

## 第150期末（2025年5月28日）

|   |        |
|---|--------|
| 基準価額                                    | 3,544円 |
| 純資産総額                                   | 57億円   |
| 第145期～第150期<br>(2024年11月29日～2025年5月28日) |        |
| 騰落率                                     | △2.0%  |
| 分配金合計                                   | 129円   |

(注) 謄落率は分配金（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 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：2024年11月29日～2025年5月28日

第145期（決算日2024年12月30日） 第148期（決算日2025年3月28日）

第146期（決算日2025年1月28日） 第149期（決算日2025年4月28日）

第147期（決算日2025年2月28日） 第150期（決算日2025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150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。

なお、当ファンドは今後、信託期間を5年間延長する約款変更の届出を予定しており（効力発生日は2025年8月29日です）、信託終了日が2026年5月28日から2031年5月28日に変更されます。

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。



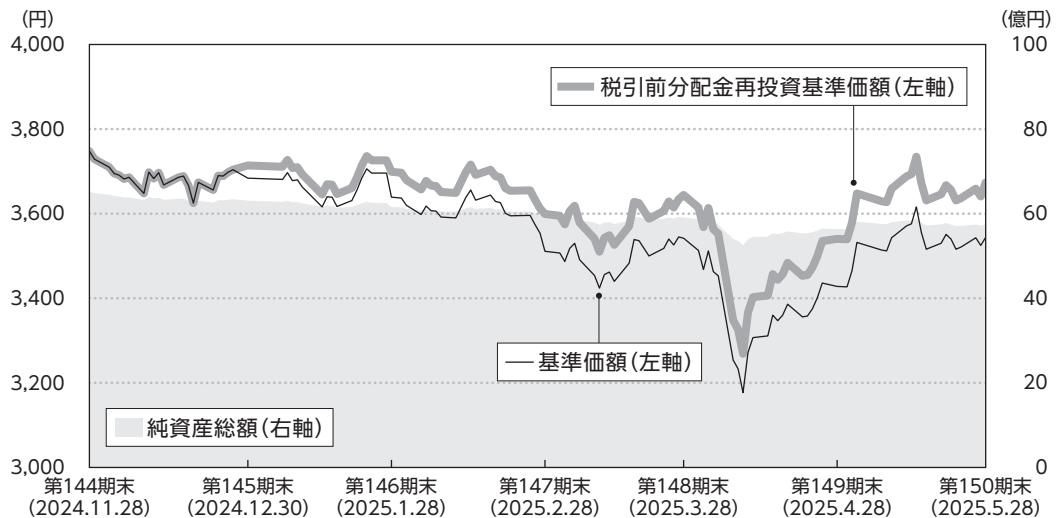
ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過

2024年11月29日～2025年5月28日

## 基準価額等の推移



|        |        |                |       |
|--------|--------|----------------|-------|
| 第145期首 | 3,748円 | 既払分配金          | 129円  |
| 第150期末 | 3,544円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | △2.0% |

(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標化しています。

(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>

- ・4月中旬から当作成期末にかけて、米政権が対中強硬姿勢を緩和させる可能性があるとの報道を受けて、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことなどから、オーストラリア株式市場が上昇したことやオーストラリア・ドルが対円で上昇したこと

### <下落要因>

- ・オーストラリア準備銀行（RBA：中央銀行）の2月理事会議事要旨において、堅調な労働市場を背景に追加金融緩和については慎重であるとの姿勢が示されたことなどから、2月中旬から3月上旬にかけてオーストラリア株式市場が下落したこと
- ・4月上旬に、トランプ米政権による関税強化に対して中国が対抗措置を発表したことなどを受け、世界的な景気後退への懸念が高まったことから、オーストラリア株式市場が下落したことやオーストラリア・ドルが対円で下落したこと

| 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<br>(適格機関投資家専用)   | 49.2% | △2.6% |
| 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<br>(適格機関投資家専用) | 50.5  | △0.6  |

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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）

1万口当たりの費用明細

| 項目     | 第145期～第150期 |         | 項目の概要  |
|--------|-------------|---------|--|
|        | 金額          | 比率      |  |
| 信託報酬   | 20円         | 0.570%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は3,559円です。 |
| (投信会社) | ( 7)        | (0.201) | 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) | (13)        | (0.354) | 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<br>ドの管理および事務手続き等の対価                              |
| (受託会社) | ( 1)        | (0.015) | 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<br>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                 |
| 合計     | 20          | 0.572   |  |

(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。

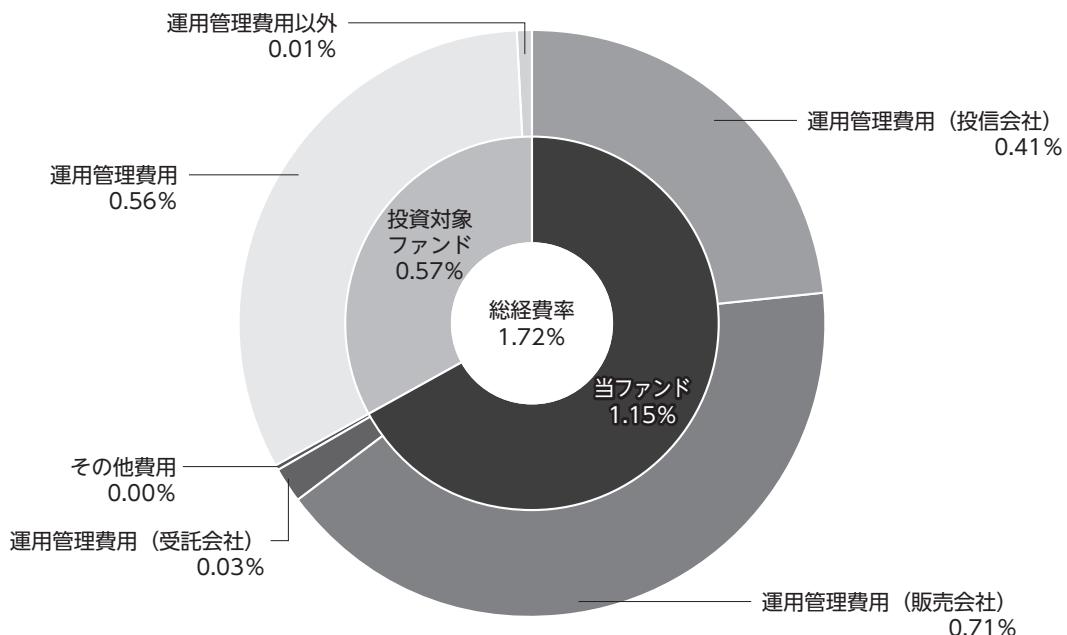
(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては、投資信託証券の概要に表示しています。

# 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）

## （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。



(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。

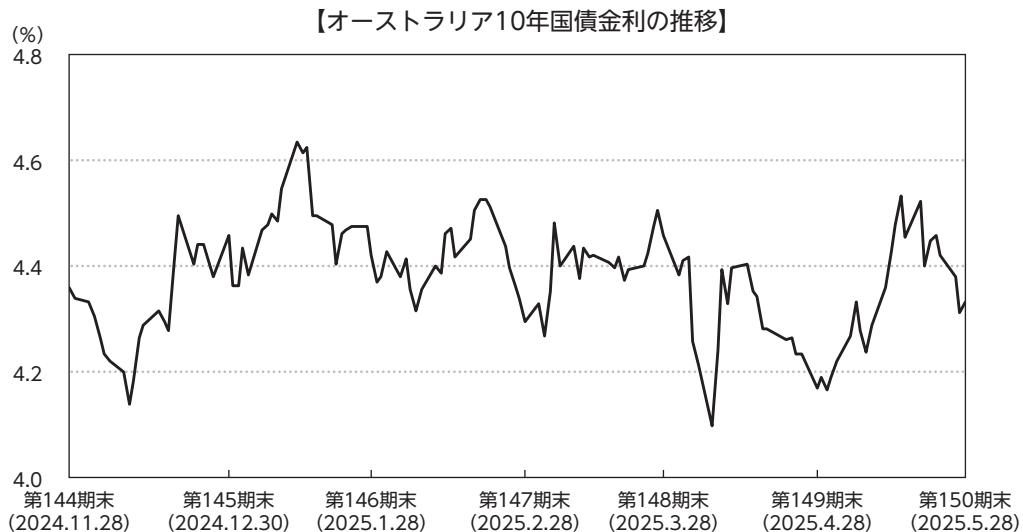
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(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成期を通じて見るとほぼ横ばいとなりました。

当成期前半はオーストラリアGDP成長率が市場予想を下回ったことなどから、オーストラリア債券利回りは低下しました。しかし、その後は米連邦公開市場委員会（FOMC）において2025年の米利下げ回数見通しが従来予想から減少したことを背景に米債券利回りが上昇したことを受け、オーストラリア債券利回りも上昇しました。当成期半ばはドイツの財政改革案の発表を受けて、ドイツ債券利回りが上昇したことからオーストラリア債券利回りも上昇しました。当成期後半は米関税措置による景気後退懸念から安全資産である国債が買われたため、オーストラリア債券利回りは低下しました。しかし、その後は米中相互関税の一時的な引き下げで合意したことを受け、国債などの安全資産からリスク資産への資金シフトが進み、オーストラリア債券利回りは上昇に転じました。

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 &amp; P／ASX 200（配当込み）の推移】



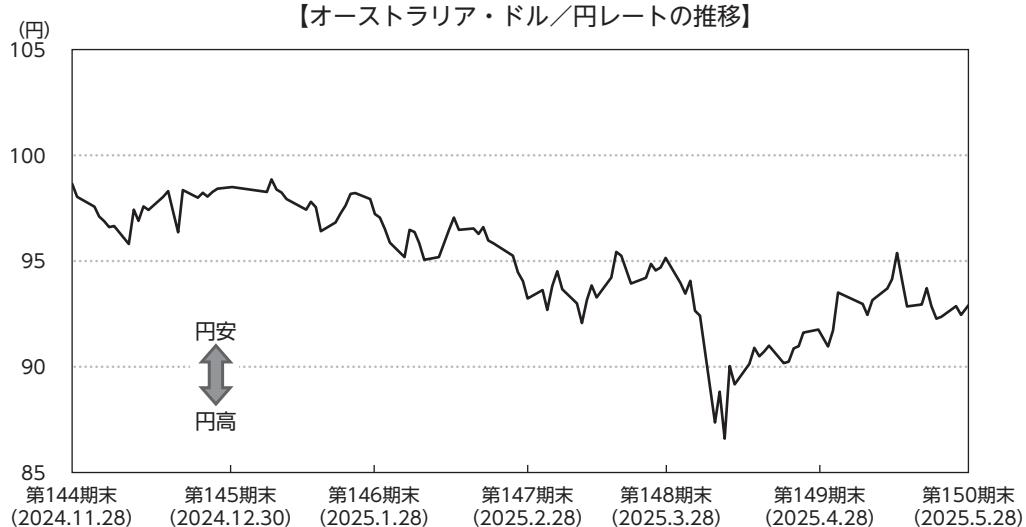
(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

オーストラリア株式市場は当成期を通じて見ると上昇しました。

当成期前半はオーストラリアGDP成長率が市場予想を下回ったことなどが株式市場の下落要因となりましたが、一方で、オーストラリア準備銀行（RBA：中央銀行）理事会の議事要旨が金融引き締めに消極的であったことなどを背景にRBAの利下げ観測が高まったことなどが上昇要因となりました。当成期半ばは、オーストラリア4大銀行の1行であるナショナル・オーストラリア銀行の2024年10～12月期決算が軟調であったことなどから、銀行株を中心に株式市場は下落する展開となりました。また、RBAの2月理事会議事要旨において追加金融緩和に慎重な姿勢が示されたことも、下落要因となりました。当成期後半はトランプ米政権による関税強化に対して中国が対抗措置を発表したことなどを受け、世界的な景気後退への懸念が高まったことから、株式市場は下落しました。その後は米政権が対中強硬姿勢を緩和させる可能性があるとの報道を受けて、市場のリスク回避姿勢が和らいだことなどから、オーストラリア株式市場は大幅に上昇しました。

# 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）

## ■為替市況



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・ドル安円高となりました。当作成期前半はオーストラリアのGDP成長率が市場予想を下回ったことなどから、オーストラリア・ドルは対円で下落しました。一方、日銀が12月の金融政策決定会合で利上げを見送り、早期の追加利上げ観測が後退したことなどから、オーストラリア・ドルは対円で優勢となりました。当作成期半ばは米国が対中関税でさらなる上乗せ措置を発表し、オーストラリア最大の資源輸出国である中国の需要の低迷懸念などから、オーストラリア・ドルは対円で下落しました。当作成期後半はトランプ米大統領による相互関税の発表などを受け投資家のリスク回避姿勢が強まり、安全資産とされる円が対オーストラリア・ドルで一段と上昇しました。その後は米中が相互関税の一時的な引き下げに合意し、世界的な景気後退懸念が和らいだことや、堅調なオーストラリア雇用統計の発表などを背景に、オーストラリア・ドルが対円で上昇しました。

## 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（48.2%）、州政府債（27.4%）、国債（16.3%）、国際機関／政府保証債等（7.9%）、モーゲージ証券・資産担保証券等（0.1%）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（32.5%）、A A格（25.8%）、A格（25.8%）、B B B格（15.8%）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、ウェスタン・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、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（29.3%）、資本財・サービス（18.7%）、素材（10.6%）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標が存在しないため、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した。

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145期<br>2024年11月29日<br>～<br>2024年12月30日 | 第146期<br>2024年12月31日<br>～<br>2025年1月28日 | 第147期<br>2025年1月29日<br>～<br>2025年2月28日 | 第148期<br>2025年3月1日<br>～<br>2025年3月28日 | 第149期<br>2025年3月29日<br>～<br>2025年4月28日 | 第150期<br>2025年4月29日<br>～<br>2025年5月28日 |
|------------|--|---|--|---------------------------------------|--|--|
| 当期分配金（税引前） | 30円                                      | 30円                                     | 30円                                    | 13円                                   | 13円                                    | 13円                                    |
| 対基準価額比率    | 0.81%                                    | 0.82%                                   | 0.85%                                  | 0.37%                                 | 0.38%                                  | 0.37%                                  |
| 当期の収益      | 13円                                      | 14円                                     | 13円                                    | 13円                                   | 13円                                    | 13円                                    |
| 当期の収益以外    | 16円                                      | 15円                                     | 16円                                    | —                                     | —                                      | —                                      |
| 翌期繰越分配対象額  | 98円                                      | 82円                                     | 66円                                    | 69円                                   | 70円                                    | 74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、ファンドの收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・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）

金融政策については、RBAが5月の理事会において政策金利を0.25%引き下げました。声明文では「国際情勢が国内経済を圧迫すると予想されることから、インフレの上振れリスクが低下した。今後もインフレがRBAの目標近辺に留まると予想されることから、今会合での利下げは適切だ」と説明しました。また、プロックRBA総裁は理事会後の記者会見において、0.50%の利下げについても議論したことから、市場は総裁の発言を金融引き締めに消極的であると受け止めました。

運用方針に関しては、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・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す。

オーストラリアではインフレ率の着実な低下を受けてRBAが利下げを開始したことが、金融緩和や住宅ローン金利低下の恩恵を受ける実物資産（不動産のように形があり、それ自体に価値がある資産）と高配当株にとって追い風になると考えています。

オーストラリア・ドルについては、米政府が財政赤字を補うために多額の国債発行を実施する可能性が高いことから、米国の財政悪化懸念などが米ドル安要因となり、相対的にオーストラリア・ドルは対米ドルで底堅く推移すると予想しています。また、オーストラリア・ドルは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150期末<br>2025年5月28日 |
|--|----------------------|
| 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<br>(適格機関投資家専用)   | 49.2%                |
| 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<br>(適格機関投資家専用) | 50.5                 |

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

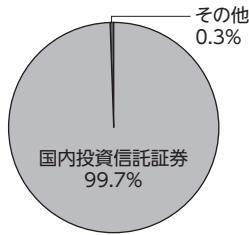
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### 純資産等

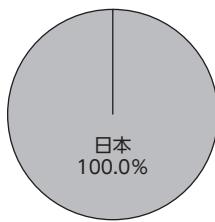
| 項目         | 第145期末<br>2024年12月30日 | 第146期末<br>2025年1月28日 | 第147期末<br>2025年2月28日 | 第148期末<br>2025年3月28日 | 第149期末<br>2025年4月28日 | 第150期末<br>2025年5月28日 |
|------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 純資産総額      | 6,307,012,517円        | 6,153,797,679円       | 5,896,567,776円       | 5,913,831,127円       | 5,636,898,189円       | 5,747,194,636円       |
| 受益権総口数     | 17,121,751,954口       | 16,909,086,987口      | 16,795,028,109口      | 16,698,420,726口      | 16,442,196,618口      | 16,214,424,045口      |
| 1万口当たり基準価額 | 3,684円                | 3,639円               | 3,511円               | 3,542円               | 3,428円               | 3,544円               |

(注) 当作成期間（第145期～第150期）中における追加設定元本額は198,621,680円、同解約元本額は1,361,629,953円です。

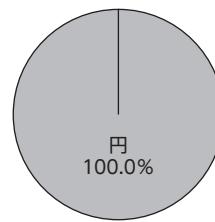
### 資産別配分



### 国別配分



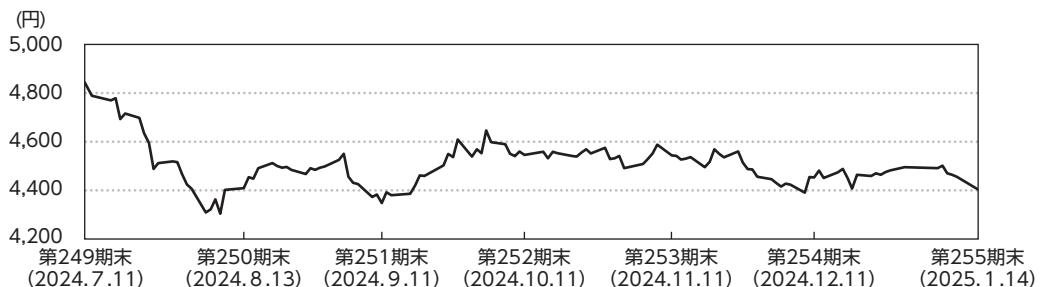
### 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2025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・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



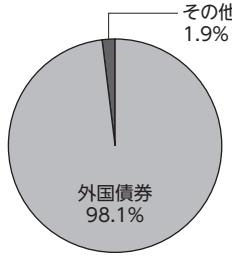
## ■上位銘柄

| 銘柄名                                     | 通貨         | 比率   |
|---|------------|------|
| AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2035/6/21         | オーストラリア・ドル | 2.8% |
| AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2041/5/21         | オーストラリア・ドル | 2.3  |
| AUSTRALIAN GOVT 3.75% 2037/4/21         | オーストラリア・ドル | 2.2  |
| NEW S WALES TREASURY 2% 2031/3/20       | オーストラリア・ドル | 2.0  |
| TREASURY CORP VICTORIA 2% 2035/9/17     | オーストラリア・ドル | 1.5  |
| NEW S WALES TREASURY 1.75% 2034/3/20    | オーストラリア・ドル | 1.5  |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.25% 2034/11/20 | オーストラリア・ドル | 1.3  |
| TREASURY CORP VICTORIA 2.25% 2033/9/15  | オーストラリア・ドル | 1.1  |
| AUSTRALIAN GOVT 3.5% 2034/12/21         | オーストラリア・ドル | 1.0  |
| SUNCORP-METWAY LTD 3.25% 2026/8/24      | オーストラリア・ドル | 1.0  |
| 組入銘柄数                                   |            | 283  |

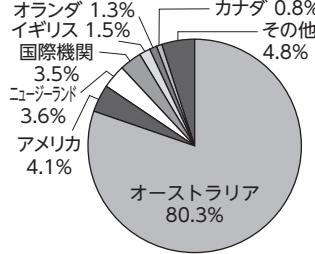
## ■1万口当たりの費用明細

| 項目      | 金額   |
|---------|------|
| 信託報酬    | 12円  |
| (投信会社)  | ( 5) |
| (販売会社)  | ( 6) |
| (受託会社)  | ( 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      | 12   |

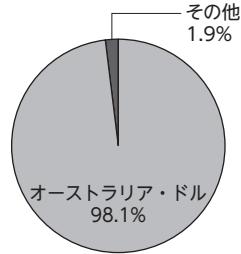
## ■資産別配分



## ■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標化しています。
- (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（2025年1月14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・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



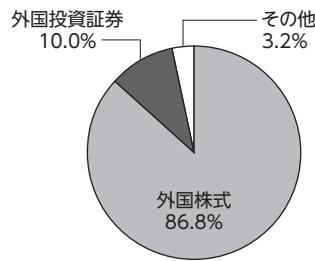
## ■上位銘柄

| 銘柄名                         | 通貨         | 比率   |
|-----------------------------|------------|------|
| TELSTRA CORP LTD            | オーストラリア・ドル | 5.5% |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD      | オーストラリア・ドル | 5.4% |
| MEDIBANK PRIVATE LTD        | オーストラリア・ドル | 5.1% |
| SCENTRE GROUP               | オーストラリア・ドル | 4.9% |
| AURIZON HOLDINGS LTD        | オーストラリア・ドル | 4.6% |
| QBE INSURANCE GROUP LTD     | オーストラリア・ドル | 3.7% |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | オーストラリア・ドル | 3.2% |
| APA GROUP                   | オーストラリア・ドル | 3.1% |
| BHP GROUP LTD               | オーストラリア・ドル | 3.1% |
| AGL ENERGY LTD              | オーストラリア・ドル | 3.0% |
| 組入銘柄数                       |            | 44   |

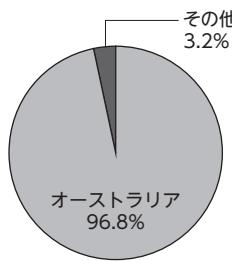
## ■1万口当たりの費用明細

| 2024.9.21～2025.3.21 |             |
|---------------------|-------------|
| 項目                  | 金額          |
| 信託報酬<br>（投信会社）      | 23円<br>(20) |
| （販売会社）              | ( 0)        |
| （受託会社）              | ( 2)        |
| 売買委託手数料<br>（株式）     | 1<br>( 1)   |
| （投資証券）              | ( 0)        |
| その他費用<br>（保管費用）     | 0<br>( 0)   |
| （監査費用）              | ( 0)        |
| （印刷等費用）             | ( 0)        |
| 合計                  | 24          |

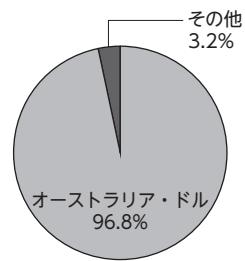
## ■資産別配分



## ■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・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）」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標化しています。
- (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（2024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。

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）

最近30期の運用実績

| 決算期               | 基準価額<br>(分配落) | 税引前<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (ご参考)<br>基準価額+<br>累計分配金 | 投資信託証券<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|-------------------|---------------|------------|-----------|-------------------------|----------------|-----------|
|                   |               |            |           | 円                       | 円              | %         |
| 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     |
| 139期(2024年6月28日)  | 4,015         | 30         | 2.4       | 14,605                  | 99.5           | 7,333     |
| 140期(2024年7月29日)  | 3,822         | 30         | △4.1      | 14,442                  | 99.5           | 6,931     |
| 141期(2024年8月28日)  | 3,753         | 30         | △1.0      | 14,403                  | 99.6           | 6,750     |
| 142期(2024年9月30日)  | 3,821         | 30         | 2.6       | 14,501                  | 99.5           | 6,832     |
| 143期(2024年10月28日) | 3,832         | 30         | 1.1       | 14,542                  | 99.5           | 6,770     |
| 144期(2024年11月28日) | 3,748         | 30         | △1.4      | 14,488                  | 99.9           | 6,513     |
| 145期(2024年12月30日) | 3,684         | 30         | △0.9      | 14,454                  | 100.1          | 6,307     |
| 146期(2025年1月28日)  | 3,639         | 30         | △0.4      | 14,439                  | 99.7           | 6,153     |
| 147期(2025年2月28日)  | 3,511         | 30         | △2.7      | 14,341                  | 99.3           | 5,896     |
| 148期(2025年3月28日)  | 3,542         | 13         | 1.3       | 14,385                  | 99.5           | 5,913     |
| 149期(2025年4月28日)  | 3,428         | 13         | △2.9      | 14,284                  | 99.4           | 5,636     |
| 150期(2025年5月28日)  | 3,544         | 13         | 3.8       | 14,413                  | 99.7           | 5,747     |

(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・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）

## 当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<br>145<br>期 | (期首)        | 円           | %     | %          |       |
|               | 2024年11月28日 | 3,748       | —     | 99.9       |       |
|               | 11月末        | 3,729       | △0.5  | 99.4       |       |
|               | (期末)        | 2024年12月30日 | 3,714 | △0.9       | 100.1 |
| 第<br>146<br>期 | (期首)        |             |       |            |       |
|               | 2024年12月30日 | 3,684       | —     | 100.1      |       |
|               | (期末)        | 2025年1月28日  | 3,669 | △0.4       | 99.7  |
|               | (期首)        |             |       |            |       |
| 第<br>147<br>期 | 2025年1月28日  | 3,639       | —     | 99.7       |       |
|               | 1月末         | 3,620       | △0.5  | 99.9       |       |
|               | (期末)        | 2025年2月28日  | 3,541 | △2.7       | 99.3  |
|               | (期首)        |             |       |            |       |
| 第<br>148<br>期 | 2025年2月28日  | 3,511       | —     | 99.3       |       |
|               | (期末)        | 2025年3月28日  | 3,555 | 1.3        | 99.5  |
|               | (期首)        |             |       |            |       |
|               | 2025年3月28日  | 3,542       | —     | 99.5       |       |
| 第<br>149<br>期 | 3月末         | 3,513       | △0.8  | 99.5       |       |
|               | (期末)        | 2025年4月28日  | 3,441 | △2.9       | 99.4  |
|               | (期首)        |             |       |            |       |
|               | 2025年4月28日  | 3,428       | —     | 99.4       |       |
| 第<br>150<br>期 | 4月末         | 3,427       | △0.0  | 99.3       |       |
|               | (期末)        | 2025年5月28日  | 3,557 | 3.8        | 99.7  |

(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

2024年11月29日～2025年5月28日

## 投資信託証券

|  | 第145期～第150期 |        |         |         |
|--|-------------|--------|---------|---------|
|  | 買付          |        | 売付      |         |
|  | 口数          | 金額     | 口数      | 金額      |
| 千円   | 千円          | 千円     | 千円      | 千円      |
| フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券<br>ファンド（適格機関投資家専用）   | 10,825      | 4,640  | 698,124 | 300,990 |
| フランクリン・テンプルトン・オーストラリア<br>高配当株ファンド（適格機関投資家専用） | 22,783      | 15,960 | 305,735 | 221,810 |

(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

2024年11月29日～2025年5月28日

当荴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

2025年5月28日現在

## 投資信託証券

| ファンド名  | 第144期末     |            | 第150期末    |      |   |
|--|------------|------------|-----------|------|---|
|  | 口数         | 口数         | 評価額       | 比率   | % |
| 千円   | 千円         | 千円         | 千円        |      |   |
| フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券<br>ファンド（適格機関投資家専用）   | 7,308,629  | 6,621,331  | 2,827,308 | 49.2 |   |
| フランクリン・テンプルトン・オーストラリア<br>高配当株ファンド（適格機関投資家専用） | 4,341,439  | 4,058,487  | 2,900,195 | 50.5 |   |
| 合計   | 11,650,068 | 10,679,818 | 5,727,503 | 99.7 |   |

(注1) 比率は、当荴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

2025年5月28日現在

| 項目   | 第150期末    |       |
|--|-----------|-------|
|  | 評価額       | 比率    |
| 千円   |           | %     |
| フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券<br>ファンド（適格機関投資家専用）   | 2,827,308 | 48.9  |
| フランクリン・テンプルトン・オーストラリア<br>高配当株ファンド（適格機関投資家専用） | 2,900,195 | 50.2  |
| コール・ローン等、その他                                 | 50,217    | 0.9   |
| 投資信託財産総額                                     | 5,777,720 | 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   | (2024年12月30日)   | (2025年1月28日)    | (2025年2月28日)    | (2025年3月28日)    | (2025年4月28日)    | (2025年5月28日)現在  |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (A)資産  | 第145期末          | 第146期末          | 第147期末          | 第148期末          | 第149期末          | 第150期末          |
| コール・ローン等   | 6,364,849,352円  | 6,228,710,535円  | 5,965,090,237円  | 5,948,587,379円  | 5,678,070,833円  | 5,777,720,962円  |
| フランクリン・テンプルトン・<br>オーストラリア債券ファンド<br>(適格機関投資家専用) (評価額)   | 50,821,289      | 91,004,884      | 108,674,264     | 64,593,895      | 75,305,492      | 50,217,398      |
| フランクリン・テンプルトン・<br>オーストラリア高配当株ファンド<br>(適格機関投資家専用) (評価額) | 3,165,751,879   | 3,061,187,559   | 2,921,033,322   | 2,930,385,624   | 2,786,918,230   | 2,827,308,349   |
| フランクリン・テンプルトン・<br>オーストラリア高配当株ファンド<br>(適格機関投資家専用) (評価額) | 3,148,276,184   | 3,076,518,092   | 2,935,382,651   | 2,953,607,860   | 2,815,847,111   | 2,900,195,215   |
| (B)負債  | 57,836,835      | 74,912,856      | 68,522,461      | 34,756,252      | 41,172,644      | 30,526,326      |
| 未払収益分配金  | 51,365,255      | 50,727,260      | 50,385,084      | 21,707,946      | 21,374,855      | 21,078,751      |
| 未払解約金  | -               | 18,429,420      | 12,141,024      | 7,836,643       | 14,266,332      | 3,959,440       |
| 未払信託報酬   | 6,443,890       | 5,731,288       | 5,970,053       | 5,188,292       | 5,506,038       | 5,463,277       |
| その他未払費用  | 27,690          | 24,888          | 26,300          | 23,371          | 25,419          | 24,858          |
| (C)純資産総額(A-B)  | 6,307,012,517   | 6,153,797,679   | 5,896,567,776   | 5,913,831,127   | 5,636,898,189   | 5,747,194,636   |
| 元本   | 17,121,751,954  | 16,909,086,987  | 16,795,028,109  | 16,698,420,726  | 16,442,196,618  | 16,214,424,045  |
| 次期繰越損益金  | △10,814,739,437 | △10,755,289,308 | △10,898,460,333 | △10,784,589,599 | △10,805,298,429 | △10,467,229,409 |
| (D)受益権総口数  | 17,121,751,954口 | 16,909,086,987口 | 16,795,028,109口 | 16,698,420,726口 | 16,442,196,618口 | 16,214,424,045口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)  | 3,684円          | 3,639円          | 3,511円          | 3,542円          | 3,428円          | 3,544円          |

(注1) 当作成期首元本額 17,377,432,318円

当作成期中追加設定元本額 198,621,680円

当作成期中一部解約元本額 1,361,629,953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10,467,229,409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145期 2024年11月29日～2024年12月30日) (第148期 2025年3月1日～2025年3月28日)

(第146期 2024年12月31日～2025年1月28日) (第149期 2025年3月29日～2025年4月28日)

(第147期 2025年1月29日～2025年2月28日) (第150期 2025年4月29日～2025年5月28日)

| 項目                     | 第145期             | 第146期             | 第147期             | 第148期             | 第149期             | 第150期              |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| <b>(A)配当等収益</b>        | 30,123,230円       | 29,676,970円       | 29,154,546円       | 28,929,273円       | 28,686,801円       | 28,274,527円        |
| 受取配当金                  | 30,123,230        | 29,676,970        | 29,154,546        | 28,929,273        | 28,686,801        | 28,274,527         |
| <b>(B)有価証券売買損益</b>     | △ 82,570,318      | △ 48,053,009      | △ 188,453,485     | 49,172,000        | △ 187,889,518     | 186,593,340        |
| 売買益                    | 2,058,080         | 739,086           | 680,437           | 49,249,398        | 5,082,895         | 189,355,292        |
| 売買損                    | △ 84,628,398      | △ 48,792,095      | △ 189,133,922     | △ 77,398          | △ 192,972,413     | △ 2,761,952        |
| <b>(C)信託報酬等</b>        | △ 6,471,580       | △ 5,756,176       | △ 5,996,353       | △ 5,211,663       | △ 5,531,457       | △ 5,488,135        |
| <b>(D)当期損益金(A+B+C)</b> | △ 58,918,668      | △ 24,132,215      | △ 165,295,292     | 72,889,610        | △ 164,734,174     | 209,379,732        |
| <b>(E)前期繰越損益金</b>      | △ 1,915,188,388   | △ 1,967,282,808   | △ 1,997,368,592   | △ 2,168,523,861   | △ 2,082,637,041   | △ 2,234,297,371    |
| (分配準備積立金)              | ( - )             | ( - )             | ( - )             | ( - )             | ( 5,204,203 )     | ( 6,878,639 )      |
| (繰越欠損金)                | (△ 1,915,188,388) | (△ 1,967,282,808) | (△ 1,997,368,592) | (△ 2,168,523,861) | (△ 2,087,841,244) | (△ 2,241,176,010)  |
| <b>(F)追加信託差損益金*</b>    | △ 8,789,267,126   | △ 8,713,147,025   | △ 8,685,411,365   | △ 8,667,247,402   | △ 8,536,552,359   | △ 8,421,233,019    |
| (配当等相当額)               | ( 196,542,965 )   | ( 166,734,499 )   | ( 138,986,468 )   | ( 111,122,219 )   | ( 109,423,724 )   | ( 107,926,538 )    |
| (売買損益相当額)              | (△ 8,985,810,091) | (△ 8,879,881,524) | (△ 8,824,397,833) | (△ 8,778,369,621) | (△ 8,645,976,083) | (△ 8,529,159,557 ) |
| <b>(G)合計(D+E+F)</b>    | △ 10,763,374,182  | △ 10,704,562,048  | △ 10,848,075,249  | △ 10,762,881,653  | △ 10,783,923,574  | △ 10,446,150,658   |
| <b>(H)収益分配金</b>        | △ 51,365,255      | △ 50,727,260      | △ 50,385,084      | △ 21,707,946      | △ 21,374,855      | △ 21,078,751       |
| 次期繰越損益金(G+H)           | △ 10,814,739,437  | △ 10,755,289,308  | △ 10,898,460,333  | △ 10,784,589,599  | △ 10,805,298,429  | △ 10,467,229,409   |
| 追加信託差損益金               | △ 8,816,980,731   | △ 8,739,953,491   | △ 8,712,638,256   | △ 8,667,247,402   | △ 8,536,552,359   | △ 8,421,233,019    |
| (配当等相当額)               | ( 168,829,360 )   | ( 139,928,033 )   | ( 111,759,577 )   | ( 111,122,219 )   | ( 109,423,724 )   | ( 107,926,538 )    |
| (売買損益相当額)              | (△ 8,985,810,091) | (△ 8,879,881,524) | (△ 8,824,397,833) | (△ 8,778,369,621) | (△ 8,645,976,083) | (△ 8,529,159,557 ) |
| 分配準備積立金                | -                 | -                 | -                 | 5,290,927         | 6,984,692         | 13,352,176         |
| 繰越欠損金                  | △ 1,997,758,706   | △ 2,015,335,817   | △ 2,185,822,077   | △ 2,122,633,124   | △ 2,275,730,762   | △ 2,059,348,566    |

(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145期        | 第146期        | 第147期        | 第148期        | 第149期        | 第150期        |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益           | 23,651,650円  | 23,920,794円  | 23,158,193円  | 26,998,873円  | 23,155,344円  | 27,552,288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         | 196,542,965円 | 166,734,499円 | 138,986,468円 | 111,122,219円 | 109,423,724円 | 107,926,538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           | 5,204,203円   | 6,878,639円   |
| (e) 分配対象額 (a + b + c + d) | 220,194,615円 | 190,655,293円 | 162,144,661円 | 138,121,092円 | 137,783,271円 | 142,357,465円 |
| (f) 分配対象額 (1万口当たり)        | 128.61円      | 112.75円      | 96.54円       | 82.72円       | 83.80円       | 87.80円       |
| (g) 分配金                   | 51,365,255円  | 50,727,260円  | 50,385,084円  | 21,707,946円  | 21,374,855円  | 21,078,751円  |
| (h) 分配金 (1万口当たり)          | 30円          | 30円          | 30円          | 13円          | 13円          | 13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。

# お知らせ

## ■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものととらえています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めています。

(2025年4月1日)

## ■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

## ■約款変更（予定）

信託期間を5年間延長する約款変更の届出を予定しており（効力発生日は2025年8月29日です）、当ファンドの信託終了日は2026年5月28日から2031年5月28日に変更されます。

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

## Franklin·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250期 | 決算日 | 2024年8月13日  |
| 第251期 | 決算日 | 2024年9月11日  |
| 第252期 | 決算日 | 2024年10月11日 |
| 第253期 | 決算日 | 2024年11月11日 |
| 第254期 | 決算日 | 2024年12月11日 |
| 第255期 | 決算日 | 2025年1月14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、2025年1月14日に第255期の決算を行いましたので、第250期、第251期、第252期、第253期、第254期、第255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  
 お問い合わせ先  
 TEL 03-5219-5947  
 (受付時間 営業日の9:00～17:00)  
<https://www.franklintempleton.co.jp>

## ○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額<br>(分配額) | 債券組合    |     |          |       | 債券率       | 債先物比率    | 純資産額          |
|-------------------|------------------|---------|-----|----------|-------|-----------|----------|---------------|
|                   |                  | 税 分     | 込 配 | み 金      | 期 謝 落 |           |          |               |
| 226期(2022年8月12日)  | 円<br>4,287       | 円<br>12 |     | %<br>2.5 |       | %<br>98.0 | %<br>0.7 | 百万円<br>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        |
| 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        |

(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 | 債券率  | 債先物比率 | 券率 |
|-------|------------------------|---------|------|-------|------|-------|----|
|       |                        | 騰       | 落    |       |      |       |    |
| 第250期 | (期 首)<br>2024年 7月 11日  | 円       | %    |       | %    |       | %  |
|       | 7月末                    | 4,844   | —    | 98.7  |      | —     | —  |
|       | (期 末)<br>2024年 8月 13日  | 4,467   | △7.8 | 98.2  |      | —     | —  |
|       |                        | 4,411   | △8.9 | 98.4  |      | —     | —  |
| 第251期 | (期 首)<br>2024年 8月 13日  |         |      |       | 98.4 |       | —  |
|       | 8月末                    | 4,399   | —    | 98.4  |      | —     | —  |
|       | (期 末)<br>2024年 9月 11日  | 4,488   | 2.0  | 98.2  |      | —     | —  |
|       |                        | 4,340   | △1.3 | 98.0  |      | —     | —  |
| 第252期 | (期 首)<br>2024年 9月 11日  |         |      |       | 98.0 |       | —  |
|       | 9月末                    | 4,328   | —    | 98.0  |      | —     | —  |
|       | (期 末)<br>2024年 10月 11日 | 4,518   | 4.4  | 98.1  |      | —     | —  |
|       |                        | 4,527   | 4.6  | 98.7  |      | —     | —  |
| 第253期 | (期 首)<br>2024年 10月 11日 |         |      |       | 98.7 |       | —  |
|       | 10月末                   | 4,515   | —    | 98.7  |      | —     | —  |
|       | (期 末)<br>2024年 11月 11日 | 4,511   | △0.1 | 98.4  |      | —     | —  |
|       |                        | 4,515   | 0.0  | 98.6  |      | —     | —  |
| 第254期 | (期 首)<br>2024年 11月 11日 |         |      |       | 98.6 |       | —  |
|       | 11月末                   | 4,503   | —    | 98.6  |      | —     | —  |
|       | (期 末)<br>2024年 12月 11日 | 4,416   | △1.9 | 98.7  |      | —     | —  |
|       |                        | 4,415   | △2.0 | 98.6  |      | —     | —  |
| 第255期 | (期 首)<br>2024年 12月 11日 |         |      |       | 98.6 |       | —  |
|       | 12月末                   | 4,403   | —    | 98.6  |      | —     | —  |
|       | (期 末)<br>2025年 1月 14日  | 4,445   | 1.0  | 97.7  |      | —     | —  |
|       |                        | 4,356   | △1.1 | 98.1  |      | —     | —  |

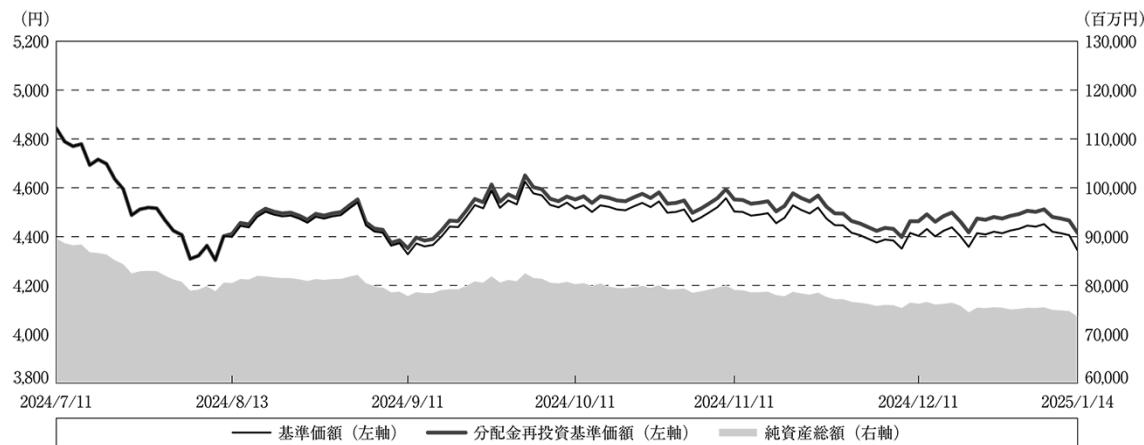
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2024年7月12日～2025年1月14日)



第250期首：4,844円

第255期末：4,344円（既払分配金（税込み）：72円）

騰落率：△8.8%（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（2024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）はマイナス（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ものの、豪ドル・円相場が豪ドル安・円高となったことから、為替損益がマイナスとなりました。

当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、米連邦公開市場委員会（FOMC）において次回2024年9月の会合で利下げを実施する可能性が示唆されたことや、軟調な米国雇用統計を受け、米連邦準備制度理事会（FRB）が年内に大幅な利下げに踏み切るとの観測が強まったため、米国国債利回りが低下（価格は上昇）するとオーストラリアの債券利回りも低下しました。

期の半ばは、オーストラリアの堅調な経済指標を受けてオーストラリア準備銀行（RBA）の年内利下げ観測が後退したため、利回りは上昇しました。また、米国でトランプ氏が大統領選挙で勝利し、経済政策の転換が財政赤字拡大やインフレ高進につながるとの見方が強まり、米国国債利回りが上昇したことでもオーストラリアの債券利回りの上昇要因となりました。

期の後半は、RBAが理事会で政策金利を据え置いたものの、インフレ率が持続的に目標に戻る確信度が高まったと示唆したことから、利回りは低下しました。しかし、その後はFOMCにおいて2025年に見込むFRBの利下げ回数が従来予想から減少したことなどを背景に米国国債利回りが上昇したため、オーストラリアの債券利回りも上昇しました。

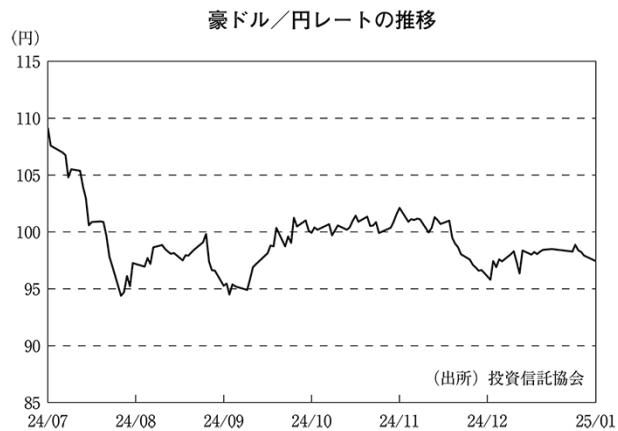
社債セクターについては、社債利回りが低下しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）については、縮小しました。

当成期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、2024年7月末の日銀の金融政策決定会合で利上げが実施され、その後の会見では植田日銀総裁が追加利上げについて言及したことから、豪ドルは対円で下落しました。

期の半ばは、堅調な豪雇用統計などを背景に、豪ドル高・円安が優勢となりました。

期の後半は、東京都区部消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回ったことで、12月に日銀が利上げに踏み切るのではないかとの思惑が強まることや、オーストラリアの国内総生産（GDP）成長率の伸びが市場予想を下回ったことなどから、豪ドル安・円高が進みました。



## 当ファンドのポートフォリオ

(2024年7月12日～2025年1月14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

(2024年7月12日～2025年1月14日)

当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した。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250期                     | 第251期                     | 第252期                      | 第253期                       | 第254期                       | 第255期                      |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                    | 2024年7月12日～<br>2024年8月13日 | 2024年8月14日～<br>2024年9月11日 | 2024年9月12日～<br>2024年10月11日 | 2024年10月12日～<br>2024年11月11日 | 2024年11月12日～<br>2024年12月11日 | 2024年12月12日～<br>2025年1月14日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 12<br>0.272%              | 12<br>0.276%              | 12<br>0.265%               | 12<br>0.266%                | 12<br>0.272%                | 12<br>0.275%               |
| 当期の収益              | 11                        | 10                        | 12                         | 11                          | 10                          | 12                         |
| 当期の収益以外            | 0                         | 1                         | —                          | 0                           | 1                           | —                          |
| 翌期繰越分配対象額          | 212                       | 210                       | 211                        | 211                         | 210                         | 210                        |

(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、ファンドの收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

(2024年7月12日～2025年1月14日)

| 項目                     | 第250期～第255期                   |   | 項目の概要  |
|------------------------|-------------------------------|---|--|
|                        | 金額                            | 比率  |  |
| (a) 信託報酬               | 円<br>12                       | %<br>0.259  | (a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率<br><br>(投信会社)<br>(販売会社)<br>(受託会社)                          |
|                        | (5)<br>(6)<br>(0)             | (0.113)<br>(0.141)<br>(0.006)   | 委託した資金の運用の対価<br>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<br>運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) その他の費用             | 0                             | 0.006   | (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<br><br>(保管費用)<br>(監査費用)<br>(印刷等費用)                  |
| (0)<br>(0)<br>(0)      | (0.004)<br>(0.001)<br>(0.001) | 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<br>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<br>印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用 |  |
| 合計                     | 12                            | 0.265   |  |
| 作成期間の平均基準価額は、4,474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

(2024年7月12日～2025年1月14日)

### 公社債

|        |         |                | 第250期～第255期          |                      |
|--------|---------|----------------|----------------------|----------------------|
| 外<br>国 | オーストラリア | 国債証券           | 買付額                  | 売付額                  |
|        |         |                | 千オーストラリアドル<br>14,466 | 千オーストラリアドル<br>37,066 |
|        |         | 地方債証券          | 14,994               | 30,824               |
|        |         | 特殊債券           | 1,676                | 4,921<br>( 286)      |
|        |         | 社債券（投資法人債券を含む） | 19,286               | 40,009<br>(11,200)   |

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( )内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年7月12日～2025年1月14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

(2024年7月12日～2025年1月14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

(2024年7月12日～2025年1月14日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年1月14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255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年末満      |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル<br>830,033 | 千オーストラリアドル<br>741,776 | 千円<br>72,271,238 | %<br>98.1 | %<br>—      | %<br>54.3 | %<br>30.1 | %<br>13.7 |
| 合 計     | 830,033               | 741,776               | 72,271,238       | 98.1      | —           | 54.3      | 30.1      | 13.7      |

(注) 邦貨換算金額は、当座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255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        | 8,000      | 7,087  | 690,570   | 2033/11/21 |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 1.0        | 2,000      | 1,656  | 161,397   | 2030/12/21 |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 1.25       | 7,200      | 5,761  | 561,366   | 2032/5/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 1.75       | 8,200      | 6,714  | 654,149   | 2032/11/21 |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 4.5        | 7,640      | 7,623  | 742,754   | 2033/4/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 3.75       | 6,400      | 5,989  | 583,590   | 2034/5/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 3.5        | 8,680      | 7,906  | 770,317   | 2034/12/21 |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 2.75       | 25,450     | 21,459 | 2,090,807 | 2035/6/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 3.75       | 18,100     | 16,432 | 1,601,023 | 2037/4/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 3.25       | 5,950      | 4,977  | 484,951   | 2039/6/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 2.75       | 22,870     | 17,337 | 1,689,153 | 2041/5/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 3.0        | 10,730     | 7,792  | 759,175   | 2047/3/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 1.75       | 15,170     | 7,796  | 759,583   | 2051/6/21  |
|         | AUSTRALIAN GOVT        | 4.75       | 400        | 378    | 36,854    | 2054/6/21  |
| 地方債証券   | AUCKLAND COUNCIL       | 3.5        | 1,000      | 986    | 96,113    | 2026/3/9   |
|         | AUCKLAND COUNCIL       | 2.9        | 1,000      | 952    | 92,842    | 2027/9/16  |
|         | AUST CAPITAL TERRITORY | 2.25       | 500        | 455    | 44,349    | 2029/5/22  |
|         | AUST CAPITAL TERRITORY | 5.25       | 900        | 896    | 87,313    | 2033/10/24 |
|         | AUST CAPITAL TERRITORY | 5.25       | 1,200      | 1,161  | 113,200   | 2036/10/23 |
|         | KOMMUNEKREDIT          | 3.55       | 3,000      | 2,874  | 280,078   | 2028/7/21  |
|         | MANITOBA PROVANCE      | 3.5        | 1,500      | 1,436  | 139,976   | 2028/8/22  |
|         | NEW S WALES TREAS CORP | 3.0        | 7,700      | 7,149  | 696,603   | 2030/2/20  |
|         | NEW S WALES TREASURY   | 3.0        | 3,800      | 3,588  | 349,641   | 2029/4/20  |
|         | NEW S WALES TREASURY   | 2.0        | 17,900     | 15,266 | 1,487,416 | 2031/3/20  |
|         | NEW S WALES TREASURY   | 1.5        | 7,000      | 5,566  | 542,349   | 2032/2/20  |
|         | NEW S WALES TREASURY   | 2.0        | 9,000      | 7,137  | 695,446   | 2033/3/8   |
|         | NEW S WALES TREASURY   | 1.75       | 14,800     | 11,024 | 1,074,085 | 2034/3/20  |
|         | NEW S WALES TREASURY   | 4.75       | 7,100      | 6,761  | 658,771   | 2035/2/20  |

| 銘 柏                 |                          | 第255期末 |            |            |           |            |
|---------------------|--------------------------|--------|------------|------------|-----------|------------|
|                     |                          | 利 率    | 額面金額       | 評 働 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     | 4.75   | 1,400      | 1,298      | 126,489   | 2037/2/20  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 2.0    | 3,000      | 2,691      | 262,228   | 2029/5/21  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 3.5    | 3,000      | 2,817      | 274,501   | 2030/5/21  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 2.0    | 2,000      | 1,678      | 163,555   | 2031/4/21  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 2.5    | 1,000      | 835        | 81,391    | 2032/5/21  |
|                     | NORTHERN TERRITORY TREAS | 3.75   | 7,500      | 6,656      | 648,521   | 2033/4/21  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 2.5    | 3,000      | 2,781      | 270,964   | 2029/3/6   |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 3.25   | 6,720      | 6,371      | 620,777   | 2029/8/21  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 3.5    | 7,000      | 6,601      | 643,198   | 2030/8/21  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 1.75   | 7,000      | 5,782      | 563,403   | 2031/8/21  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 1.5    | 5,500      | 4,356      | 424,463   | 2032/3/2   |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 1.5    | 4,000      | 3,112      | 303,208   | 2032/8/20  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 2.0    | 2,000      | 1,556      | 151,694   | 2033/8/22  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 1.75   | 9,500      | 6,962      | 678,372   | 2034/7/20  |
|                     | QUEENSLAND TREASURY      | 4.5    | 7,200      | 6,650      | 647,999   | 2035/8/22  |
|                     | SOUTH AUST GOVT FIN      | 2.75   | 1,000      | 911        | 88,787    | 2030/5/24  |
|                     | SOUTH AUST GOVT FIN      | 1.75   | 4,000      | 3,205      | 312,360   | 2032/5/24  |
|                     | SOUTH AUST GOVT FIN      | 1.75   | 5,000      | 3,690      | 359,558   | 2034/5/24  |
|                     | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 2.0    | 700        | 617        | 60,181    | 2030/1/24  |
|                     | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 4.0    | 900        | 812        | 79,173    | 2034/1/20  |
|                     | TREASURY CORP VICTORIA   | 2.5    | 6,000      | 5,466      | 532,576   | 2029/10/22 |
|                     | TREASURY CORP VICTORIA   | 1.5    | 7,500      | 6,253      | 609,287   | 2030/11/20 |
|                     | TREASURY CORP VICTORIA   | 1.5    | 6,200      | 4,995      | 486,688   | 2031/9/10  |
|                     | TREASURY CORP VICTORIA   | 4.25   | 8,000      | 7,544      | 735,076   | 2032/12/20 |
|                     | TREASURY CORP VICTORIA   | 2.25   | 10,700     | 8,451      | 823,396   | 2033/9/15  |
|                     | TREASURY CORP VICTORIA   | 2.25   | 12,900     | 9,767      | 951,604   | 2034/11/20 |
|                     | TREASURY CORP VICTORIA   | 2.0    | 16,000     | 11,442     | 1,114,799 | 2035/9/17  |
|                     | WESTERN AUST TREAS CORP  | 2.75   | 2,500      | 2,325      | 226,594   | 2029/7/24  |
|                     | WESTERN AUST TREAS CORP  | 1.75   | 3,500      | 2,889      | 281,524   | 2031/10/22 |
|                     | WESTERN AUST TREAS CORP  | 4.25   | 2,500      | 2,367      | 230,695   | 2033/7/20  |
|                     | WESTERN AUST TREAS CORP  | 2.0    | 1,700      | 1,283      | 125,021   | 2034/10/24 |
| 特殊債券<br>(除く金融債)     | ASIAN DEVELOPMENT BANK   | 4.5    | 2,000      | 1,974      | 192,389   | 2030/6/20  |
|                     | CORP ANDINA DE FOMENTO   | 4.5    | 7,000      | 6,978      | 679,945   | 2025/6/5   |
|                     | CORP ANDINA DE FOMENTO   | 4.5    | 3,000      | 2,934      | 285,888   | 2027/9/14  |
|                     | EUROFIMA                 | 3.35   | 2,000      | 1,886      | 183,768   | 2029/5/21  |
|                     | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 4.55   | 1,900      | 1,839      | 179,237   | 2033/6/2   |
|                     | INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 3.85   | 3,000      | 2,925      | 285,038   | 2029/1/24  |
|                     | INTER-AMERICAN DEVEL BK  | 4.7    | 500        | 499        | 48,686    | 2030/10/3  |
|                     | INTL FINANCE CORP        | 3.15   | 6,000      | 5,662      | 551,744   | 2029/6/26  |
|                     | INTL FINANCE CORP        | 1.25   | 2,500      | 2,035      | 198,296   | 2031/2/6   |
|                     | OLMPS 2024-2 A1S         | 5.1715 | 913        | 913        | 89,030    | 2056/7/10  |
| 普通社債券<br>(含む投資法人債券) | AGI FINANCE PTY LTD      | 2.119  | 2,000      | 1,867      | 181,913   | 2027/6/24  |
|                     | AGI FINANCE PTY LTD      | 1.8152 | 6,000      | 5,285      | 514,924   | 2028/11/23 |
|                     | AGI FINANCE PTY LTD      | 6.109  | 1,700      | 1,747      | 170,255   | 2030/6/28  |
|                     | AIR NEW ZEALAND LTD      | 5.7    | 1,500      | 1,503      | 146,473   | 2026/5/25  |
|                     | AIRSERVICES AUSTRALIA    | 2.2    | 900        | 783        | 76,376    | 2030/5/15  |
|                     | AIRSERVICES AUSTRALIA    | 5.0    | 500        | 498        | 48,548    | 2031/5/15  |

| 銘<br>柄              |                          | 第255期末 |            |             |         |            |
|---------------------|--------------------------|--------|------------|-------------|---------|------------|
|                     |                          | 利<br>率 | 額面金額       | 評<br>価<br>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<br>(含む投資法人債券) | AIRSERVICES AUSTRALIA    | 6.0    | 3,200      | 3,349       | 326,312 | 2032/11/15 |
|                     | APPF COMMERCIAL FINAN    | 3.6    | 2,500      | 2,112       | 205,829 | 2031/11/11 |
|                     | ARC INFRASTRUCTURE WA    | 6.018  | 900        | 906         | 88,280  | 2031/5/27  |
|                     | AT&T INC                 | 4.1    | 1,000      | 992         | 96,685  | 2026/1/19  |
|                     | AUCKLAND INTL AIRPORT    | 6.482  | 1,500      | 1,563       | 152,377 | 2033/11/16 |
|                     | AURIZON FINANCE PTY LTD  | 3.0    | 2,500      | 2,329       | 226,951 | 2028/3/9   |
|                     | AURIZON NETWORK PTY LTD  | 2.9    | 3,500      | 3,011       | 293,367 | 2030/9/2   |
|                     | AURIZON NETWORK PTY LTD  | 6.2    | 700        | 694         | 67,691  | 2033/12/5  |
|                     | AUSGRID FINANCE PTY LTD  | 1.814  | 6,600      | 6,205       | 604,589 | 2027/2/5   |
|                     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 4.4    | 2,500      | 2,462       | 239,884 | 2027/8/16  |
|                     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 4.301  | 700        | 683         | 66,551  | 2028/3/30  |
|                     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 4.2    | 5,500      | 5,318       | 518,138 | 2028/8/21  |
|                     | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 6.134  | 900        | 918         | 89,535  | 2033/5/31  |
|                     | AUST & NZ BANKING FRN    | 5.906  | 1,300      | 1,321       | 128,733 | 2032/8/12  |
|                     | AUST & NZ BANKING FRN    | 6.405  | 1,600      | 1,654       | 161,165 | 2034/9/20  |
|                     | AUST & NZ BANKING GR FRN | 6.2679 | 1,000      | 1,011       | 98,559  | 2031/2/26  |
|                     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 5.35   | 900        | 914         | 89,119  | 2027/11/4  |
|                     | AUST & NZ BANKING GROUP  | 4.95   | 800        | 802         | 78,201  | 2028/9/11  |
|                     | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 3.75   | 1,000      | 978         | 95,316  | 2026/11/4  |
|                     | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 3.763  | 3,800      | 3,401       | 331,413 | 2031/11/25 |
|                     | AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR | 5.598  | 500        | 494         | 48,187  | 2032/11/1  |
|                     | AUSTRALIAN ENERGY MARKET | 5.354  | 500        | 504         | 49,158  | 2028/12/6  |
|                     | AUSTRALIAN GAS LIGHT     | 2.1486 | 5,400      | 4,896       | 477,114 | 2028/4/28  |
|                     | AUSTRALIAN GAS LIGHT     | 2.82   | 1,000      | 849         | 82,728  | 2031/4/28  |
|                     | AUSTRALIAN POSTAL CORP   | 4.9921 | 1,000      | 1,002       | 97,644  | 2027/12/8  |
|                     | AUSTRALIAN POSTAL CORP   | 4.7637 | 500        | 491         | 47,914  | 2029/5/22  |
|                     | AUSTRALIAN UNITY HEALTHC | 6.781  | 1,500      | 1,555       | 151,570 | 2029/11/8  |
|                     | BANCO SANTANDER SA       | 5.678  | 1,900      | 1,916       | 186,742 | 2028/3/9   |
|                     | BANCO SANTANDER SA       | 5.796  | 1,400      | 1,418       | 138,190 | 2029/1/23  |
|                     | BANK OF AMERICA CORP     | 5.815  | 500        | 515         | 50,193  | 2028/10/30 |
|                     | BANK OF MONTREAL         | 5.338  | 800        | 800         | 77,992  | 2029/6/27  |
|                     | BANK OF QUEENSLAND       | 4.7    | 1,100      | 1,094       | 106,640 | 2027/1/27  |
|                     | BENDIGO AND ADELAIDE BK  | 5.1    | 1,100      | 1,105       | 107,723 | 2028/6/16  |
|                     | BNG BANK NV              | 3.3    | 5,500      | 5,212       | 507,849 | 2029/4/26  |
|                     | BNG BANK NV              | 1.6    | 1,000      | 831         | 81,026  | 2030/11/27 |
|                     | BNG BANK NV              | 1.55   | 2,000      | 1,580       | 154,017 | 2032/2/19  |
|                     | BPCE SA FRN              | 6.3424 | 1,500      | 1,521       | 148,282 | 2028/9/29  |
|                     | BRISBANE AIRPORT         | 3.1    | 2,500      | 2,440       | 237,747 | 2026/6/30  |
|                     | BWP TRUST                | 3.3    | 1,100      | 1,078       | 105,071 | 2026/4/10  |
|                     | BWP TRUST                | 2.2    | 750        | 682         | 66,500  | 2028/3/24  |
|                     | CHARTER HALL EXCH FIN    | 2.317  | 3,000      | 2,512       | 244,763 | 2030/9/25  |
|                     | CHARTER HALL LWR LTD     | 2.086  | 1,600      | 1,441       | 140,480 | 2028/3/3   |
|                     | CHARTER HALL LWR LTD     | 2.656  | 2,900      | 2,525       | 246,027 | 2029/12/17 |
|                     | CHARTER HALL LWR LTD     | 2.787  | 1,500      | 1,256       | 122,418 | 2031/3/3   |
|                     | CHC FINANCE PTY LTD      | 3.092  | 3,400      | 2,862       | 278,876 | 2031/4/21  |
|                     | CHORUS LTD               | 5.974  | 500        | 508         | 49,556  | 2030/9/18  |
|                     | CIP FUNDING PTY LTD      | 3.026  | 1,400      | 1,313       | 127,939 | 2027/12/16 |

| 銘<br>柄              |                          | 第255期末 |            |             |         |            |
|---------------------|--------------------------|--------|------------|-------------|---------|------------|
|                     |                          | 利<br>率 | 額面金額       | 評<br>価<br>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<br>(含む投資法人債券) | CLIFFORD CAPITAL PTE LTD | 4.753  | 750        | 754         | 73,494  | 2028/8/31  |
|                     | CNH CAPITAL AUS          | 5.8    | 2,200      | 2,221       | 216,476 | 2026/7/13  |
|                     | COLES GROUP TREASURY     | 2.2    | 4,000      | 3,816       | 371,889 | 2026/11/6  |
|                     | COLES GROUP TREASURY     | 2.1    | 1,400      | 1,174       | 114,413 | 2030/8/27  |
|                     | COMMONWEALTH BANK AU FRN | 4.946  | 1,400      | 1,393       | 135,752 | 2032/4/14  |
|                     | COMMONWEALTH BANK AU FRN | 6.86   | 1,000      | 1,042       | 101,541 | 2032/11/9  |
|                     | COMMONWEALTH BANK AU FRN | 6.704  | 1,000      | 1,052       | 102,547 | 2038/3/15  |
|                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 3.25   | 2,300      | 2,244       | 218,650 | 2026/11/17 |
|                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 5.0    | 500        | 503         | 49,043  | 2028/1/13  |
|                     | COMMONWEALTH BANK AUST   | 4.9    | 700        | 701         | 68,385  | 2028/8/17  |
|                     | COMPUTERSHARE US INC     | 3.147  | 1,300      | 1,219       | 118,779 | 2027/11/30 |
|                     | CONNECTEAST FINANCE PTY  | 3.4    | 1,000      | 981         | 95,590  | 2026/3/25  |
|                     | CONNECTEAST FINANCE PTY  | 5.6    | 700        | 699         | 68,125  | 2031/6/27  |
|                     | CONTACT ENERGY LTD       | 6.398  | 1,100      | 1,145       | 111,638 | 2030/11/21 |
|                     | CPIF FINANCE PTY LTD     | 2.485  | 3,600      | 3,010       | 293,279 | 2030/10/28 |
|                     | CPPIB CAPITAL INC        | 4.2    | 1,500      | 1,486       | 144,794 | 2028/5/2   |
|                     | CPPIB CAPITAL INC        | 4.4    | 500        | 495         | 48,281  | 2029/1/15  |
|                     | CPPIB CAPITAL INC        | 5.2    | 1,000      | 995         | 96,944  | 2034/3/4   |
|                     | CREDIT AGRICOLE SA       | 5.3636 | 750        | 756         | 73,683  | 2028/6/1   |
|                     | DBNPG FINANCE CO PTY     | 4.225  | 4,000      | 3,983       | 388,109 | 2025/5/28  |
|                     | DEXUS FINANCE PTY LTD    | 4.25   | 4,500      | 4,400       | 428,721 | 2027/5/11  |
|                     | DEXUS FINANCE PTY LTD    | 2.5    | 5,100      | 4,428       | 431,438 | 2029/10/17 |
|                     | DEXUS FINANCE PTY LTD    | 3.0    | 3,000      | 2,477       | 241,398 | 2032/2/3   |
|                     | DEXUS WHOLESALE PROPERTY | 4.75   | 6,500      | 6,493       | 632,650 | 2025/6/16  |
|                     | DOWNER GROUP FINANCE PTY | 3.7    | 2,000      | 1,959       | 190,930 | 2026/4/29  |
|                     | DWPF FINANCE PTY LTD     | 1.9    | 2,100      | 1,860       | 181,232 | 2028/8/4   |
|                     | DWPF FINANCE PTY LTD     | 2.6    | 1,500      | 1,182       | 115,253 | 2032/8/4   |
|                     | EDITH COWAN UNIVERSITY   | 3.0    | 500        | 457         | 44,585  | 2029/4/11  |
|                     | ELECTRANET PTY LTD I/L   | 2.4737 | 1,300      | 1,165       | 113,517 | 2028/12/15 |
|                     | ETSA UTILITIES FINANCE   | 5.634  | 1,000      | 1,004       | 97,870  | 2032/12/3  |
|                     | EXPORT FIN & INS         | 1.465  | 1,000      | 817         | 79,638  | 2031/8/18  |
|                     | FONTERA COOPERATIVE GRO  | 3.75   | 2,500      | 2,465       | 240,208 | 2026/6/16  |
|                     | FONTERA COOPERATIVE GRO  | 4.0    | 6,000      | 5,854       | 570,363 | 2027/11/2  |
|                     | GAIF BOND ISSUER P/L     | 2.584  | 5,400      | 5,046       | 491,726 | 2027/11/18 |
|                     | GAIF BOND ISSUER P/L     | 1.9    | 5,300      | 4,656       | 453,716 | 2028/12/14 |
|                     | GENERAL MOTORS FINL CO   | 1.55   | 3,000      | 2,932       | 285,673 | 2025/9/2   |
|                     | GENERAL PROPERTY TRUST   | 3.657  | 5,000      | 4,887       | 476,173 | 2026/8/24  |
|                     | GENERAL PROPERTY TRUST   | 2.849  | 2,800      | 2,282       | 222,394 | 2032/2/20  |
|                     | GPT WHL OFFICE FD NO1    | 3.222  | 2,700      | 2,281       | 222,240 | 2031/11/5  |
|                     | GPT WHOLESALE SHOP CENTR | 4.49   | 4,500      | 4,371       | 425,939 | 2028/2/28  |
|                     | GTA FINANCE CO PTY LTD   | 2.2    | 1,000      | 918         | 89,490  | 2027/8/26  |
|                     | HEATHROW FUNDING LTD     | 4.15   | 3,000      | 2,722       | 265,242 | 2028/10/11 |
|                     | HSBC LTD SYDNEY          | 5.1    | 700        | 705         | 68,696  | 2028/3/3   |
|                     | ICPF FINANCE PTY LTD     | 4.25   | 4,500      | 4,385       | 427,289 | 2027/4/21  |
|                     | ICPF FINANCE PTY LTD     | 2.725  | 5,500      | 4,641       | 452,249 | 2030/10/11 |
|                     | INCITEC PIVOT LTD        | 4.3    | 3,200      | 3,165       | 308,392 | 2026/3/18  |
|                     | ING BANK (AUSTRALIA) LTD | 4.837  | 500        | 500         | 48,754  | 2027/3/22  |

| 銘<br>柄              |                          | 第255期末 |            |             |         |            |
|---------------------|--------------------------|--------|------------|-------------|---------|------------|
|                     |                          | 利<br>率 | 額面金額       | 評<br>価<br>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<br>(含む投資法人債券) | INSURANCE AUSTRALIA FRN  | 6.8099 | 1,000      | 1,005       | 97,979  | 2045/6/15  |
|                     | JOHN DEERE FINANCIAL LTD | 5.05   | 500        | 500         | 48,777  | 2029/6/28  |
|                     | JP MORGAN CHASE & CO     | 4.5    | 5,000      | 4,973       | 484,524 | 2026/1/30  |
|                     | KFW                      | 4.2    | 2,400      | 2,374       | 231,318 | 2029/2/8   |
|                     | KIWIBANK LTD             | 4.25   | 2,900      | 2,832       | 275,977 | 2027/10/27 |
|                     | KOMMUNALBANKEN AS        | 2.5    | 1,500      | 1,256       | 122,413 | 2032/8/3   |
|                     | LA TROBE UNIVERSITY      | 5.311  | 500        | 502         | 48,987  | 2030/8/8   |
|                     | LENDLEASE FINANCE LTD    | 3.7    | 1,500      | 1,251       | 121,975 | 2031/3/31  |
|                     | LIBERTY FINANCIAL PT FRN | 6.9156 | 2,500      | 2,505       | 244,069 | 2025/3/17  |
|                     | LIBERTY FINANCIAL PT FRN | 6.9651 | 1,900      | 1,925       | 187,608 | 2026/5/25  |
|                     | LIBERTY FINANCIAL PT FRN | 8.2599 | 1,000      | 1,052       | 102,587 | 2028/3/16  |
|                     | LLOYDS BANK PLC          | 4.0    | 3,000      | 2,995       | 291,881 | 2025/3/7   |
|                     | LLOYDS BANKING GROUP FRN | 5.687  | 500        | 503         | 49,100  | 2030/3/6   |
|                     | LLOYDS BANKING GROUP FRN | 6.6078 | 800        | 810         | 78,950  | 2034/8/29  |
|                     | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 5.802  | 800        | 811         | 79,029  | 2029/3/17  |
|                     | LONSDALE FINANCE PTY LTD | 3.9    | 4,000      | 3,970       | 386,847 | 2025/10/15 |
|                     | LONSDALE FINANCE PTY LTD | 2.45   | 1,200      | 1,146       | 111,709 | 2026/11/20 |
|                     | LONSDALE FINANCE PTY LTD | 2.1    | 5,300      | 4,884       | 475,904 | 2027/10/15 |
|                     | MACQUARIE BANK FRN       | 6.0156 | 1,250      | 1,257       | 122,536 | 2031/6/17  |
|                     | MACQUARIE BANK LTD FRN   | 6.082  | 1,600      | 1,623       | 158,188 | 2032/6/7   |
|                     | MACQUARIE BANK LTD FRN   | 5.603  | 500        | 495         | 48,273  | 2035/2/20  |
|                     | MACQUARIE UNIVERSITY     | 3.5    | 3,000      | 2,839       | 276,619 | 2028/9/7   |
|                     | MACQUARIE UNIVERSITY     | 2.25   | 5,000      | 4,294       | 418,436 | 2030/5/22  |
|                     | MERCURY NZ LTD           | 2.918  | 600        | 554         | 54,043  | 2028/11/17 |
|                     | MET LIFE GLOB FUNDING I  | 5.4    | 600        | 606         | 59,127  | 2029/7/11  |
|                     | METLIFE GLOB FUNDING I   | 4.0    | 3,000      | 2,936       | 286,140 | 2027/7/13  |
|                     | MIRVAC GROUP FINANCE LTD | 2.6    | 2,700      | 2,385       | 232,387 | 2029/9/18  |
|                     | MITSUBISHI HC CAP UK PLC | 5.805  | 900        | 911         | 88,781  | 2026/12/7  |
|                     | MIZUHO FINANCIAL GRO FRN | 6.025  | 1,500      | 1,548       | 150,859 | 2029/8/28  |
|                     | MONASH UNIVERSITY        | 4.05   | 1,200      | 1,152       | 112,285 | 2029/4/6   |
|                     | NATIONAL AUSTRALIA B FRN | 6.1263 | 2,000      | 2,015       | 196,417 | 2030/11/18 |
|                     | NATIONAL AUSTRALIA B FRN | 6.322  | 1,200      | 1,232       | 120,038 | 2032/8/3   |
|                     | NATIONAL AUSTRALIA B FRN | 6.163  | 500        | 512         | 49,899  | 2033/3/9   |
|                     | NATIONAL AUSTRALIA B FRN | 6.342  | 1,000      | 1,023       | 99,755  | 2039/6/6   |
|                     | NATIONAL AUSTRALIA BANK  | 4.4    | 500        | 493         | 48,129  | 2028/5/12  |
|                     | NATIONL HOUSING FIN INVT | 1.52   | 1,000      | 853         | 83,192  | 2030/5/27  |
|                     | NATIONWIDE BLDG SOCIETY  | 5.35   | 2,000      | 2,007       | 195,598 | 2028/3/15  |
|                     | NATWEST MARKETS PLC      | 5.0546 | 500        | 500         | 48,792  | 2025/8/12  |
|                     | NATWEST MARKETS PLC      | 5.899  | 2,800      | 2,862       | 278,884 | 2028/8/23  |
|                     | NBN CO LTD               | 1.0    | 2,000      | 1,937       | 188,753 | 2025/12/3  |
|                     | NBN CO LTD               | 2.15   | 1,500      | 1,372       | 133,726 | 2028/6/2   |
|                     | NBN CO LTD               | 5.2    | 500        | 505         | 49,217  | 2028/8/25  |
|                     | NBN CO LTD               | 2.2    | 4,000      | 3,399       | 331,223 | 2030/12/16 |
|                     | NBN CO LTD               | 5.0    | 1,700      | 1,677       | 163,460 | 2031/8/28  |
|                     | NEDER WATERSCHAPSBANK    | 3.3    | 500        | 472         | 46,046  | 2029/5/2   |
|                     | NESTLE CAPITAL CORP      | 5.25   | 1,000      | 986         | 96,109  | 2034/4/4   |
|                     | NETWORK FINANCE CO PTY L | 2.25   | 2,200      | 2,095       | 204,142 | 2026/11/11 |

| 銘<br>柄              |                           | 第255期末 |            |             |         |            |
|---------------------|---------------------------|--------|------------|-------------|---------|------------|
|                     |                           | 利<br>率 | 額面金額       | 評<br>価<br>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<br>(含む投資法人債券) | NEW YORK LIFE GLOBAL FDG  | 5.35   | 2,000      | 2,023       | 197,157 | 2028/ 9/19 |
|                     | NEW YORK LIFE GLOBAL FDG  | 5.1    | 1,800      | 1,799       | 175,368 | 2029/ 7/24 |
|                     | NORFINA LTD               | 2.5    | 500        | 478         | 46,664  | 2027/ 1/25 |
|                     | NORFINA LTD FRN           | 5.3521 | 700        | 700         | 68,295  | 2029/ 9/27 |
|                     | NSW ELECTRICITY NETWORKS  | 2.732  | 500        | 449         | 43,823  | 2029/ 4/23 |
|                     | NSW ELECTRICITY NETWORKS  | 5.77   | 1,350      | 1,367       | 133,250 | 2030/ 5/29 |
|                     | NSW PORTS FINANCE CO PTY  | 5.042  | 900        | 879         | 85,688  | 2031/ 9/19 |
|                     | OPTUS FINANCE PTY LTD     | 1.6    | 3,300      | 3,250       | 316,694 | 2025/ 7/ 1 |
|                     | OPTUS FINANCE PTY LTD     | 2.5    | 2,000      | 1,717       | 167,369 | 2030/ 7/ 1 |
|                     | ORIX AUSTRALIA CORP LTD   | 5.277  | 900        | 902         | 87,944  | 2027/ 3/ 4 |
|                     | ORIX AUSTRALIA CORP LTD   | 4.987  | 900        | 893         | 87,026  | 2028/ 2/28 |
|                     | PSP CAPITAL INC           | 4.5    | 500        | 485         | 47,324  | 2031/ 9/ 5 |
|                     | QIC SHOPPING CENTRE FUND  | 2.0    | 6,300      | 6,196       | 603,711 | 2025/ 8/15 |
|                     | QIC SHOPPING CENTRE FUND  | 5.8    | 1,300      | 1,309       | 127,566 | 2031/ 5/21 |
|                     | QPH FINANCE CO PTY LTD    | 2.3    | 1,100      | 1,027       | 100,074 | 2027/ 7/29 |
|                     | QPH FINANCE CO PTY LTD    | 2.85   | 2,000      | 1,717       | 167,324 | 2031/ 1/29 |
|                     | QUBE TREASURY PTY LTD     | 5.6    | 500        | 492         | 47,995  | 2031/12/11 |
|                     | RABOBANK NEDERLAND (AUST) | 5.051  | 600        | 601         | 58,647  | 2029/ 2/26 |
|                     | RABOBANK NEDERLAND (AUST) | 5.09   | 800        | 803         | 78,303  | 2029/ 7/17 |
|                     | REGION RETAIL TRUST       | 5.55   | 500        | 498         | 48,547  | 2031/ 3/ 5 |
|                     | REGISTRY FINANCE PTY LTD  | 5.472  | 1,500      | 1,496       | 145,802 | 2031/12/19 |
|                     | SGSP AUSTRALIA ASSETS     | 1.843  | 2,300      | 2,052       | 199,969 | 2028/ 9/15 |
|                     | SHINHAN BANK              | 1.183  | 2,560      | 2,496       | 243,272 | 2025/ 9/29 |
|                     | SHOPPING CENTRES AUSTRAL  | 2.45   | 2,400      | 2,101       | 204,736 | 2029/ 9/24 |
|                     | SPARK FINANCE LTD         | 4.0    | 5,000      | 4,867       | 474,250 | 2027/10/20 |
|                     | SPARK FINANCE LTD         | 2.6    | 3,500      | 3,067       | 298,853 | 2030/ 3/18 |
|                     | STOCKLAND TRUST MGMT      | 2.3    | 1,700      | 1,548       | 150,830 | 2028/ 3/24 |
|                     | STOCKLAND TRUST MGMT      | 5.45   | 1,800      | 1,798       | 175,182 | 2030/ 4/26 |
|                     | STOCKLAND TRUST MGMT      | 6.1    | 500        | 501         | 48,901  | 2034/ 9/12 |
|                     | SUNCORP GROUP LTD FRN     | 7.086  | 900        | 934         | 91,039  | 2038/12/ 1 |
|                     | SUNCORP-METWAY LTD        | 3.25   | 8,000      | 7,823       | 762,253 | 2026/ 8/24 |
|                     | SUNCORP-METWAY LTD        | 5.45   | 1,000      | 1,015       | 98,947  | 2027/ 5/24 |
|                     | SUNCORP-METWAY LTD        | 4.8    | 2,400      | 2,397       | 233,619 | 2027/12/14 |
|                     | SUNCORP-METWAY LTD        | 5.2    | 500        | 505         | 49,244  | 2028/ 7/12 |
|                     | SWEDISH EXPORT CREDIT     | 5.4    | 1,000      | 1,021       | 99,480  | 2030/11/ 1 |
|                     | TELSTRA CORP LTD          | 4.0    | 2,000      | 1,969       | 191,857 | 2027/ 4/19 |
|                     | TELSTRA CORP LTD          | 4.9    | 1,500      | 1,502       | 146,387 | 2028/ 3/ 8 |
|                     | TELSTRA GROUP LTD         | 5.25   | 500        | 498         | 48,588  | 2031/ 9/ 6 |
|                     | TELSTRA GROUP LTD         | 5.65   | 500        | 503         | 49,052  | 2034/ 3/ 6 |
|                     | TORONTO-DOMINION BANK     | 5.248  | 500        | 498         | 48,598  | 2029/ 7/23 |
|                     | TRANSPower NEW ZEALAND L  | 4.977  | 600        | 602         | 58,680  | 2028/11/29 |
|                     | TRANSURBAN QLD FINANCE    | 5.623  | 500        | 485         | 47,300  | 2034/ 8/28 |
|                     | TRANSURBAN QUEENSLAND FI  | 6.35   | 500        | 518         | 50,526  | 2030/ 5/ 2 |
|                     | TRANSURBAN QUEENSLAND FI  | 3.25   | 2,200      | 1,892       | 184,418 | 2031/ 8/ 5 |
|                     | UBS AG AUSTRALIA          | 1.1    | 1,000      | 961         | 93,677  | 2026/ 2/26 |
|                     | UNITED ENERGY DISTRIBUTI  | 2.2    | 2,300      | 2,195       | 213,860 | 2026/10/29 |
|                     | UNIVERSITY OF WOLLONGONG  | 1.746  | 1,000      | 882         | 85,934  | 2028/12/15 |

| 銘 柏                 |                          | 第255期末 |            |            |            |            |
|---------------------|--------------------------|--------|------------|------------|------------|------------|
|                     |                          | 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<br>(含む投資法人債券) | VER FINCO PTY            | 2.4    | 1,000      | 896        | 87,379     | 2028/9/21  |
|                     | VERIZON COMMUNICATIONS   | 2.1    | 2,500      | 2,414      | 235,273    | 2026/5/6   |
|                     | VERIZON COMMUNICATIONS   | 4.5    | 3,000      | 2,971      | 289,481    | 2027/8/17  |
|                     | VERIZON COMMUNICATIONS   | 2.65   | 3,000      | 2,610      | 254,330    | 2030/5/6   |
|                     | VERIZON COMMUNICATIONS   | 3.0    | 1,000      | 859        | 83,702     | 2031/3/23  |
|                     | VICINITY CENTRES         | 2.6    | 3,500      | 3,467      | 337,845    | 2025/6/27  |
|                     | VICINITY CENTRES         | 4.0    | 5,000      | 4,880      | 475,471    | 2027/4/26  |
|                     | VICINITY CENTRES TRUST   | 4.927  | 1,400      | 1,386      | 135,049    | 2028/6/2   |
|                     | VICTORIA POWER NETWORKS  | 5.057  | 700        | 695        | 67,760     | 2029/3/14  |
|                     | VOLKSWAGEN FIN SERV AUST | 1.4    | 1,700      | 1,661      | 161,900    | 2025/8/25  |
|                     | WELLS FARGO & COMPANY    | 4.0    | 3,500      | 3,430      | 334,229    | 2027/4/27  |
|                     | WESFARMERS LTD           | 1.941  | 1,400      | 1,270      | 123,739    | 2028/6/23  |
|                     | WESTCONNEX FINANCE CO PT | 6.15   | 500        | 513        | 50,015     | 2030/10/9  |
|                     | WESTCONNEX FINANCE CO PT | 3.15   | 4,600      | 3,984      | 388,231    | 2031/3/31  |
|                     | WESTERN SYDNEY UNI       | 1.606  | 1,100      | 1,003      | 97,736     | 2027/12/8  |
|                     | WESTPAC BANKING CORP FRN | 5.3127 | 500        | 500        | 48,790     | 2029/9/19  |
|                     | WESTPAC BANKING CORP FRN | 5.9411 | 3,200      | 3,225      | 314,233    | 2031/1/29  |
|                     | WOOLWORTHS GROUP LTD     | 1.85   | 1,000      | 921        | 89,765     | 2027/11/15 |
|                     | WOOLWORTHS GROUP LTD     | 2.8    | 1,200      | 1,054      | 102,731    | 2030/5/20  |
|                     | WSO FINANCE PTY LTD      | 4.5    | 4,000      | 3,962      | 386,034    | 2027/9/30  |
| 合 計                 |                          |        |            |            | 72,271,238 |            |

(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

(2025年1月14日現在)

| 項 目          | 第255期末           |           |
|--------------|------------------|-----------|
|              | 評 価 額            | 比 率       |
| 公社債          | 千円<br>72,271,238 | %<br>97.7 |
| コール・ローン等、その他 | 1,680,945        | 2.3       |
| 投資信託財産総額     | 73,952,183       | 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（72,957,868千円）の投資信託財産総額（73,952,183千円）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14日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=97.43円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2024年7月12日～2025年1月14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250期末           | 第251期末           | 第252期末           | 第253期末           | 第254期末           | 第255期末           |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                 | 2024年8月13日現在     | 2024年9月11日現在     | 2024年10月11日現在    | 2024年11月11日現在    | 2024年12月11日現在    | 2025年1月14日現在     |
| (A) 資産          | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                |
| コール・ローン等        | 81,132,680,735   | 78,197,853,268   | 80,696,258,974   | 79,929,920,523   | 77,049,951,749   | 73,952,183,303   |
| 公社債(評価額)        | 781,340,596      | 654,878,592      | 692,436,328      | 441,742,914      | 248,277,076      | 1,004,343,512    |
| 未収入金            | 79,252,853,252   | 76,301,933,382   | 79,236,776,711   | 77,983,836,620   | 75,232,397,354   | 72,271,238,829   |
| 未収利息            | 312,720,531      | 538,707,003      | —                | 778,313,339      | 933,232,242      | 9,974,208        |
| 前払費用            | 750,394,601      | 673,622,148      | 730,342,224      | 685,072,690      | 594,739,826      | 631,005,358      |
| その他未収益          | 20,365,123       | 10,322,288       | 15,308,736       | 16,561,000       | 13,921,022       | 5,339,164        |
| 差入委託証拠金         | 13,184,961       | 16,608,863       | 19,501,456       | 22,481,667       | 25,542,591       | 28,425,139       |
| (B) 負債          | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                |
| 未払金             | 625,107,581      | 377,236,245      | 426,742,343      | 843,631,109      | 782,640,583      | 289,804,651      |
| 未払収益分配金         | 316,988,568      | —                | 120,240,000      | 441,300,739      | 521,128,735      | —                |
| 未払解約金           | 219,630,457      | 215,793,401      | 213,332,651      | 210,752,260      | 207,861,047      | 203,468,763      |
| 未払信託報酬          | 49,859,998       | 128,629,998      | 59,589,999       | 157,107,131      | 21,199,999       | 50,459,999       |
| その他未払費用         | 38,333,789       | 32,557,603       | 33,318,775       | 34,217,679       | 32,210,534       | 35,566,916       |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 80,507,573,154   | 77,820,617,023   | 80,269,516,631   | 79,086,289,414   | 76,267,311,166   | 73,662,378,652   |
| 元本              | 183,025,380,890  | 179,827,834,957  | 177,777,209,708  | 175,626,883,536  | 173,217,539,691  | 169,557,302,579  |
| 次期繰越損益金         | △102,517,807,736 | △102,007,217,934 | △97,507,693,077  | △96,540,594,122  | △96,950,228,525  | △95,894,923,927  |
| (D) 受益権総口数      | 183,025,380,890口 | 179,827,834,957口 | 177,777,209,708口 | 175,626,883,536口 | 173,217,539,691口 | 169,557,302,579口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4,399円           | 4,328円           | 4,515円           | 4,503円           | 4,403円           | 4,344円           |

&lt;注記事項&gt;

(注) 元本の状況

当作成期首先元本額 185,101,993,667円  
 当作成期中追加設定元本額 724,234,401円  
 当作成期中一部解約元本額 16,268,925,489円  
 作成期末における1口当たりの純資産額は0.4344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95,894,923,927円であります。

## ○損益の状況

| 項目               | 第250期                     | 第251期                     | 第252期                      | 第253期                       | 第254期                       | 第255期                      |
|------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                  | 2024年7月12日～<br>2024年8月13日 | 2024年8月14日～<br>2024年9月11日 | 2024年9月12日～<br>2024年10月11日 | 2024年10月12日～<br>2024年11月11日 | 2024年11月12日～<br>2024年12月11日 | 2024年12月12日～<br>2025年1月14日 |
| (A) 配当等収益        | 254,637,286               | 216,292,263               | 233,193,372                | 240,150,386                 | 219,722,383                 | 245,170,311                |
| 受取利息             | 252,204,933               | 214,260,845               | 231,257,509                | 237,964,473                 | 217,407,701                 | 243,382,062                |
| その他収益金           | 2,432,353                 | 2,031,418                 | 1,935,863                  | 2,185,913                   | 2,314,682                   | 1,788,249                  |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 8,143,176,594           | △ 1,247,940,251           | 3,348,705,044              | △ 206,847,348               | △ 1,712,343,051             | △ 999,180,376              |
| 売買益              | 1,696,336,014             | 740,774,019               | 4,621,581,971              | 569,177,604                 | 1,382,458,146               | 423,487,011                |
| 売買損              | △ 9,839,512,608           | △ 1,988,714,270           | △ 1,272,876,927            | △ 776,024,952               | △ 3,094,801,197             | △ 1,422,667,387            |
| (C) 信託報酬等        | △ 39,200,905              | △ 33,352,820              | △ 34,157,225               | △ 35,051,641                | △ 32,990,024                | △ 36,424,755               |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 7,927,740,213           | △ 1,065,000,808           | 3,547,741,191              | △ 1,748,603                 | △ 1,525,610,692             | △ 790,434,820              |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 2,841,782,456           | △ 10,794,395,845          | △ 11,927,713,605           | △ 8,485,549,418             | △ 8,575,610,328             | △ 10,080,446,415           |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 91,528,654,610          | △ 89,932,027,880          | △ 88,914,388,012           | △ 87,842,543,841            | △ 86,641,146,458            | △ 84,820,573,929           |
| (配当等相当額)         | ( 3,796,661,730)          | ( 3,730,367,133)          | ( 3,687,940,477)           | ( 3,643,396,325)            | ( 3,593,481,143)            | ( 3,517,734,272)           |
| (売買損益相当額)        | (△ 95,325,316,340)        | (△ 93,662,395,013)        | (△ 92,602,328,489)         | (△ 91,485,940,166)          | (△ 90,234,627,601)          | (△ 88,338,308,201)         |
| (G) 計(D+E+F)     | △ 102,298,177,279         | △ 101,791,424,533         | △ 97,294,360,426           | △ 96,329,841,862            | △ 96,742,367,478            | △ 95,691,455,164           |
| (H) 収益分配金        | △ 219,630,457             | △ 215,793,401             | △ 213,332,651              | △ 210,752,260               | △ 207,861,047               | △ 203,468,763              |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △ 102,517,807,736         | △ 102,007,217,934         | △ 97,507,693,077           | △ 96,540,594,122            | △ 96,950,228,525            | △ 95,894,923,927           |
| 追加信託差損益金         | △ 91,528,654,610          | △ 89,932,027,880          | △ 88,914,388,012           | △ 87,842,543,841            | △ 86,641,146,458            | △ 84,820,573,929           |
| (配当等相当額)         | ( 3,796,661,730)          | ( 3,730,367,133)          | ( 3,687,940,477)           | ( 3,643,396,325)            | ( 3,593,481,143)            | ( 3,517,734,272)           |
| (売買損益相当額)        | (△ 95,325,316,340)        | (△ 93,662,395,013)        | (△ 92,602,328,489)         | (△ 91,485,940,166)          | (△ 90,234,627,601)          | (△ 88,338,308,201)         |
| 分配準備積立金          | 93,794,606                | 59,278,356                | 76,191,465                 | 69,582,546                  | 47,474,366                  | 51,698,270                 |
| 繰越損益金            | △ 11,082,947,732          | △ 12,134,468,410          | △ 8,669,496,530            | △ 8,767,632,827             | △ 10,356,556,433            | △ 11,126,048,268           |

(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は要する費用として、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250期         | 第251期         | 第252期         | 第253期         | 第254期         | 第255期         |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (A) 配当等収益(費用控除後)                  | 215,436,381   | 182,939,443   | 230,969,737   | 205,098,745   | 186,732,359   | 208,745,556   |
| (B) 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| (C) 収益調整金                         | 3,796,661,730 | 3,730,367,133 | 3,687,940,477 | 3,643,396,325 | 3,593,481,143 | 3,517,734,272 |
| (D) 分配準備積立金                       | 97,988,682    | 92,132,314    | 58,554,379    | 75,236,061    | 68,603,054    | 46,421,477    |
| 分配対象収益額(A+B+C+D)                  | 4,110,086,793 | 4,005,438,890 | 3,977,464,593 | 3,923,731,131 | 3,848,816,556 | 3,772,901,305 |
| (1万口当たり収益分配対象額)                   | ( 224)        | ( 222)        | ( 223)        | ( 223)        | ( 222)        | ( 222)        |
| 収益分配金                             | 219,630,457   | 215,793,401   | 213,332,651   | 210,752,260   | 207,861,047   | 203,468,763   |
| (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250期 | 第251期 | 第252期 | 第253期 | 第254期 | 第255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>

該当事項はございません。

**Franklin・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)**

**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・テンプルトン・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。   |
| 組入制限   | 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   | 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。 |
| 分配方針   | 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。                                  |  |
|        | 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。                            |  |

|       |     |             |
|-------|-----|-------------|
| 第157期 | 決算日 | 2024年10月21日 |
| 第158期 | 決算日 | 2024年11月20日 |
| 第159期 | 決算日 | 2024年12月20日 |
| 第160期 | 決算日 | 2025年1月20日  |
| 第161期 | 決算日 | 2025年2月20日  |
| 第162期 | 決算日 | 2025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）」は、2025年3月21日に第162期の決算を行いましたので、第157期、第158期、第159期、第160期、第161期、第162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  
 お問い合わせ先  
 TEL 03-5219-5947  
 (受付時間 営業日の9:00～17:00)  
<https://www.franklintempleton.co.jp>

## ○最近30期の運用実績

| 決算期               | 基準価額       |         |      |    | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託券組入比率 | 純資産額           |
|-------------------|------------|---------|------|----|--------|--------|-----------|----------------|
|                   | (分配落)      | 税分      | 込配   | み金 |        |        |           |                |
| 133期(2022年10月20日) | 円<br>6,801 | 円<br>50 | △2.6 | %  | 87.5   | —      | 11.5      | 百万円<br>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        |
| 151期(2024年4月22日)  | 7,194      | 50      | △2.6 |    | 89.2   | —      | 9.7       | 104,469        |
| 152期(2024年5月20日)  | 7,591      | 50      | 6.2  |    | 89.2   | —      | 9.8       | 109,093        |
| 153期(2024年6月20日)  | 7,597      | 50      | 0.7  |    | 89.6   | —      | 8.8       | 107,457        |
| 154期(2024年7月22日)  | 7,752      | 50      | 2.7  |    | 89.8   | —      | 8.9       | 107,975        |
| 155期(2024年8月20日)  | 7,340      | 50      | △4.7 |    | 89.6   | —      | 9.2       | 100,926        |
| 156期(2024年9月20日)  | 7,438      | 50      | 2.0  |    | 87.4   | —      | 10.1      | 100,864        |
| 157期(2024年10月21日) | 7,585      | 50      | 2.6  |    | 89.4   | —      | 9.8       | 101,547        |
| 158期(2024年11月20日) | 7,684      | 50      | 2.0  |    | 89.3   | —      | 9.6       | 101,288        |
| 159期(2024年12月20日) | 7,199      | 50      | △5.7 |    | 87.5   | —      | 9.3       | 93,260         |
| 160期(2025年1月20日)  | 7,203      | 50      | 0.8  |    | 88.7   | —      | 9.9       | 92,194         |
| 161期(2025年2月20日)  | 7,187      | 50      | 0.5  |    | 87.9   | —      | 10.3      | 90,536         |
| 162期(2025年3月21日)  | 6,935      | 50      | △2.8 |    | 88.0   | —      | 9.7       | 85,996         |

(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    |        | 株 式 組 入 比 率 | 株 式 先 物 比 率 | 投 資 信 証 組 入 比 率 |
|-------|----------------------|------------|--------|-------------|-------------|-----------------|
|       |                      | 騰          | 落      | 率           |             |                 |
| 第157期 | (期 首)<br>2024年9月20日  | 円<br>7,438 | %<br>— | %<br>87.4   | %<br>—      | %<br>10.1       |
|       | 9月末                  | 7,546      | 1.5    | 88.0        | —           | 9.8             |
|       | (期 末)<br>2024年10月21日 | 7,635      | 2.6    | 89.4        | —           | 9.8             |
| 第158期 | (期 首)<br>2024年10月21日 | 7,585      | %<br>— | %<br>89.4   | %<br>—      | %<br>9.8        |
|       | 10月末                 | 7,497      | △1.2   | 88.9        | —           | 9.7             |
|       | (期 末)<br>2024年11月20日 | 7,734      | 2.0    | 89.3        | —           | 9.6             |
| 第159期 | (期 首)<br>2024年11月20日 | 7,684      | %<br>— | %<br>89.3   | %<br>—      | %<br>9.6        |
|       | 11月末                 | 7,478      | △2.7   | 89.0        | —           | 9.9             |
|       | (期 末)<br>2024年12月20日 | 7,249      | △5.7   | 87.5        | —           | 9.3             |
| 第160期 | (期 首)<br>2024年12月20日 | 7,199      | %<br>— | %<br>87.5   | %<br>—      | %<br>9.3        |
|       | 12月末                 | 7,309      | 1.5    | 87.9        | —           | 9.6             |
|       | (期 末)<br>2025年1月20日  | 7,253      | 0.8    | 88.7        | —           | 9.9             |
| 第161期 | (期 首)<br>2025年1月20日  | 7,203      | %<br>— | %<br>88.7   | %<br>—      | %<br>9.9        |
|       | 1月末                  | 7,286      | 1.2    | 89.2        | —           | 9.9             |
|       | (期 末)<br>2025年2月20日  | 7,237      | 0.5    | 87.9        | —           | 10.3            |
| 第162期 | (期 首)<br>2025年2月20日  | 7,187      | %<br>— | %<br>87.9   | %<br>—      | %<br>10.3       |
|       | 2月末                  | 7,085      | △1.4   | 88.0        | —           | 9.7             |
|       | (期 末)<br>2025年3月21日  | 6,985      | △2.8   | 88.0        | —           | 9.7             |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

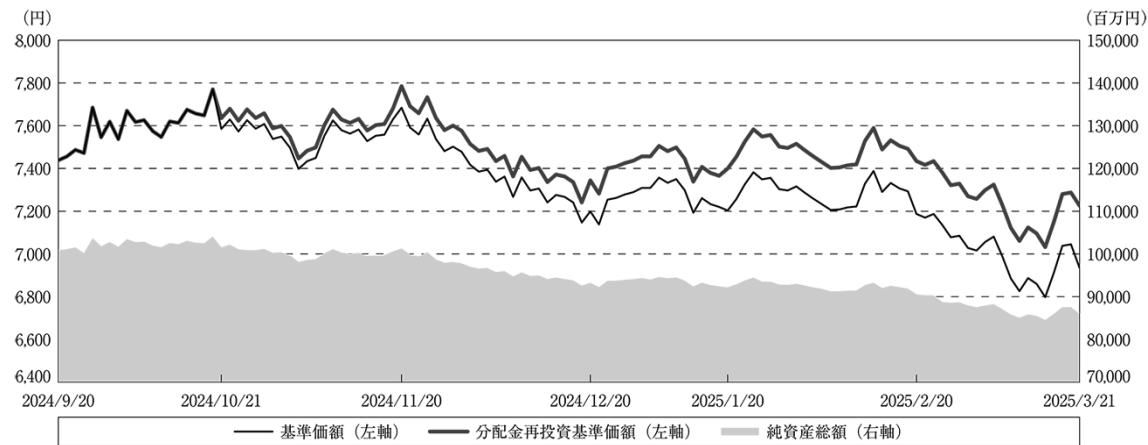
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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

(2024年9月21日～2025年3月21日)



第157期首： 7,438円

第162期末： 6,935円 (既払分配金(税込み):300円)

騰落率：△ 2.9% (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(2024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)はマイナス(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ものの、株式市場が下落したことから価格要因がマイナスとなりました。また、豪ドル安・円高を反映して為替要因もマイナスとなりました。

当成期のオーストラリア株式市場は、下落しました。

期の前半は、米国企業の決算シーズンが始まるなか、銀行大手や米動画配信サービス大手ネットフリックスなどの好調な決算を追い風に、米国株式市場が上昇したことから、オーストラリアの株式市場も上昇しました。しかし、その後はオーストラリア準備銀行（RBA）高官のタカ派的な発言により、市場のRBAによる利下げ開始予想が後ずれしたことなどから、株式市場は下落に転じました。

期の半ばは、中国当局がトランプ次期米政権の関税政策を睨み中国人民元安の容認を検討していると報じられたことから、中国人民元安による中国の購買力低下がオーストラリアの対中輸出を下押しするとの見方が市場で広がったため、株式市場は下落しました。しかし、その後はRBA理事会の議事要旨がハト派的だったことなどを背景に利下げ観測が強まることから、株式市場は上昇しました。

期の後半は、豪消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことから、RBAの利下げ期待が一段と高まったため、株式市場は高値圏で推移しました。しかし、その後はオーストラリアの4大銀行の1行であるナショナル・オーストラリア銀行が軟調な四半期決算を発表したことから、銀行株を中心に株式市場は下落に転じました。また、トランプ米政権の関税措置による貿易戦争激化への懸念から、投資家のリスク回避姿勢が強まつたことも、株式市場の下落要因となりました。

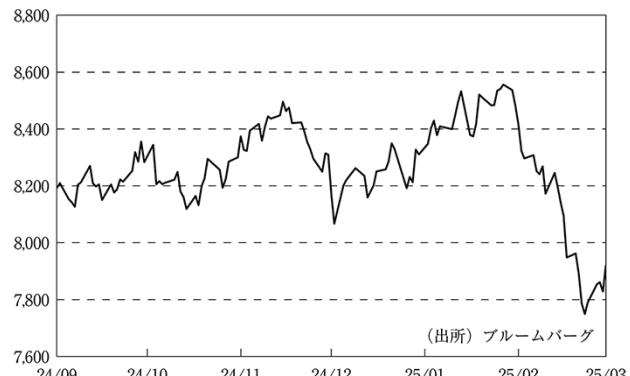
当成期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、日本の石破首相が植田日銀総裁との会談後、現在は追加の利上げをするような環境にはないと見解を示したことが伝わり、日銀が利上げを急がないとの見方から、豪ドル高・円安が優勢となりました。

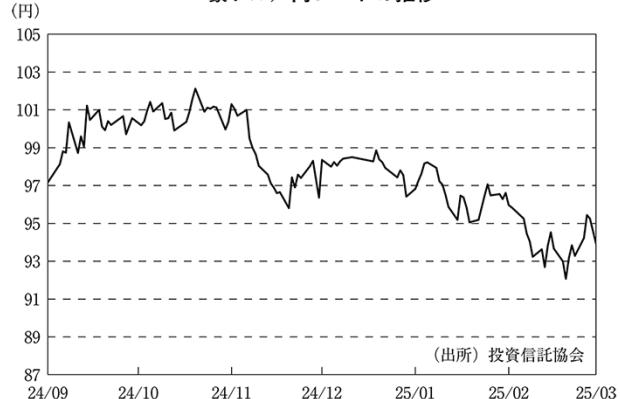
期の半ばは、東京都区部CPIが市場予想を上回ったことで、2024年12月に日銀が利上げに踏み切るのではないかとの思惑が強まつたことから、豪ドル安・円高が進みました。

期の後半は、トランプ米政権の関税措置による貿易戦争激化への懸念から、投資家のリスク回避姿勢が強まつたため、安全資産とされる日本円が対豪ドルで上昇しました。しかし、その後はオーストラリアと経済的に結びつきの強い中国の小売売上高の伸びが加速し、中国当局による国内消費拡大に向けた取り組みが奏功しているとの見方が広がつたことから、豪ドル安・円高は一服しました。

オーストラリア株式指数（S&amp;P/ASX200）の推移



豪ドル／円レートの推移



—44—

## 当ファンドのポートフォリオ

(2024年9月21日～2025年3月21日)

当ファンドは、主に「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」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した。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

(2024年9月21日～2025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した。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157期                      | 第158期                       | 第159期                       | 第160期                      | 第161期                     | 第162期                     |
|--------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                    | 2024年9月21日～<br>2024年10月21日 | 2024年10月22日～<br>2024年11月20日 | 2024年11月21日～<br>2024年12月20日 | 2024年12月21日～<br>2025年1月20日 | 2025年1月21日～<br>2025年2月20日 | 2025年2月21日～<br>2025年3月21日 |
| 当期分配金<br>(対基準価額比率) | 50<br>0.655%               | 50<br>0.646%                | 50<br>0.690%                | 50<br>0.689%               | 50<br>0.691%              | 50<br>0.716%              |
| 当期の収益              | 12                         | 20                          | —                           | 11                         | 11                        | 50                        |
| 当期の収益以外            | 37                         | 29                          | 50                          | 38                         | 38                        | —                         |
| 翌期繰越分配対象額          | 2,621                      | 2,592                       | 2,542                       | 2,503                      | 2,465                     | 2,512                     |

(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、ファンドの收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

(2024年9月21日～2025年3月21日)

| 項目                     | 第157期～第162期 |            | 項目の概要  |
|------------------------|-------------|------------|--|
|                        | 金額          | 比率         |  |
| (a) 信託報酬               | 円<br>23     | %<br>0.307 | (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)                 | (20)        | (0.274)    | 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種書類の送付、口座内のファンドの管理、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           | 0.019      | (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<br>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)         | (0.000)    |  |
| (c) その他の費用             | 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)         | (0.003)    | 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                                  |
| 合計                     | 24          | 0.331      |  |
| 作成期間の平均基準価額は、7,366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

(2024年9月21日～2025年3月21日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘<br>柄                           | 第157期～第162期 |           |           |            |
|----------------------------------|-------------|-----------|-----------|------------|
|                                  | 設<br>定      |           | 解<br>約    |            |
|                                  | 口<br>数      | 金<br>額    | 口<br>数    | 金<br>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 | 388,762     | 1,758,300 | 3,216,966 | 14,552,682 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2024年9月21日～2025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<br>目               | 第157期～第162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     | 39,943,631千円                     |
| (b) 当作成期中の平均組入株式時価総額 | 202,770,687千円                    |
| (c) 売買高比率 (a) / (b)  | 0.20                             |

(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

(2024年9月21日～2025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

(2024年9月21日～2025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

(2024年9月21日～2025年3月21日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年3月21日現在)

### 親投資信託残高

| 銘 柄                              | 第156期末     |            | 第162期末     |  |
|----------------------------------|------------|------------|------------|--|
|                                  | 口 数        | 口 数        | 評 価 額      |  |
|                                  | 千 口        | 千 口        | 千 円        |  |
| フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株マザーファンド | 22,694,777 | 19,866,573 | 86,659,982 |  |

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2025年3月21日現在)

| 項 目                              | 第162期末     |       |
|----------------------------------|------------|-------|
|                                  | 評 価 額      | 比 率   |
|                                  | 千 円        | %     |
| 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 | 86,659,982 | 99.7  |
| コール・ローン等、その他                     | 277,720    | 0.3   |
| 投資信託財産総額                         | 86,937,702 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 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において、当造成期末における外貨建純資産（209,692,777千円）の投資信託財産総額（210,382,584千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、当造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=93.94円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目               | 第157期末           | 第158期末           | 第159期末           | 第160期末           | 第161期末           | 第162期末          |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
|                  | 2024年10月21日現在    | 2024年11月20日現在    | 2024年12月20日現在    | 2025年1月20日現在     | 2025年2月20日現在     | 2025年3月21日現在    |
| (A) 資産           | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                | 円               |
| 未収入金             | 102,390,814,795  | 102,091,035,610  | 93,956,917,492   | 93,003,959,821   | 91,383,790,433   | 86,937,702,151  |
| (B) 負債           | 円                | 円                | 円                | 円                | 円                | 円               |
| 未払収益分配金          | 102,271,074,796  | 101,998,615,611  | 93,956,917,492   | 92,883,849,822   | 91,215,310,434   | 86,659,982,153  |
| 未払解約金            | 119,739,999      | 92,419,999       | —                | 120,109,999      | 168,479,999      | 277,719,998     |
| 未払信託報酬           | 842,986,242      | 802,443,331      | 696,891,060      | 809,377,412      | 846,898,559      | 940,785,804     |
| その他未払費用          | 669,420,560      | 659,100,859      | 647,710,118      | 640,007,081      | 629,903,637      | 620,026,187     |
| (C) 純資産総額(A-B)   | 119,739,999      | 92,419,999       | —                | 120,109,999      | 168,479,999      | 277,719,998     |
| 元本               | 53,559,855       | 50,672,539       | 48,936,930       | 49,012,909       | 48,371,861       | 42,920,654      |
| 次期繰越損益金          | 265,828          | 249,934          | 244,012          | 247,423          | 143,062          | 118,965         |
| (D) 受益権総口数       | 101,547,828,553  | 101,288,592,279  | 93,260,026,432   | 92,194,582,409   | 90,536,891,874   | 85,996,916,347  |
| 1万口当たり基準価額(C/D)  | 133,884,112,093  | 131,820,171,880  | 129,542,023,776  | 128,001,416,369  | 125,980,727,488  | 124,005,237,477 |
| △ 32,336,283,540 | △ 30,531,579,601 | △ 36,281,997,344 | △ 35,806,833,960 | △ 35,443,835,614 | △ 38,008,321,130 |                 |
| 133,884,112,093口 | 131,820,171,880口 | 129,542,023,776口 | 128,001,416,369口 | 125,980,727,488口 | 124,005,237,477口 |                 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)  | 7,585円           | 7,684円           | 7,199円           | 7,203円           | 7,187円           | 6,935円          |

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 135,609,680,001円

当作成期中追加設定元本額 2,374,002,760円

当作成期中一部解約元本額 13,978,445,284円

作成期末における1口当たりの純資産額は0.6935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38,008,321,130円であります。

## ○損益の状況

| 項目             | 第157期                      | 第158期                       | 第159期                       | 第160期                      | 第161期                     | 第162期                     |
|----------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                | 2024年9月21日～<br>2024年10月21日 | 2024年10月22日～<br>2024年11月20日 | 2024年11月21日～<br>2024年12月20日 | 2024年12月21日～<br>2025年1月20日 | 2025年1月21日～<br>2025年2月20日 | 2025年2月21日～<br>2025年3月21日 |
| (A) 有価証券売買損益   | 2,686,844,878              | 2,013,286,911               | △ 5,581,159,091             | 732,943,945                | 476,161,086               | △ 2,453,312,343           |
| 売買益            | 2,717,620,952              | 2,025,274,162               | 52,549,535                  | 745,541,116                | 502,458,861               | 22,085,475                |
| 売買損            | △ 30,776,074               | △ 11,987,251                | △ 5,633,708,626             | △ 12,597,171               | △ 26,297,775              | △ 2,475,397,818           |
| (B) 信託報酬等      | △ 53,825,683               | △ 50,922,473                | △ 49,180,942                | △ 49,260,332               | △ 48,514,923              | △ 43,039,619              |
| (C) 当期損益金(A+B) | 2,633,019,195              | 1,962,364,438               | △ 5,630,340,033             | 683,683,613                | 427,646,163               | △ 2,496,351,962           |
| (D) 前期繰越損益金    | 7,349,712,637              | 9,119,440,056               | 10,241,798,917              | 3,916,307,649              | 3,897,169,721             | 3,614,130,136             |
| (E) 追加信託差損益金   | △41,649,594,812            | △40,954,283,236             | △40,245,746,110             | △39,766,818,141            | △39,138,747,861           | △38,506,073,117           |
| (配当等相当額)       | ( 23,965,451,155)          | ( 23,656,539,923)           | ( 23,248,484,322)           | ( 22,972,737,304)          | ( 22,610,774,489)         | ( 22,308,450,961)         |
| (売買損益相当額)      | (△65,615,045,967)          | (△64,610,823,159)           | (△63,494,230,432)           | (△62,739,555,445)          | (△61,749,522,350)         | (△60,814,524,078)         |
| (F) 計(C+D+E)   | △31,666,862,980            | △29,872,478,742             | △35,634,287,226             | △35,166,826,879            | △34,813,931,977           | △37,388,294,943           |
| (G) 収益分配金      | △ 669,420,560              | △ 659,100,859               | △ 647,710,118               | △ 640,007,081              | △ 629,903,637             | △ 620,026,187             |
| 次期繰越損益金(F+G)   | △32,336,283,540            | △30,531,579,601             | △36,281,997,344             | △35,806,833,960            | △35,443,835,614           | △38,008,321,130           |
| 追加信託差損益金       | △41,649,594,812            | △40,954,283,236             | △40,245,746,110             | △39,766,818,141            | △39,138,747,861           | △38,506,073,117           |
| (配当等相当額)       | ( 23,965,858,547)          | ( 23,656,540,052)           | ( 23,248,484,446)           | ( 22,972,737,295)          | ( 22,610,774,498)         | ( 22,311,283,638)         |
| (売買損益相当額)      | (△65,615,453,359)          | (△64,610,823,288)           | (△63,494,230,556)           | (△62,739,555,436)          | (△61,749,522,359)         | (△60,817,356,755)         |
| 分配準備積立金        | 11,135,619,154             | 10,515,412,782              | 9,685,188,813               | 9,074,827,873              | 8,449,130,479             | 8,849,706,262             |
| 繰越損益金          | △ 1,822,307,882            | △ 92,709,147                | △ 5,721,440,047             | △ 5,114,843,692            | △ 4,754,218,232           | △ 8,351,954,275           |

(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157期          | 第158期          | 第159期          | 第160期          | 第161期          | 第162期          |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 配当等収益(費用控除後)                  | 165,058,878    | 270,699,907    | 0              | 145,565,741    | 148,153,894    | 1,205,325,871  |
| (B) 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| (C) 収益調整整資金                       | 23,965,858,547 | 23,656,540,052 | 23,248,484,446 | 22,972,737,295 | 22,610,774,498 | 22,311,283,638 |
| (D) 分配準備積立金                       | 11,639,980,836 | 10,903,813,734 | 10,332,898,931 | 9,569,269,213  | 8,930,880,222  | 8,264,406,578  |
| 分配対象収益額(A+B+C+D)                  | 35,770,898,261 | 34,831,053,693 | 33,581,383,377 | 32,687,572,249 | 31,689,808,614 | 31,781,016,087 |
| (1万口当たり収益分配対象額)                   | ( 2,671)       | ( 2,642)       | ( 2,592)       | ( 2,553)       | ( 2,515)       | ( 2,562)       |
| 収益分配金                             | 669,420,560    | 659,100,859    | 647,710,118    | 640,007,081    | 629,903,637    | 620,026,187    |
| (1万口当たり収益分配金)                     | ( 50)          | ( 50)          | ( 50)          | ( 50)          | ( 50)          | ( 50)          |

## ○分配金のお知らせ

|                | 第157期 | 第158期 | 第159期 | 第160期 | 第161期 | 第162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>

該当事項はございません。

## ○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2025年3月21日現在)

### ＜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＞

下記は、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全体(48,143,992千口)の内容です。

#### 外国株式

| 銘<br>柄                            | 第156期末  |         | 第162期末      |            | 業<br>種<br>等    |  |
|-----------------------------------|---------|---------|-------------|------------|----------------|--|
|                                   | 株<br>数  | 株<br>数  | 評<br>価<br>額 |            |                |  |
|                                   |         |         | 外貨建金額       | 邦貨換算金額     |                |  |
| (オーストラリア)                         | 百株      | 百株      | 千オーストラリアル   | 千円         |                |  |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD            | 42,143  | 38,049  | 110,950     | 10,422,734 | 金融             |  |
| WESTPAC BANKING CORP              | 15,002  | 11,032  | 33,770      | 3,172,410  | 金融             |  |
| TELSTRA CORP LTD                  | 340,585 | 297,740 | 123,264     | 11,579,464 | コミュニケーション・サービス |  |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK         | 19,933  | 19,338  | 20,189      | 1,896,595  | 金融             |  |
| BHP GROUP LTD                     | 19,219  | 22,073  | 86,373      | 8,113,954  | 素材             |  |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD        | 84,303  | 75,467  | 38,262      | 3,594,355  | 一般消費財・サービス     |  |
| TRANSURBAN GROUP                  | 47,608  | 63,997  | 82,428      | 7,743,378  | 資本財・サービス       |  |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA    | 2,649   | 2,411   | 35,186      | 3,305,405  | 金融             |  |
| RIO TINTO LTD                     | 3,977   | 3,858   | 45,341      | 4,259,401  | 素材             |  |
| APA GROUP                         | 102,932 | 129,912 | 101,461     | 9,531,312  | 公益事業           |  |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP         | 46,547  | 22,757  | 17,409      | 1,635,414  | 金融             |  |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD    | 21,165  | 23,331  | 33,364      | 3,134,217  | 一般消費財・サービス     |  |
| ELDERS LTD                        | 35,096  | 40,791  | 27,983      | 2,628,744  | 生活必需品          |  |
| GWA GROUP LTD                     | 32,972  | 31,988  | 7,517       | 706,176    | 資本財・サービス       |  |
| DOWNER EDI LTD                    | 76,057  | 73,787  | 39,697      | 3,729,214  | 資本財・サービス       |  |
| WORLEY LTD                        | 15,863  | 15,390  | 22,931      | 2,154,181  | 資本財・サービス       |  |
| SUNCORP GROUP LTD                 | 37,082  | 22,813  | 43,483      | 4,084,795  | 金融             |  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD       | 20,069  | 16,591  | 54,899      | 5,157,298  | 金融             |  |
| PERPETUAL LTD                     | 13,319  | 12,922  | 25,185      | 2,365,887  | 金融             |  |
| JB HI-FI LTD                      | 5,647   | 2,432   | 22,261      | 2,091,210  | 一般消費財・サービス     |  |
| INSIGNIA FINANCIAL LTD            | 127,693 | 95,458  | 42,765      | 4,017,400  | 金融             |  |
| QBE INSURANCE GROUP LTD           | 55,890  | 51,848  | 113,704     | 10,681,413 | 金融             |  |
| WESFARMERS LTD                    | 4,659   | 3,654   | 25,949      | 2,437,709  | 一般消費財・サービス     |  |
| WOOLWORTHS GROUP LTD              | 12,613  | 12,237  | 34,447      | 3,235,981  | 生活必需品          |  |
| BRAMBLES LTD                      | 28,575  | 12,300  | 25,044      | 2,352,679  | 資本財・サービス       |  |
| MACQUARIE GROUP LTD               | 2,160   | 1,007   | 20,322      | 1,909,093  | 金融             |  |
| AURIZON HOLDINGS LTD              | 328,105 | 298,750 | 92,015      | 8,643,910  | 資本財・サービス       |  |
| NINE ENTERTAINMENT CO HOLDING LTD | 249,224 | 241,788 | 38,444      | 3,611,470  | コミュニケーション・サービス |  |
| ORORA LTD                         | 166,925 | 161,944 | 32,388      | 3,042,621  | 素材             |  |
| DETERRA ROYALTIES LTD             | —       | 51,065  | 18,281      | 1,717,344  | 素材             |  |
| AMPOL LTD                         | 8,831   | 11,937  | 29,222      | 2,745,204  | エネルギー          |  |
| LOTTERY CORP LTD/THE              | 92,525  | 89,764  | 42,907      | 4,030,739  | 一般消費財・サービス     |  |
| VENTIA SERVICES GROUP PTY LTD     | 118,434 | 114,499 | 47,173      | 4,431,518  | 資本財・サービス       |  |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA     | 62,218  | 60,361  | 23,782      | 2,234,134  | 生活必需品          |  |
| AMOTIV LTD                        | 14,423  | 16,160  | 15,385      | 1,445,286  | 一般消費財・サービス     |  |
| MEDIBANK PRIVATE LTD              | 342,846 | 312,524 | 136,885     | 12,859,049 | 金融             |  |
| IPH LTD                           | 25,991  | 33,709  | 15,135      | 1,421,850  | 資本財・サービス       |  |
| AGL ENERGY LTD                    | 63,967  | 62,059  | 65,472      | 6,150,463  | 公益事業           |  |
| SOUTH32 LTD                       | 105,824 | 102,667 | 37,165      | 3,491,339  | 素材             |  |
| COLES GROUP LTD                   | 36,927  | 29,451  | 54,662      | 5,134,962  | 生活必需品          |  |
| ATLAS ARTERIA                     | 144,640 | 140,324 | 70,162      | 6,591,049  | 資本財・サービス       |  |
| 合 計                               | 株 数     | 金 額     | 2,974,653   | 2,830,208  | 1,953,282      |  |
|                                   | 銘柄      | ・ 比率    | < 40        | 41         | = <87.4% >     |  |

(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) 邦貨換算金額欄のく >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156期末  |         | 第162期末  |            |        | 比率 |
|------------------|---------|---------|---------|------------|--------|----|
|                  | 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)        |         |         |         |            |        | %  |
| GPT GROUP        | 77,082  | 74,782  | 32,829  | 3,084,021  | 1.5    |    |
| STOCKLAND        | 65,490  | 63,536  | 31,514  | 2,960,433  | 1.4    |    |
| SCENTRE GROUP    | 313,447 | 304,095 | 100,655 | 9,455,602  | 4.5    |    |
| VICINITY CENTRES | 220,547 | 235,191 | 50,095  | 4,705,992  | 2.2    |    |
| 合計               | 676,568 | 677,606 | 215,095 | 20,206,050 | <9.6%> |    |
| 銘柄               | 口数      | 金額      | 4       | 4          | —      |    |
|                  |         |         |         |            |        |    |

(注) 邦貨換算金額は、当造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・テンプルトン・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13期 決算日 2024年9月20日

(計算期間：2023年9月21日～2024年9月20日)

### ー 受益者のみなさまへ ー

法令・諸規則に基づき、「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」の第13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     | <ol style="list-style-type: none"><li>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。</li><li>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。</li><li>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。</li></ol> |
| 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。<br>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     |         | 株式比率<br>組入率 | 株式比率<br>先物比 | 投資信託<br>組入率 | 純総資産額       |
|-----------------|----------|---------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                 | 期初       | 中間騰落率   |             |             |             |             |
| 9期(2020年9月23日)  | 円 20,851 | % △18.0 | % 83.8      | % —         | % 12.3      | 百万円 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     |
| 13期(2024年9月20日) | 44,766   | 19.2    | 86.8        | —           | 10.0        | 240,116     |

(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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日                | 基準価額     |       | 株式比率<br>組入率 | 株式比率<br>先物比 | 投資信託<br>組入率 | 純総資産額 |
|--------------------|----------|-------|-------------|-------------|-------------|-------|
|                    | 期首       | 騰落率   |             |             |             |       |
| (期首)<br>2023年9月20日 | 円 37,545 | % —   | % 85.9      | % —         | % 10.7      |       |
| 9月末                | 37,164   | △ 1.0 | 87.1        | —           | —           | 10.4  |
| 10月末               | 35,362   | △ 5.8 | 88.2        | —           | —           | 10.3  |
| 11月末               | 37,379   | △ 0.4 | 86.0        | —           | —           | 11.7  |
| 12月末               | 39,655   | 5.6   | 86.1        | —           | —           | 12.3  |
| 2024年1月末           | 39,847   | 6.1   | 86.4        | —           | —           | 11.9  |
| 2月末                | 41,275   | 9.9   | 86.1        | —           | —           | 11.6  |
| 3月末                | 43,384   | 15.6  | 86.6        | —           | —           | 10.4  |
| 4月末                | 43,479   | 15.8  | 89.5        | —           | —           | 9.6   |
| 5月末                | 43,256   | 15.2  | 89.5        | —           | —           | 9.3   |
| 6月末                | 45,498   | 21.2  | 89.4        | —           | —           | 8.8   |
| 7月末                | 43,705   | 16.4  | 89.1        | —           | —           | 9.0   |
| 8月末                | 43,903   | 16.9  | 89.2        | —           | —           | 9.4   |
| (期末)<br>2024年9月20日 | 44,766   | 19.2  | 86.8        | —           | —           | 10.0  |

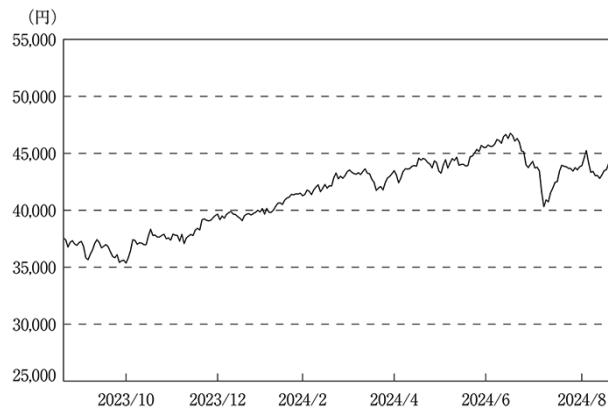
(注) 謄落率は期首比です。

(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

(2023年9月21日～2024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。

## 投資環境

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、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つ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。しかし、その後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に転じました。

期の半ばは、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。しかし、その後は堅調な米国の経済指標等を受け、米連邦準備制度理事会（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市場で強まり、米国の株式市場が下落したことから、オーストラリアの株式市場も下落しました。

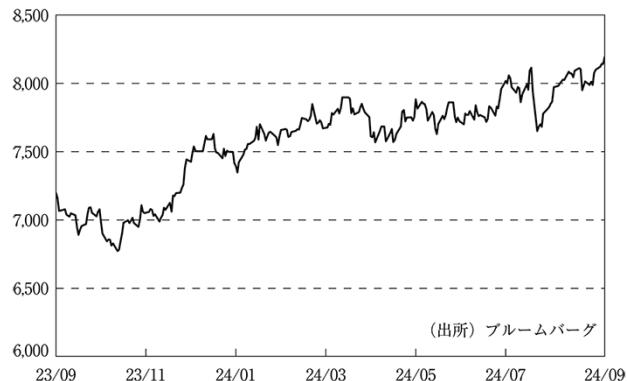
期の後半は、軟調な米国の経済指標を受けて米国の景気後退懸念が浮上し、投資家のリスク回避姿勢が強まつたことから、株式市場は一時下落しました。しかし、その後は豪雇用統計などが足元の国内景気の底堅さを示したことなどから、株式市場は上昇に転じました。さらに、2024年9月のFOMCに向けてFRBの大幅な利下げ期待が強まつたことから米国の株式市場が上昇したため、オーストラリアの株式市場は一段と上昇しました。

当期の豪ドル・円相場は、若干豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、2023年10月の金融政策決定会合で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。しかし、その後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つたことから、豪ドル安・円高が進みました。

期の半ばは、2024年3月の金融政策決定会合で日銀がマイナス金利の解除などを決定したもの、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

オーストラリア株式指数（S&P/ASX200）の推移



(出所) ブルームバーグ

豪ドル／円レートの推移



(出所) 投資信託協会

しました。また、4月の会合で日銀が追加利上げを見送ると、豪ドルは対円で一段と上昇しました。

期の後半は、米ドル・円相場が37年半ぶりとなる1米ドル=161円台まで上昇するなど、円が対主要通貨で下落するなか、豪ドルは対円で大きく上昇しました。また、堅調なオーストラリアの経済指標も、豪ドル高・円安の要因となりました。しかし、その後は7月末に開催された日銀の金融政策決定会合に向けて市場の利上げ期待が高まるなか、豪ドルは対円で大きく下落しました。さらに、実際に利上げを実施した金融政策決定会合後の会見で植田日銀総裁が追加利上げについて言及すると、豪ドルは対円での下げ幅を拡大しました。

### 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

(2023年9月21日～2024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<br>18 | %<br>0.043 | (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<br>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)                  | (15)    | (0.037)    |   |
| (投資証券)                | (2)     | (0.006)    |   |
| (b) その他の費用            | 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                     |
| (その他の)                | (0)     | (0.000)    | 金銭信託預入に係る手数料等   |
| 合計                    | 21      | 0.051      |   |
| 期中の平均基準価額は、41,158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

(2023年9月21日～2024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<br>370,433<br>(－) | 千オーストラリアドル<br>326,030<br>(－) | 百株<br>799,427<br>(－) | 千オーストラリアドル<br>592,527<br>(－) |

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

## 投資信託証券

| 銘柄      | 買付     |            | 売付      |            |
|---------|--------|------------|---------|------------|
|         | 口数     | 金額         | 口数      | 金額         |
| 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 |
|         | —      | —          | 107,599 | 23,070     |
|         | —      | —          | 45,236  | 15,848     |
|         | —      | —          | 48,470  | 21,118     |
|         | 35,054 | 5,985      | 196,448 | 39,257     |
|         | 28,525 | 7,284      | 75,651  | 24,651     |
|         | —      | —          | 1,452   | 635        |
| 小計      | 63,580 | 13,269     | 474,857 | 124,581    |

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2023年9月21日～2024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       | 91,276,694千円  |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額   | 211,558,768千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.43          |

(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

(2024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      | 評価額        | 外貨建金額<br>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  | 42,143  | 132,751    | 12,898,159      | 金融             |  |
| WESTPAC BANKING CORP           | 25,892  | 15,002  | 50,062     | 4,864,031       | 金融             |  |
| TELSTRA CORP LTD               | 327,447 | 340,585 | 136,574    | 13,269,599      | コミュニケーション・サービス |  |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK      | 48,063  | 19,933  | 24,358     | 2,366,666       | 金融             |  |
| BHP GROUP LTD                  | 12,341  | 19,219  | 77,243     | 7,504,965       | 素材             |  |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD     | 94,381  | 84,303  | 41,140     | 3,997,185       | 一般消費財・サービス     |  |
| TRANSURBAN GROUP               | 49,279  | 47,608  | 64,699     | 6,286,249       | 資本財・サービス       |  |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | 5,398   | 2,649   | 38,154     | 3,707,063       | 金融             |  |
| RIO TINTO LTD                  | —       | 3,977   | 45,188     | 4,390,557       | 素材             |  |
| APA GROUP                      | 100,331 | 102,932 | 77,713     | 7,550,672       | 公益事業           |  |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP      | 75,801  | 46,547  | 35,934     | 3,491,442       | 金融             |  |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD | —       | 21,165  | 45,357     | 4,406,902       | 一般消費財・サービス     |  |
| ELDERS LTD                     | 30,200  | 35,096  | 31,902     | 3,099,672       | 生活必需品          |  |
| G.U.D. HOLDINGS LTD            | 27,878  | —       | —          | —               | 一般消費財・サービス     |  |
| GWA GROUP LTD                  | 83,713  | 32,972  | 7,682      | 746,436         | 資本財・サービス       |  |
| DOWNER EDI LTD                 | 94,182  | 76,057  | 41,070     | 3,990,436       | 資本財・サービス       |  |
| WORLEY LTD                     | 16,513  | 15,863  | 23,002     | 2,234,887       | 資本財・サービス       |  |
| SUNCORP GROUP LTD              | 67,186  | 37,082  | 68,379     | 6,643,797       | 金融             |  |
| MONADELPHOUS GROUP LTD         | 14,081  | —       | —          | —               | 資本財・サービス       |  |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD    | 23,510  | 20,069  | 79,272     | 7,702,128       | 金融             |  |
| PERPETUAL LTD                  | 11,370  | 13,319  | 24,654     | 2,395,413       | 金融             |  |
| JB HI-FI LTD                   | 9,092   | 5,647   | 44,507     | 4,324,346       | 一般消費財・サービス     |  |
| INSIGNIA FINANCIAL LTD         | 121,586 | 127,693 | 32,434     | 3,151,299       | 金融             |  |
| QBE INSURANCE GROUP LTD        | 54,670  | 55,890  | 92,331     | 8,970,965       | 金融             |  |
| WESFARMERS LTD                 | 12,496  | 4,659   | 32,688     | 3,176,062       | 一般消費財・サービス     |  |
| ALUMINA LTD                    | 208,666 | —       | —          | —               | 素材             |  |
| WOOLWORTHS GROUP LTD           | 14,515  | 12,613  | 44,449     | 4,318,721       | 生活必需品          |  |
| BRAMBLES LTD                   | —       | 28,575  | 53,578     | 5,205,692       | 資本財・サービス       |  |
| MACQUARIE GROUP LTD            | 3,664   | 2,160   | 50,038     | 4,861,784       | 金融             |  |
| AURIZON HOLDINGS LTD           | 363,517 | 328,105 | 112,540    | 10,934,406      | 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 HOLDING  | 296,814 | 249,224 | 30,779     | 2,990,511       | コミュニケーション・サービス |  |
| ORORA LTD                      | 115,770 | 166,925 | 45,236     | 4,395,201       | 素材             |  |
| AMPOL LTD                      | —       | 8,831   | 25,001     | 2,429,126       | エネルギー          |  |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD      | 18,228  | —       | —          | —               | エネルギー          |  |
| LOTTERY CORP LTD/THE           | 114,185 | 92,525  | 47,002     | 4,566,801       | 一般消費財・サービス     |  |
| VENTIA SERVICES GROUP PTY LTD  | —       | 118,434 | 53,413     | 5,189,680       | 資本財・サービス       |  |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA  | 63,361  | 62,218  | 31,357     | 3,046,738       | 生活必需品          |  |
| AMOTIV LTD                     | —       | 14,423  | 15,115     | 1,468,620       | 一般消費財・サービス     |  |
| MEDIBANK PRIVATE LTD           | 412,378 | 342,846 | 125,481    | 12,191,796      | 金融             |  |
| IPH LTD                        | —       | 25,991  | 15,412     | 1,497,515       | 資本財・サービス       |  |
| AGL ENERGY LTD                 | 74,173  | 63,967  | 74,714     | 7,259,218       | 公益事業           |  |
| SOUTH32 LTD                    | 101,912 | 105,824 | 33,863     | 3,290,220       | 素材             |  |
| COLES GROUP LTD                | 41,196  | 36,927  | 70,864     | 6,885,184       | 生活必需品          |  |
| ATLAS ARTERIA                  | 150,565 | 144,640 | 69,137     | 6,717,444       | 資本財・サービス       |  |
| 合計                             | 株数      | 金額      | 2,974,653  | 2,145,096       | 208,417,607    |  |
|                                | 銘柄数     | ・比率     | 38         | 40              | <86.8%>        |  |

(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             | 外貨建金額                 | 邦貨換算金額     |        |
| (オーストラリア)<br>CHARTER HALL RETAIL REIT | 百口<br>45,236          | 百口<br>—      | 千オーストラリアドル<br>— | —                     | —          | %<br>— |
| GPT GROUP                             | 125,553               | 77,082       | 39,697          | 3,857,017             | 3,397,868  | 1.6    |
| STOCKLAND                             | 66,943                | 65,490       | 34,971          | 11,664,109            | 11,664,109 | 1.4    |
| SCENTRE GROUP                         | 360,573               | 313,447      | 120,050         | —                     | —          | 4.9    |
| REGION RE LTD                         | 107,599               | —            | —               | —                     | —          | —      |
| VICINITY CENTRES                      | 381,941               | 220,547      | 52,710          | 5,121,394             | 5,121,394  | 2.1    |
| 合計                                    | 口数・金額<br>銘柄数×比率><br>6 | 676,568<br>4 | 247,430<br>—    | 24,040,389<br><10.0%> | —          |        |

(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

(2024年9月20日現在)

| 項目           | 当期末               |   |           |
|--------------|-------------------|---|-----------|
|              | 評価額               | 比 | 率         |
| 株式           | 千円<br>208,417,607 | — | %<br>86.6 |
| 投資証券         | 24,040,389        | — | 10.0      |
| コール・ローン等、その他 | 8,260,311         | — | 3.4       |
| 投資信託財産総額     | 240,718,308       | — | 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（239,779,363千円）の投資信託財産総額（240,718,308千円）に対する比率は99.6%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、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=97.16円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年9月21日～2024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 (2024年9月20日現在)

| 項目              | 当期末             |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産          | 円               |
| コール・ローン等        | 243,209,614,149 |
| 株式(評価額)         | 2,663,969,614   |
| 投資証券(評価額)       | 208,417,607,873 |
| 未収入金            | 24,040,389,886  |
| 未収配当金           | 5,090,266,337   |
| 未収利息            | 2,997,375,347   |
|                 | 5,092           |
| (B) 負債          | 3,093,414,193   |
| 未払金             | 2,524,919,800   |
| 未払解約金           | 568,494,393     |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 240,116,199,956 |
| 元本              | 53,638,243,671  |
| 次期繰越損益金         | 186,477,956,285 |
| (D) 受益権総口数      | 53,638,243,671口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 44,766円         |

<注記事項>

(注) 元本の状況

|  |                 |
|--|-----------------|
| 期首元本額  | 65,754,638,736円 |
| 期中追加設定元本額  | 5,427,332,971円  |
| 期中一部解約元本額  | 17,543,728,036円 |
| 期末における1口当たりの純資産額は4,4766円です。                      |                 |
| (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)            | 25,711,445,634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 (递裕機関投資家専用)        | 22,694,777,805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)           | 5,122,610,675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 (清算ヘッジあり) (年2回決算型) | 60,821,538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 (清算ヘッジあり) (毎月分配型)  | 48,588,019円     |

○損益の状況 (2023年9月21日~2024年9月20日)

| 項目               | 当期               |
|------------------|------------------|
| (A) 配当等収益        | 円                |
| 受取配当金            | 11,183,447,939   |
| 受取利息             | 11,115,988,848   |
| 支払利息             | 68,209,323       |
| △                | △ 750,232        |
| (B) 有価証券売買損益     | 31,403,376,044   |
| 売買益              | 42,715,611,862   |
| 売買損              | △ 11,312,235,818 |
| (C) 保管費用等        | △ 18,679,340     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 42,568,144,643   |
| (E) 前期繰越損益金      | 181,121,657,713  |
| (F) 追加信託差損益金     | 17,159,281,357   |
| (G) 解約差損益金       | △ 54,371,127,428 |
| (H) 計(D+E+F+G)   | 186,477,956,285  |
| 次期繰越損益金(H)       | 186,477,956,285  |

(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>

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12月21日)