日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第144期末	第150期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド		29,818,860	25,826,671	110,682,784

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年3月21日現在)

項	目	第150期末	
		評価額	比率
		千円	%
フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド		110,682,784	99.8
コール・ローン等、その他		232,050	0.2
投資信託財産総額		110,914,834	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(249,166,604千円)の投資信託財産総額(252,687,065千円)に対する比率は98.6%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、3月21日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=99.69円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末
	2023年10月20日現在	2023年11月20日現在	2023年12月20日現在	2024年1月22日現在	2024年2月20日現在	2024年3月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	106,544,665,332	108,657,022,819	110,307,343,129	107,655,107,537	109,305,829,212	110,914,834,587
フナコリ・ナブレイ・ナスタリフ高配課チャージノド課報酬	106,529,095,333	108,657,022,819	109,675,093,130	107,624,097,538	109,003,189,214	110,682,784,588
未収入金	15,569,999	—	632,249,999	31,009,999	302,639,998	232,049,999
(B) 負債	877,361,583	852,957,163	1,469,912,372	859,128,991	1,107,703,018	1,026,210,324
未払収益分配金	806,755,682	797,505,909	783,393,475	767,678,434	752,540,887	739,121,016
未払解約金	15,569,999	—	632,249,999	31,009,999	302,639,998	232,049,999
未払信託報酬	54,786,316	55,196,153	54,021,359	60,174,132	52,300,044	54,804,852
その他未払費用	249,586	255,101	247,539	266,426	222,089	234,457
(C) 純資産総額(A－B)	105,667,303,749	107,804,065,656	108,837,430,757	106,795,978,546	108,198,126,194	109,888,624,263
元本	161,351,136,423	159,501,181,907	156,678,695,103	153,535,686,877	150,508,177,500	147,824,203,365
次期繰越損益金	△ 55,683,832,674	△ 51,697,116,251	△ 47,841,264,346	△ 46,739,708,331	△ 42,310,051,306	△ 37,935,579,102
(D) 受益権総口数	161,351,136,423口	159,501,181,907口	156,678,695,103口	153,535,686,877口	150,508,177,500口	147,824,203,365口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,549円	6,759円	6,947円	6,956円	7,189円	7,434円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	162,904,103,517円
当作成期中追加設定元本額	4,203,707,057円
当作成期中一部解約元本額	19,283,607,209円

(注) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は37,935,579,102円であります。

○損益の状況

項 目	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	2023年9月21日～ 2023年10月20日	2023年10月21日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月20日	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 3,495,781,222	4,201,212,366	3,777,371,802	969,968,184	4,311,933,686	4,410,249,663
売買益	10,230,074	4,218,306,652	3,801,165,844	987,250,248	4,343,830,209	4,442,835,882
売買損	△ 3,506,011,296	△ 17,094,286	△ 23,794,042	△ 17,282,064	△ 31,896,523	△ 32,586,219
(B) 信託報酬等	△ 55,035,902	△ 55,451,254	△ 54,268,898	△ 60,440,558	△ 52,522,133	△ 55,039,309
(C) 当期繰越益金(A+B)	△ 3,550,817,124	4,145,761,112	3,723,102,904	909,527,626	4,259,411,553	4,355,210,354
(D) 前期繰越損益金	△ 891,431,136	△ 5,188,456,420	△ 1,781,088,020	1,135,291,486	1,243,571,633	4,640,518,982
(E) 追加信託差損益金	△50,434,828,732	△49,856,915,034	△48,999,885,755	△48,016,849,009	△47,060,493,605	△46,192,187,422
(配当等相当額)	(28,371,835,969)	(28,047,181,555)	(27,679,128,061)	(27,124,883,950)	(26,636,398,838)	(26,194,528,772)
(売買損益相当額)	(△78,806,664,701)	(△77,904,096,589)	(△76,679,013,816)	(△75,141,732,959)	(△73,696,892,443)	(△72,386,716,194)
(F) 計(C+D+E)	△54,877,076,992	△50,899,610,342	△47,057,870,871	△45,972,029,897	△41,557,510,419	△37,196,458,086
(G) 収益分配金	△ 806,755,682	△ 797,505,909	△ 783,393,475	△ 767,678,434	△ 752,540,887	△ 739,121,016
次期繰越益金(F+G)	△55,683,832,674	△51,697,116,251	△47,841,264,346	△46,739,708,331	△42,310,051,306	△37,935,579,102
追加信託差損益金	△50,434,828,732	△49,856,915,034	△48,999,885,755	△48,016,849,009	△47,060,493,605	△46,192,187,422
(配当等相当額)	(28,371,840,785)	(28,047,181,555)	(27,679,546,107)	(27,124,896,324)	(26,636,452,837)	(26,198,275,033)
(売買損益相当額)	(△78,806,669,517)	(△77,904,096,589)	(△76,679,431,862)	(△75,141,745,333)	(△73,696,946,442)	(△72,390,462,455)
分配準備積立金	9,352,562,149	8,884,302,349	7,843,286,265	7,065,562,080	6,232,593,343	8,256,608,320
繰越損益金	△14,601,566,091	△10,724,503,566	△ 6,684,664,856	△ 5,788,421,402	△ 1,482,151,044	-

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

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

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

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬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145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	126,812,666	437,128,380	27,769,838	147,886,139	105,287,139	1,680,046,296
(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	1,227,309,390
(C) 収益調整金	28,371,840,785	28,047,181,555	27,679,546,107	27,124,896,324	26,636,452,837	26,198,275,033
(D) 分配準備積立金	10,032,505,165	9,244,679,878	8,598,909,902	7,685,354,375	6,879,847,091	6,088,373,650
分配対象収益額(A+B+C+D)	38,531,158,616	37,728,989,813	36,306,225,847	34,958,136,838	33,621,587,067	35,194,004,369
(1万円当たり収益分配対象額)	(2,388)	(2,365)	(2,317)	(2,276)	(2,233)	(2,380)
収益分配金	806,755,682	797,505,909	783,393,475	767,678,434	752,540,887	739,121,016
(1万円当たり収益分配金)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)

○分配金のお知らせ

	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
1 万口当たり分配金 (税込み)	50円	50円	50円	50円	50円	50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>

<主な約款変更に関するお知らせ>

デリバティブ取引の利用目的を明確化し、価格変動などのリスクを回避するため並びに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現するための利用に限定する変更、および残存信託期間を20年超へ延長する変更を行いました。

(変更日：2023年12月21日)

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年3月21日現在）

<フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド>

下記は、フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド全体(58,478,672千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第144期末		第150期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	59,810	45,625	130,900	13,049,442	金融
WESTPAC BANKING CORP	25,892	18,487	48,400	4,825,059	金融
TELSTRA CORP LTD	327,447	314,561	118,589	11,822,200	コミュニケーション・サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	48,063	41,177	41,136	4,100,855	金融
BHP GROUP LTD	12,341	14,784	64,771	6,457,110	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	94,381	84,303	41,477	4,134,887	一般消費財・サービス
TRANSURBAN GROUP	49,279	40,042	51,535	5,137,555	資本財・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	5,398	3,788	43,817	4,368,152	金融
APA GROUP	100,331	105,461	87,533	8,726,169	公益事業
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	75,801	72,818	45,802	4,566,072	金融
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	—	17,380	36,881	3,676,765	一般消費財・サービス
ELDERS LTD	30,200	35,096	31,481	3,138,401	生活必需品
G. U. D. HOLDINGS LTD	27,878	14,423	16,572	1,652,084	一般消費財・サービス
GWA GROUP LTD	83,713	61,480	16,784	1,673,201	資本財・サービス
DOWNER EDI LTD	94,182	76,057	35,898	3,578,761	資本財・サービス
WORLEY LTD	16,513	15,863	26,317	2,623,602	資本財・サービス
SUNCORP GROUP LTD	67,186	64,542	101,976	10,166,062	金融
MONADELPHOUS GROUP LTD	14,081	7,144	9,630	960,051	資本財・サービス
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	23,510	20,069	68,054	6,784,307	金融
PERPETUAL LTD	11,370	9,998	24,035	2,396,085	金融
JB HI-FI LTD	9,092	7,473	45,934	4,579,164	一般消費財・サービス
INSIGNIA FINANCIAL LTD	121,586	128,995	31,603	3,150,589	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD	54,670	57,264	99,811	9,950,238	金融
WESFARMERS LTD	12,496	9,118	60,330	6,014,322	一般消費財・サービス
ALUMINA LTD	208,666	—	—	—	素材
WOOLWORTHS GROUP LTD	14,515	12,613	40,022	3,989,821	生活必需品
MACQUARIE GROUP LTD	3,664	3,520	69,257	6,904,232	金融
AURIZON HOLDINGS LTD	363,517	336,167	131,777	13,136,934	資本財・サービス
STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/T	59,466	—	—	—	一般消費財・サービス
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN	296,814	249,224	42,368	4,223,685	コミュニケーション・サービス
ORORA LTD	115,770	144,770	37,640	3,752,377	素材
AMPOL LTD	—	6,672	26,448	2,636,664	エネルギー
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	18,228	17,510	53,110	5,294,579	エネルギー
LOTTERY CORP LTD/THE	114,185	97,375	50,245	5,008,974	一般消費財・サービス
VENTIA SERVICES GROUP PTY LT	—	118,434	44,768	4,462,928	資本財・サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	63,361	62,218	32,913	3,281,137	生活必需品
MEDIBANK PRIVATE LTD	412,378	351,270	129,618	12,921,706	金融
AGL ENERGY LTD	74,173	63,967	55,971	5,579,806	公益事業
SOUTH32 LTD	101,912	97,902	29,272	2,918,209	素材
COLES GROUP LTD	41,196	39,575	65,338	6,513,602	生活必需品
ATLAS ARTERIA	150,565	144,640	76,369	7,613,321	資本財・サービス
合計	株数	金額	株数	金額	
	3,403,647	3,011,822	2,164,400	215,769,127	
	銘柄数	<比率>	38	39	<86.1%>

(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) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	第144期末		第150期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT	45,236	—	—	—	—	
GPT GROUP	125,553	82,515	36,554	3,644,098	1.5	
STOCKLAND	66,943	65,490	31,304	3,120,737	1.2	
SCENTRE GROUP	360,573	321,150	106,300	10,597,115	4.2	
REGION RE LTD	107,599	69,198	15,846	1,579,725	0.6	
VICINITY CENTRES	381,941	342,053	70,463	7,024,460	2.8	
合計	1,087,846	880,407	260,468	25,966,137		
	口数・金額 銘柄数<比率>	6	5	—	<10.4%>	

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド

旧名称：LM・オーストラリア高配当株マザーファンド

運用状況のご報告

第12期 決算日 2023年9月20日

(計算期間：2022年9月21日～2023年9月20日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド」の第12期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限（2011年9月29日設定）
運 用 方 針	1. 主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券を中心に投資を行います。 2. 主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、銘柄の流動性に配慮しながらポートフォリオを構築します。 3. 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 運 用 対 象	オーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 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	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
8期(2019年9月20日)	25,436	△1.1	84.1	—	12.9	543,399
9期(2020年9月23日)	20,851	△18.0	83.8	—	12.3	379,575
10期(2021年9月21日)	29,191	40.0	82.8	—	14.1	349,369
11期(2022年9月20日)	35,256	20.8	83.8	—	12.3	290,530
12期(2023年9月20日)	37,545	6.5	85.9	—	10.7	246,876

(注) 株式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	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
(期首) 2022年9月20日	35,256	—	83.8	—	12.3
9月末	33,319	△5.5	85.8	—	11.3
10月末	35,047	△0.6	86.8	—	12.2
11月末	36,088	2.4	86.4	—	11.9
12月末	33,683	△4.5	85.8	—	12.0
2023年1月末	36,200	2.7	86.8	—	12.3
2月末	35,652	1.1	85.2	—	12.3
3月末	34,274	△2.8	85.9	—	11.9
4月末	34,993	△0.7	86.4	—	12.3
5月末	35,614	1.0	86.6	—	11.8
6月末	37,662	6.8	87.7	—	11.2
7月末	38,396	8.9	87.7	—	11.3
8月末	37,625	6.7	86.3	—	11.3
(期末) 2023年9月20日	37,545	6.5	85.9	—	10.7

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年9月21日～2023年9月20日)



○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。株式要因については、保有銘柄からの配当を手堅く確保したことに加え、株式市場の上昇を受けて価格要因もプラスとなりました。一方、豪ドル安・円高を反映し、為替要因がマイナス寄与しました。

当期のオーストラリア株式市場全体は上昇しました。

期の前半は、オーストラリア準備銀行（RBA）の利上げ幅が市場予想よりも小幅にとどまったことなどから、株式市場は上昇しました。また、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ幅が縮小するとの見方により、海外の株式市場が堅調に推移したこともオーストラリア株式市場の上昇を後押ししました。

期の半ばは、相次ぐ米銀の経営破綻やスイスの金融大手の経営不安を受けてリスク回避姿勢が強まり、株式市場は下落しました。しかし、その後はRBAが政策金利を据え置き、利上げを一時休止したことなどから、株価は反発しました。

期の後半は、方向感の定まらない展開となりました。RBAが利上げを継続したことなどを受けて、売りが強まる場面が見られましたが、インフレ指標のピークアウトを背景に、RBAの追加利上げ観測が後退すると、株価は底堅く推移しました。

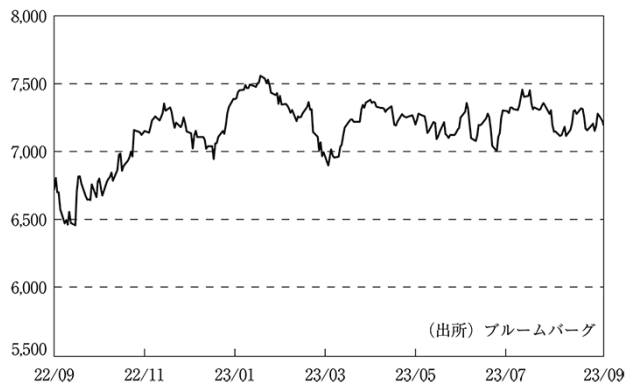
当期の豪ドル・円相場は、若干豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、日銀がこれまでの大規模な金融緩和策を修正するとの思惑が広がったことから、円が他の主要通貨に対して上昇する中、豪ドル安・円高が進行しました。

期の半ばは、RBAが利上げ局面の停止が近づいていることを示唆したことなどから、豪ドルは下落しました。また、相次ぐ米銀の経営破綻やスイスの金融大手の経営不安を受けてリスク回避姿勢が強まり、安全通貨として円が主要通貨に対し買われたことも、豪ドル安・円高の要因となりました。

期の後半は、RBAが利上げを継続した一方で、日銀が現行の金融緩和策の維持を決定し、日本とオーストラリアの金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、豪ドル買い・円売りが強まりました。しかし、その後はRBAが政策金利を据え置いたことなどが、豪ドルの上値をおさえました。

オーストラリア株式指数（ASX200）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

当ファンドは、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当期においては、高水準の配当利回りが期待できるオーストラリア株式への投資を行いました。

○今後の運用方針

当ファンドは、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うファンドです。引き続き、市場環境を注視しながら、投資魅力度が高く、高配当が期待できる銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行ってまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年9月21日～2023年9月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(12)	(0.034)	
(投 資 証 券)	(2)	(0.005)	
(b) そ の 他 費 用	3	0.008	(b)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)	(3)	(0.008)	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)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	17	0.047	
期中の平均基準価額は、35,712円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年9月21日～2023年9月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 457,029 (△ 32,174)	千オーストラリアドル 208,938 (-)	百株 1,265,644 (-)	千オーストラリアドル 606,037 (6,062)

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	オーストラリア	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	20,047	7,614
	GPT GROUP	26,177	10,845	22,427	9,621
	STOCKLAND	—	—	64,761	26,609
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	—	—	—
		(△140,009)	(△35,422)	(—)	(—)
	SCENTRE GROUP	—	—	102,323	27,405
	REGION RE LTD	—	—	32,409	7,596
		(140,009)	(35,422)	(—)	(—)
	VICINITY CENTRES	—	—	69,855	12,717
	小 計	26,177	10,845	311,825	91,564

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は、株式交換、ラインベストメントオプションによる増減分です。

○株式売買比率

(2022年9月21日～2023年9月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	76,092,281千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	228,235,561千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月21日～2023年9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

(2023年9月20日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		70,010	59,810	152,576	14,567,983	金融
WESTPAC BANKING CORP		27,759	25,892	56,160	5,362,209	金融
TELSTRA CORP LTD		432,953	327,447	126,722	12,099,417	コミュニケーション・サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		46,415	48,063	43,641	4,166,918	金融
BHP GROUP LTD		19,681	12,341	55,659	5,314,398	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		126,855	94,381	37,469	3,577,576	一般消費財・サービス
TRANSURBAN GROUP		46,617	49,279	64,950	6,201,474	資本財・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		6,893	5,398	55,131	5,263,937	金融
APA GROUP		82,372	100,331	85,783	8,190,618	公益事業
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		109,867	75,801	43,737	4,176,038	金融
ELDERS LTD		—	30,200	18,663	1,782,015	生活必需品
G. U. D. HOLDINGS LTD		48,226	27,878	33,677	3,215,509	一般消費財・サービス
GWA GROUP LTD		100,539	83,713	15,277	1,458,717	資本財・サービス
DOWNER EDI LTD		107,407	94,182	38,614	3,686,941	資本財・サービス
WORLEY LTD		17,703	16,513	28,204	2,692,999	資本財・サービス
SUNCORP GROUP LTD		70,561	67,186	94,127	8,987,323	金融
MONADELPHOUS GROUP LTD		15,553	14,081	19,995	1,909,215	資本財・サービス
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		33,752	23,510	69,072	6,595,064	金融
PERPETUAL LTD		—	11,370	23,708	2,263,655	金融
JB HI-FI LTD		12,821	9,092	41,800	3,991,096	一般消費財・サービス
INSIGNIA FINANCIAL LTD		200,722	121,586	28,816	2,751,352	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD		46,657	54,670	83,372	7,960,413	金融
WESFARMERS LTD		11,055	12,496	66,842	6,382,126	一般消費財・サービス
ALUMINA LTD		483,539	208,666	21,492	2,052,118	素材
WOOLWORTHS GROUP LTD		15,115	14,515	54,579	5,211,241	生活必需品
SUPER RETAIL GROUP LTD		20,576	—	—	—	一般消費財・サービス
MACQUARIE GROUP LTD		5,256	3,664	63,368	6,050,434	金融
AURIZON HOLDINGS LTD		381,684	363,517	131,593	12,564,544	資本財・サービス
STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/T		159,070	59,466	4,995	476,940	一般消費財・サービス
PENDAL GROUP LTD		48,692	—	—	—	金融
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN		382,025	296,814	59,956	5,724,640	コミュニケーション・サービス
ORORA LTD		—	115,770	31,836	3,039,790	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		37,401	18,228	68,902	6,578,812	エネルギー
LOTTERY CORP LTD/THE		109,176	114,185	53,667	5,124,146	一般消費財・サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		38,874	63,361	33,518	3,200,317	生活必需品
MEDIBANK PRIVATE LTD		429,410	412,378	142,270	13,583,985	金融
AGL ENERGY LTD		91,492	74,173	81,442	7,776,151	公益事業
SOUTH32 LTD		135,325	101,912	34,650	3,308,420	素材
COLES GROUP LTD		45,729	41,196	64,842	6,191,208	生活必需品
ATLAS ARTERIA		106,701	150,565	88,833	8,481,815	資本財・サービス
INGHAMS GROUP LTD		119,939	—	—	—	生活必需品
合 計		株 数	金 額	株 数	金 額	
		4,244,437	3,403,647	2,219,957	211,961,573	
		銘 柄 数 < 比 率 >	38	38	—	< 85.9% >

(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) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT	65,283	45,236	14,973	1,429,636	0.6	
GPT GROUP	121,803	125,553	51,727	4,938,984	2.0	
STOCKLAND	131,704	66,943	26,777	2,556,689	1.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	140,009	—	—	—	—	
SCENTRE GROUP	462,896	360,573	93,027	8,882,301	3.6	
REGION RE LTD	—	107,599	22,703	2,167,722	0.9	
VICINITY CENTRES	451,796	381,941	67,603	6,454,798	2.6	
合 計	口 数・金 額	1,373,494	1,087,846	276,813	26,430,133	
	銘柄 数<比 率>	6	6	—	<10.7%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	211,961,573	85.5
投資証券	26,430,133	10.7
コール・ローン等、その他	9,459,528	3.8
投資信託財産総額	247,851,234	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(246,545,937千円)の投資信託財産総額(247,851,234千円)に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、9月20日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=95.48円です。

○特定資産の価格等の調査

(2022年9月21日～2023年9月20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 (2023年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	250,611,540,480
コール・ローン等	6,387,585,988
株式(評価額)	211,961,573,388
投資証券(評価額)	26,430,133,089
未収入金	2,893,161,080
未収配当金	2,939,086,935
(B) 負債	3,735,244,031
未払金	2,917,408,333
未払解約元	817,832,467
未払利息	3,231
(C) 純資産総額(A-B)	246,876,296,449
元本	65,754,638,736
次期繰越損益金	181,121,657,713
(D) 受益権総口数	65,754,638,736口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,545円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	82,406,164,669円
期中追加設定元本額	4,373,124,672円
期中一部解約元本額	21,024,650,605円

(注) 期末における元本の内訳

フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)	31,960,818,800円
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)	29,818,860,154円
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(年2回決算型)	3,844,625,499円
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	70,649,974円
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)	59,684,309円

○損益の状況 (2022年9月21日～2023年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,504,540,819
受取配当金	12,454,609,805
受取利息	51,580,549
支払利息	△ 1,649,535
(B) 有価証券売買損益	3,852,267,924
売買益	21,569,386,759
売買損	△ 17,717,118,835
(C) 保管費用等	△ 20,400,090
(D) 当期損益金(A+B+C)	16,336,408,653
(E) 前期繰越損益金	208,123,989,170
(F) 追加信託差損益金	11,081,502,775
(G) 解約差損益金	△ 54,420,242,885
(H) 計(D+E+F+G)	181,121,657,713
次期繰越損益金(H)	181,121,657,713

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

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

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年12月21日)