

◇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（2013年10月25日設定） | |
| 運用方針 | 主として豪ドル建の公社債に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を目指します。 | |
| 主要運用対象 | 当ファンド | 「フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 |
| | フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド | 主として豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 当ファンド | フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 株式（新株引受権証券等を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド | 株式（新株引受権証券等を含みます。）及び転換社債等への投資は行いません。 外貨建資産への投資には制限を設けません。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 |
| 分配方針 | 決算日（原則として毎年6月10日及び12月10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。 | |

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 (年2回決算型)

運用報告書（全体版）

第24期 決算日 2025年6月10日

ー 受益者のみなさまへ ー

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（年2回決算型）」は、2025年6月10日に第24期の決算を行いましたので、期中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5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配落) | 基準価額 | | | | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|------------------|---------------|------|-----|----|-------|-----|--------|--------|---------|
| | | 税分 | 込配 | み金 | 期騰 | 中落率 | | | |
| 20期(2023年6月12日) | 円 11,450 | | 円 0 | | % 0.4 | | % 98.2 | % 0.7 | 百万円 520 |
| 21期(2023年12月11日) | 11,714 | | 0 | | 2.3 | | 99.5 | — | 403 |
| 22期(2024年6月10日) | 12,901 | | 0 | | 10.1 | | 98.4 | — | 366 |
| 23期(2024年12月10日) | 12,499 | | 0 | | △ 3.1 | | 99.0 | — | 339 |
| 24期(2025年6月10日) | 12,402 | | 0 | | △ 0.8 | | 97.2 | — | 323 |

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

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 券率 |
|---------------------|----------|------|------|--------|--------|-----|
| | | 騰 | 落 | | | |
| (期首) 2024年12月10日 | 円 12,499 | | % — | | % 99.0 | % — |
| 12月末 | 12,612 | | 0.9 | | 97.3 | — |
| 2025年1月末 | 12,346 | | △1.2 | | 98.4 | — |
| 2月末 | 12,066 | | △3.5 | | 98.9 | — |
| 3月末 | 12,177 | | △2.6 | | 98.9 | — |
| 4月末 | 11,964 | | △4.3 | | 98.2 | — |
| 5月末 | 12,186 | | △2.5 | | 99.5 | — |
| (期末) 2025年6月10日 | 12,402 | | △0.8 | | 97.2 | — |

(注) 謄落率は期首比です。

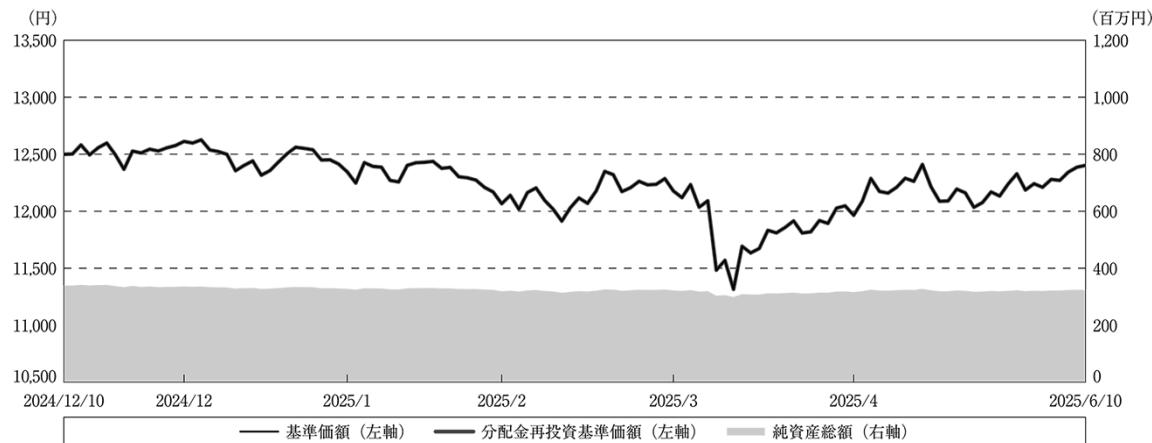
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2024年12月11日～2025年6月10日)



期 首：12,499円

期 末：12,402円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△ 0.8%（分配金再投資ベース）

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

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注）分配金再投資基準価額は、期首（2024年12月10日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）は、マイナスとなりました。

公社債利金を手堅く確保したほか、公社債損益がプラスとなりました。一方、為替損益については、豪ドル・円相場が豪ドル安・円高となったことから、マイナスとなりました。

当期のオーストラリア債券市場は、長期債の利回りがほぼ横ばい、短中期債の利回りは低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、米連邦公開市場委員会（FOMC）において2025年に見込む米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ回数が従来の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（価格は下落）したため、オーストラリアの債券利回りも長期債を中心に上昇しました。しかし、その後は豪消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことから、オーストラリア準備銀行（RBA）の利下げ観測が強まったため、利回りは低下しました。

期の半ばは、RBAが約4年ぶりに利下げに転じましたが、理事会後のブロックRBA総裁の発言がタカ派的であったため、追加利下げ観測が後退したことから利回りは一時上昇しました。しかし、その後は米国の関税措置による景気後退懸念の高まりから、安全資産である国債に資金回避が起こったため、利回りは短期債を中心に低下しました。

期の後半は、トランプ米政権が相互関税の一部を90日間停止すると発表したことや米中が相互関税の一時的な引き下げで合意したことなどから、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長期債を中心に上昇しました。その後はRBAが0.25%の利下げを実施したものの、0.50%の利下げについても議論したことが明らかにされたため、RBAの追加利下げ期待が高まつたことから、利回りは低下しました。

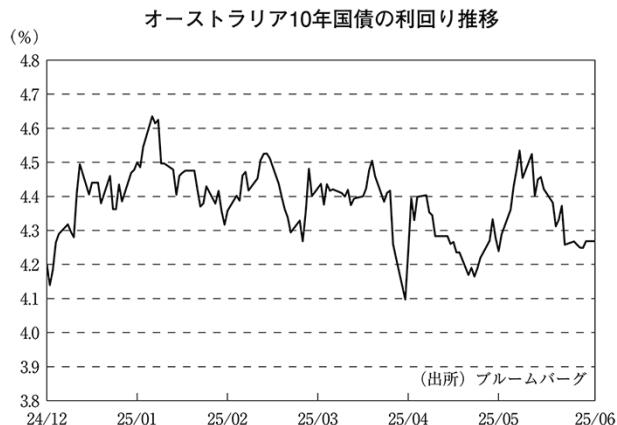
社債セクターについては、社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）が縮小したため、社債利回りは前期末対比で低下しました。

当期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、米国の関税政策に対する不透明感がやや後退したことから、豪ドルは対円で強含みで推移しました。しかし、その後は日銀が実際に利上げを実施したことで、豪ドルは対円で下落基調となりました。

期の半ばは、トランプ米政権による貿易相手国への追加関税措置を巡る報道を受け、市場は貿易摩擦の激化懸念から一進一退の展開となりましたが、トランプ米大統領による相互課税などの発表を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まると、安全資産とされる日本円が対豪ドルで上昇しました。

期の後半は、米国と欧州の関税交渉の進展や、米国の対中強硬姿勢の緩和期待から豪ドル高・円安が優勢となりました。その後も、日銀が金融政策決定会合で政策金利を据え置き、インフレ見通しも下方修正したことから、豪ドル高・円安が進みました。オーストラリアで連邦議会総選挙が実施され、与党である労働党が下院で単独過半数を獲得したため、政治の先行き不透明感が払しょくされたことも、豪ドル高・円安の要因となりました。



当ファンドは豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象とする「フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド」受益証券に投資を行い、長期的に安定した利金（インカム）収入が期待できるポートフォリオの運用を行いました。当ファンドは原則としてA-/A3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図る等、安定的な運用を目指しております。当期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

分配金

(2024年12月11日～2025年6月10日)

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24期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2024年12月11日～ 2025年6月10日 |
| 当期分配金 | — |
| (対基準価額比率) | —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 5,178 |

(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、豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象とするファンドです。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12月11日～2025年6月10日)

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|-----------------------|------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 円 84 | % 0.686 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| (投信会社) | (40) | (0.329) | 委託した資金の運用の対価 |
| (販売会社) | (41) | (0.335) | 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、購入後的情報提供等の対価 |
| (受託会社) | (3) | (0.022) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) その他の費用 | 4 | 0.030 | (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) | (1) | (0.004) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| (監査費用) | (3) | (0.021) | 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) | (1) | (0.004) | 印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用 |
| 合計 | 88 | 0.716 | |
| 期中の平均基準価額は、12,225円です。 | | | |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

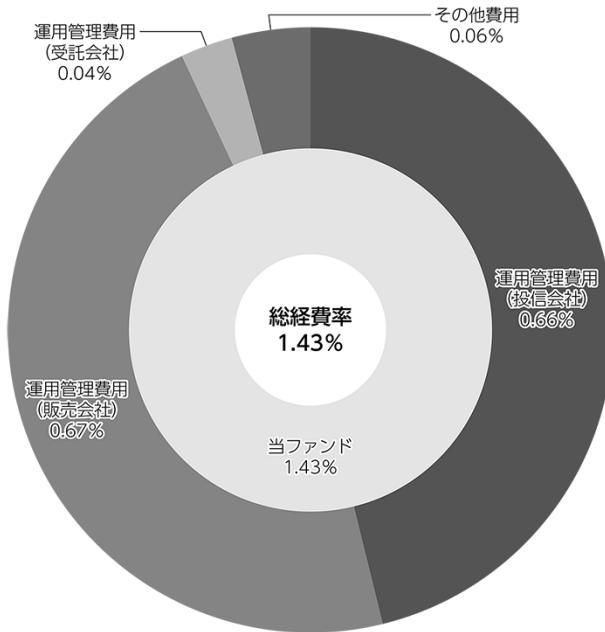
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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。

(参考情報)

○総経費率

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1.43%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年12月11日～2025年6月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 設 定 | | 解 約 | |
|----------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド | 千口 3,741 | 千円 11,533 | 千口 8,718 | 千円 27,036 |

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年6月10日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|----------------------------|---------|---------------|---------|---------------|
| | 口 数 | 千口 | 口 数 | 評 価 額 |
| フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド | 108,969 | 千口 108,969 | 103,992 | 千円 325,933 |

(注) 単位未満は切捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2025年6月10日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|----------------------------|---------------|-----------|
| | 評価額 | 比率 |
| フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド | 千円 325,933 | % 99.6 |
| コール・ローン等、その他 | 1,158 | 0.4 |
| 投資信託財産総額 | 327,091 | 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・豪ドル債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（34,656,726千円）の投資信託財産総額（34,924,272千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、6月10日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=94.32円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---------------------------------|--------------|
| (A) 資産 | 円 |
| フランクリン・テンブルトン・豪ドル債券マザーファンド(評価額) | 327,091,944 |
| 未収入金 | 325,933,628 |
| 未収入金 | 1,158,316 |
| (B) 負債 | 3,465,314 |
| 未払解約金 | 1,158,316 |
| 未払信託報酬 | 2,225,712 |
| その他未払費用 | 81,286 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 323,626,630 |
| 元本 | 260,956,261 |
| 次期繰越損益金 | 62,670,369 |
| (D) 受益権総口数 | 260,956,261口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,402円 |

<注記事項>

元本の状況

期首元本額 271,445,517円

期中追加設定元本額 9,423,078円

期中一部解約元本額 19,912,334円

期末における1口当たりの純資産額は1,2402円です。

○損益の状況 (2024年12月11日～2025年6月10日)

| 項目 | 当期末 |
|----------------|---------------|
| (A) 有価証券売買損益 | 13,952 |
| 売買益 | 1,155,999 |
| 売買損 | △1,142,047 |
| (B) 信託報酬等 | △2,306,998 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △2,293,046 |
| (D) 前期繰越損益金 | 44,928,363 |
| (E) 追加信託差損益金 | 20,035,052 |
| (配当等相当額) | (73,596,900) |
| (売買損益相当額) | (△53,561,848) |
| (F) 計(C+D+E) | 62,670,369 |
| (G) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(F+G) | 62,670,369 |
| 追加信託差損益金 | 20,035,052 |
| (配当等相当額) | (73,615,533) |
| (売買損益相当額) | (△53,580,481) |
| 分配準備積立金 | 61,512,510 |
| 繰越損益金 | △18,877,193 |

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換算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 | 当期 |
|-----------------------------------|-------------|
| (A) 配当等収益(費用控除後) | 3,255,309円 |
| (B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0 |
| (C) 収益調整金 | 73,615,533 |
| (D) 分配準備積立金 | 58,257,201 |
| 分配対象収益額(A+B+C+D) | 135,128,043 |
| (1万口当たり収益分配対象額) | (5,178) |
| 収益分配金 | 0 |
| (1万口当たり収益分配金) | (0) |

＜お知らせ＞

＜主な約款変更に関するお知らせ＞

2023年11月の「投資信託及び投資法人に関する法律」（以下、「投信法」）の一部改正に伴い、投信法第14条第1項に規定する事項を記載した書面（運用報告書（全体版））に記載すべき事項を電磁的方法により提供できるよう、投資信託約款に所要の変更を行いました。

デジタル化推進のもと、今回の投信法及び関連規則等の改正により、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ております。

（変更日：2025年4月1日）

フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第44期 決算日 2025年6月10日

(計算期間: 2024年12月11日～2025年6月10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・豪ドル債券マザーファンド」の第44期の運用状況をご報告申し上げます。

△当ファンドの仕組みは、次の通りです。

| | |
|-------------|--|
| 商 品 分 類 | 親投資信託 |
| 信 託 期 間 | 無期限 (2003年6月30日設定) |
| 運 用 方 針 | <ol style="list-style-type: none">ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、取得時において、原則として格付機関からA-/A3以上の格付を付与されたものとします。デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。シナリオ・ディベンディング・オプティマイゼーション (SDO) を活用したデュレーション・コントロールを行います。ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。 |
| 主 要 運 用 対 象 | 主として豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。 |
| 組 入 入 制 限 | 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 |

○最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | 債組入比率 | 券率 | 債先物比率 | 券率 | 純総資産額 |
|------------------|----------|-------|-------|-----|-------|----|------------|
| | 期 謄 | 中 落 率 | | | | | |
| 40期(2023年6月12日) | 円 28,137 | % 1.1 | 97.5 | 0.7 | — | — | 百万円 44,978 |
| 41期(2023年12月11日) | 28,987 | 3.0 | 98.7 | — | — | — | 43,608 |
| 42期(2024年6月10日) | 32,141 | 10.9 | 97.7 | — | — | — | 43,633 |
| 43期(2024年12月10日) | 31,367 | △ 2.4 | 98.3 | — | — | — | 38,346 |
| 44期(2025年6月10日) | 31,342 | △ 0.1 | 96.5 | — | — | — | 34,915 |

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 債組入比率 | 券率 | 債先物比率 | 券率 |
|----------------------|----------|------|-------|----|-------|----|
| | 騰 | 落 | | | | |
| (期 首) 2024年12月10日 | 円 31,367 | % — | 98.3 | — | — | — |
| 12月末 | 31,676 | 1.0 | 97.2 | — | — | — |
| 2025年1月末 | 31,047 | △1.0 | 98.2 | — | — | — |
| 2月末 | 30,379 | △3.1 | 98.5 | — | — | — |
| 3月末 | 30,694 | △2.1 | 98.4 | — | — | — |
| 4月末 | 30,194 | △3.7 | 97.7 | — | — | — |
| 5月末 | 30,787 | △1.8 | 98.8 | — | — | — |
| (期 末) 2025年6月10日 | 31,342 | △0.1 | 96.5 | — | — | — |

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2024年12月11日～2025年6月10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、若干のマイナスとなりました。

公社債利金を手堅く確保したほか、公社債損益がプラスとなりました。一方、為替損益については、豪ドル・円相場が豪ドル安・円高となったことから、マイナスとなりました。

投資環境

当期のオーストラリア債券市場は、長期債の利回りがほぼ横ばい、短中期債の利回りは低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、米連邦公開市場委員会（FOMC）において2025年に見込む米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ回数が従来の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（価格は下落）したため、オーストラリアの債券利回りも長期債を中心に上昇しました。しかし、その後は豪消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を下回ったことから、オーストラリア準備銀行（RBA）の利下げ観測が強まったため、利回りは低下しました。

期の半ばは、RBAが約4年ぶりに利下げに転じましたが、理事会後のブロックRBA総裁の発言がタカ派的であったため、追加利下げ観測が後退したことから利回りは一時上昇しました。しかし、その後は米国の関税措置による景気後退懸念の高まりから、安全資産である国債に資金回避が起こったため、利回りは短期債を中心に低下しました。

期の後半は、トランプ米政権が相互関税の一部を90日間停止すると発表したことや米中が相互関税の一時的な引き下げで合意したことなどから、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長期債を中心に上昇しました。その後はRBAが0.25%の利下げを実施したものの、0.50%の利下げについても議論したことが明らかにされたため、RBAの追加利下げ期待が高まつたことから、利回りは低下しました。

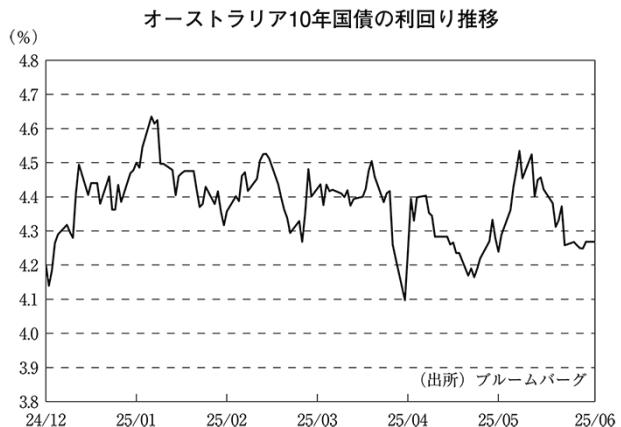
社債セクターについては、社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）が縮小したため、社債利回りは前期末対比で低下しました。

当期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、米国の関税政策に対する不透明感がやや後退したことから、豪ドルは対円で強含みで推移しました。しかし、その後は日銀が実際に利上げを実施したことで、豪ドルは対円で下落基調となりました。

期の半ばは、トランプ米政権による貿易相手国への追加関税措置を巡る報道を受け、市場は貿易摩擦の激化懸念から一進一退の展開となりましたが、トランプ米大統領による相互課税などの発表を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まると、安全資産とされる日本円が対豪ドルで上昇しました。

期の後半は、米国と欧州の関税交渉の進展や、米国の対中強硬姿勢の緩和期待から豪ドル高・円安が優勢となりました。その後も、日銀が金融政策決定会合で政策金利を据え置き、インフレ見通しも下方修正したことから、豪ドル高・円安が進みました。オーストラリアで連邦議会総選挙が実施され、与党である労働党が下院で単独過半数を獲得したため、政治の先行き不透明感が払しょくされたことも、豪ドル高・円安の要因となりました。



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象とし、長期的に安定した利金（インカム）収入が期待できるポートフォリオの運用を行いました。当ファンドは原則としてA-/A3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図る等、安定的な運用を目指しております。当期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

○今後の運用方針

当ファンドは、豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象とするファンドです。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12月11日～2025年6月10日)

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|------------------------|----------|--------------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| (a) その他の費用 (保管費用) | 円 (1) | % (0.004) | (a) その他の費用=期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| 合計 | 1 | 0.004 | |
| 期中の平均基準価額は、30,796円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

○売買及び取引の状況

(2024年12月11日～2025年6月10日)

公社債

| 外 国 | オーストラリア | | 買付額 | 売付額 |
|--------|---------|----------------|------------|---------------------|
| | | | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル |
| | | 国債証券 | 7,990 | 16,126 |
| | | 地方債証券 | 7,686 | 11,001 |
| | | 特殊債券 | — | 1,080 (5,485) |
| | | 社債券(投資法人債券を含む) | 4,807 | 19,820 (2,000) |

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) () 内は償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年6月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区分 | 当期末 | | | | | | | |
|---------|------------|------------|------------|------|-------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評価額 | | 組入比率 | うちBB格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| オーストラリア | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| | 386,441 | 357,152 | 33,686,667 | 96.5 | — | 50.9 | 34.3 | 11.4 |
| 合計 | 386,441 | 357,152 | 33,686,667 | 96.5 | — | 50.9 | 34.3 | 11.4 |

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘 柄 | 利 率 | 額面金額 | 当 期 末 | | |
|---------|--------------------------|------------|-------------|--------|------------|
| | | | 評 価 額 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| | | | 償還年月日 | | |
| 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 GOVT | 1.0 | 300 | 250 | 23,657 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 1.25 | 3,400 | 2,839 | 267,862 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 1.75 | 2,800 | 2,387 | 225,202 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 4.5 | 6,560 | 6,740 | 635,777 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.75 | 4,400 | 4,246 | 400,527 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.5 | 7,090 | 6,659 | 628,134 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 2.75 | 12,150 | 10,591 | 998,953 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.75 | 10,000 | 9,380 | 884,815 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.25 | 9,990 | 8,634 | 814,373 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 2.75 | 1,150 | 902 | 85,083 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 3.0 | 6,900 | 5,154 | 486,152 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 1.75 | 6,860 | 3,625 | 341,965 |
| | AUSTRALIAN GOVT | 4.75 | 300 | 288 | 27,221 |
| | | | | | 2054/6/21 |
| 地方債証券 | AUCKLAND COUNCIL | 3.5 | 500 | 497 | 46,945 |
| | AUCKLAND COUNCIL | 2.9 | 1,500 | 1,461 | 137,888 |
| | AUCKLAND COUNCIL | 4.6 | 800 | 806 | 76,098 |
| | AUST CAPITAL TERRITORY | 2.25 | 1,000 | 939 | 88,650 |
| | AUST CAPITAL TERRITORY | 5.25 | 900 | 926 | 87,434 |
| | AUST CAPITAL TERRITORY | 5.25 | 500 | 501 | 47,311 |
| | MANITOBA PROVANCE | 3.5 | 1,500 | 1,473 | 139,013 |
| | NEW S WALES TREAS CORP | 3.0 | 6,340 | 6,077 | 573,194 |
| | NEW S WALES TREASURY | 3.0 | 4,700 | 4,565 | 430,616 |
| | NEW S WALES TREASURY | 2.0 | 8,400 | 7,449 | 702,665 |
| | NEW S WALES TREASURY | 1.5 | 4,900 | 4,071 | 383,983 |
| | NEW S WALES TREASURY | 2.0 | 4,800 | 3,972 | 374,696 |
| | NEW S WALES TREASURY | 1.75 | 4,800 | 3,737 | 352,525 |
| | NEW S WALES TREASURY | 4.75 | 3,300 | 3,247 | 306,324 |
| | NEW S WALES TREASURY | 4.75 | 400 | 383 | 36,130 |
| | NEW S WALES TREASURY CRP | 4.25 | 1,000 | 930 | 87,758 |
| | NORTHERN TERRITORY TREAS | 2.0 | 1,000 | 927 | 87,473 |
| | NORTHERN TERRITORY TREAS | 3.75 | 4,000 | 3,669 | 346,097 |
| | NORTHERN TERRITORY TREAS | 4.5 | 500 | 465 | 43,934 |
| | NORTHERN TERRITORY TREAS | 5.75 | 600 | 607 | 57,302 |
| | PROVINCE OF QUEBEC | 5.1 | 800 | 795 | 75,026 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 2.5 | 2,200 | 2,100 | 198,151 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 3.25 | 2,100 | 2,047 | 193,102 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 1.75 | 4,700 | 4,036 | 380,735 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 1.5 | 1,750 | 1,446 | 136,394 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 1.5 | 2,200 | 1,783 | 168,250 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 6.5 | 3,500 | 3,920 | 369,816 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 1.75 | 3,600 | 2,750 | 259,469 |
| | QUEENSLAND TREASURY | 4.5 | 4,050 | 3,853 | 363,445 |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 2.75 | 2,500 | 2,349 | 221,648 |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 1.75 | 3,000 | 2,506 | 236,410 |
| | SOUTH AUST GOVT FIN | 1.75 | 1,000 | 771 | 72,785 |
| | TASMANIAN PUBLIC FINANCE | 4.0 | 550 | 511 | 48,218 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 2.5 | 3,500 | 3,295 | 310,876 |
| | | | | | 2029/10/22 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | | 償還年月日 | |
|---------------------|--------------------------|--------|------------|------------|-----------------|------------|--|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | 外貨建金額 邦貨換算金額 | | |
| | | | | 千円 | | | |
| 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 | TREASURY CORP VICTORIA | 4.75 | 1,600 | 1,642 | 154,903 | 2030/11/20 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 1.5 | 3,900 | 3,390 | 319,817 | 2030/11/20 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 1.5 | 3,000 | 2,525 | 238,224 | 2031/9/10 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 4.25 | 1,400 | 1,367 | 128,978 | 2032/12/20 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 2.25 | 8,100 | 6,683 | 630,372 | 2033/9/15 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 2.25 | 5,700 | 4,509 | 425,294 | 2034/11/20 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 2.0 | 8,300 | 6,214 | 586,120 | 2035/9/17 | |
| | WESTERN AUST TREAS CORP | 2.75 | 700 | 671 | 63,350 | 2029/7/24 | |
| | WESTERN AUST TREAS CORP | 1.75 | 1,100 | 948 | 89,470 | 2031/10/22 | |
| | WESTERN AUST TREAS CORP | 4.25 | 2,300 | 2,250 | 212,308 | 2033/7/20 | |
| | WESTERN AUST TREAS CORP | 2.0 | 1,000 | 787 | 74,241 | 2034/10/24 | |
| 特殊債券 (除く金融債) | ASIAN DEVELOPMENT BANK | 4.8 | 1,000 | 1,017 | 96,012 | 2033/1/17 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 3.3 | 1,100 | 1,078 | 101,695 | 2029/5/25 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 4.55 | 1,200 | 1,192 | 112,486 | 2033/6/2 | |
| | INTER-AMERICAN DEVEL BK | 3.85 | 1,500 | 1,500 | 141,500 | 2029/1/24 | |
| | INTL BK RECON & DEVELOP | 1.1 | 1,000 | 852 | 80,421 | 2030/11/18 | |
| | INTL FINANCE CORP | 3.15 | 1,500 | 1,456 | 137,420 | 2029/6/26 | |
| | INTL FINANCE CORP | 1.25 | 2,000 | 1,699 | 160,262 | 2031/2/6 | |
| | OLMPS 2024-2 A1S | 4.6775 | 314 | 314 | 29,649 | 2056/7/10 | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | AGI FINANCE PTY LTD | 2.119 | 1,000 | 959 | 90,497 | 2027/6/24 | |
| | AGI FINANCE PTY LTD | 1.8152 | 1,900 | 1,739 | 164,080 | 2028/11/23 | |
| | AGI FINANCE PTY LTD | 6.109 | 1,500 | 1,578 | 148,884 | 2030/6/28 | |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 5.4 | 500 | 520 | 49,059 | 2028/11/15 | |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 2.2 | 1,000 | 903 | 85,195 | 2030/5/15 | |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 6.0 | 1,500 | 1,606 | 151,541 | 2032/11/15 | |
| | AUCKLAND INTL AIRPORT | 6.482 | 500 | 534 | 50,374 | 2033/11/16 | |
| | AUST & NZ BANKING FRN | 6.405 | 500 | 525 | 49,564 | 2034/9/20 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 5.35 | 900 | 927 | 87,492 | 2027/11/4 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 4.95 | 500 | 512 | 48,316 | 2028/9/11 | |
| | AUST & NZ BANKING GROUP | 5.0 | 700 | 719 | 67,822 | 2029/6/18 | |
| | AUSTRALIAN CATHOLIC UNI | 3.7 | 1,290 | 1,271 | 119,948 | 2027/8/3 | |
| | AUSTRALIAN GAS LIGHT | 2.1486 | 1,900 | 1,783 | 168,256 | 2028/4/28 | |
| | AUSTRALIAN GAS LIGHT | 2.82 | 2,000 | 1,763 | 166,341 | 2031/4/28 | |
| | AUSTRALIAN GAS NETWORKS | 5.533 | 1,000 | 1,006 | 94,913 | 2033/10/4 | |
| | AUSTRALIAN NATIONAL UNIV | 3.98 | 500 | 499 | 47,137 | 2025/11/18 | |
| | BANCO SANTANDER SA | 5.678 | 1,300 | 1,334 | 125,879 | 2028/3/9 | |
| | BANCO SANTANDER SA | 5.796 | 900 | 930 | 87,721 | 2029/1/23 | |
| | BANCO SANTANDER SA | 6.499 | 900 | 946 | 89,242 | 2031/1/23 | |
| | BANK OF AMERICA CORP | 5.815 | 500 | 524 | 49,449 | 2028/10/30 | |
| | BANK OF MONTREAL | 5.338 | 800 | 819 | 77,334 | 2029/6/27 | |
| | BANK OF QUEENSLAND | 4.7 | 800 | 805 | 75,984 | 2027/1/27 | |
| | BENDIGO AND ADELAIDE BK | 5.1 | 600 | 614 | 57,942 | 2028/6/16 | |
| | BNG BANK NV | 3.3 | 2,000 | 1,947 | 183,727 | 2029/4/26 | |
| | BNG BANK NV | 1.55 | 1,000 | 826 | 77,935 | 2032/2/19 | |
| | BPCE SA | 5.2018 | 1,000 | 1,002 | 94,539 | 2025/9/29 | |
| | BPCE SA FRN | 5.1567 | 600 | 601 | 56,757 | 2029/10/23 | |
| | BWP TRUST | 3.3 | 2,100 | 2,081 | 196,369 | 2026/4/10 | |
| | BWP TRUST | 2.2 | 1,250 | 1,174 | 110,769 | 2028/3/24 | |

| 銘 柄 | 利 率 | 額面金額 | 当 期 末 | | | 償還年月日 | |
|---------------------|--------------------------|------------|-------------|-------|---------|------------|--|
| | | | 評 価 額 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| | | | 千オーストラリアドル | | 千円 | | |
| オーストラリア | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | CHARTER HALL EXCH FIN | 2.317 | 1,200 | 1,051 | 99,142 | 2030/9/25 | |
| | CLIFFORD CAPITAL PTE LTD | 4.753 | 500 | 513 | 48,416 | 2028/8/31 | |
| | CLP POWER HK FINANCING | 5.1 | 1,000 | 1,017 | 95,972 | 2027/7/19 | |
| | COMMONWEALTH BANK AU FRN | 6.86 | 800 | 838 | 79,084 | 2032/11/9 | |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 3.25 | 3,000 | 2,971 | 280,300 | 2026/11/17 | |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 2.4 | 1,100 | 1,074 | 101,320 | 2027/1/14 | |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 4.4 | 900 | 908 | 85,675 | 2027/8/18 | |
| | COMMONWEALTH BANK AUST | 5.0 | 750 | 767 | 72,398 | 2028/1/13 | |
| | CPPIB CAPITAL INC | 4.4 | 500 | 507 | 47,830 | 2029/1/15 | |
| | CPPIB CAPITAL INC | 5.2 | 1,900 | 1,945 | 183,534 | 2034/3/4 | |
| | CREDIT AGRICOLE SA | 5.3636 | 500 | 512 | 48,309 | 2028/6/1 | |
| | DBS BANK LTD | 4.678 | 500 | 502 | 47,374 | 2026/2/24 | |
| | DEUTSCHE BAHN FIN GMBH | 3.8 | 1,000 | 993 | 93,687 | 2027/9/27 | |
| | DEXUS FINANCE PTY LTD | 4.75 | 1,000 | 1,000 | 94,321 | 2025/11/5 | |
| | DEXUS FINANCE PTY LTD | 4.25 | 2,700 | 2,689 | 253,693 | 2027/5/11 | |
| | DEXUS FINANCE PTY LTD | 2.5 | 1,600 | 1,449 | 136,713 | 2029/10/17 | |
| | DEXUS FINANCE PTY LTD | 3.0 | 1,500 | 1,299 | 122,541 | 2032/2/3 | |
| | DEXUS WHOLESALE PROPERTY | 4.75 | 1,000 | 1,000 | 94,322 | 2025/6/16 | |
| | DWPF FINANCE PTY LTD | 1.9 | 1,700 | 1,561 | 147,257 | 2028/8/4 | |
| | DWPF FINANCE PTY LTD | 2.6 | 2,430 | 2,019 | 190,474 | 2032/8/4 | |
| | EDITH COWAN UNIVERSITY | 3.0 | 1,500 | 1,411 | 133,144 | 2029/4/11 | |
| | EDITH COWAN UNIVERSITY | 2.741 | 600 | 493 | 46,532 | 2033/7/15 | |
| | EXPORT FIN & INS | 1.465 | 500 | 425 | 40,138 | 2031/8/18 | |
| | EXPORT FIN & INS | 5.315 | 2,000 | 2,111 | 199,137 | 2033/11/2 | |
| | FONTERRA COOPERATIVE GRO | 4.0 | 2,500 | 2,483 | 234,214 | 2027/11/2 | |
| | GAIF BOND ISSUER P/L | 2.584 | 3,100 | 2,980 | 281,140 | 2027/11/18 | |
| | GAIF BOND ISSUER P/L | 1.9 | 1,600 | 1,464 | 138,178 | 2028/12/14 | |
| | GENERAL PROPERTY TRUST | 2.849 | 600 | 512 | 48,377 | 2032/2/20 | |
| | GPT WHL OFFICE FD N01 | 4.52 | 1,950 | 1,949 | 183,909 | 2027/2/22 | |
| | GPT WHL OFFICE FD N01 | 3.222 | 2,300 | 2,035 | 191,955 | 2031/11/5 | |
| | HSBC LTD SYDNEY | 5.1 | 500 | 512 | 48,372 | 2028/3/3 | |
| | HSBC LTD/SYDNEY FRN | 4.7595 | 500 | 504 | 47,551 | 2028/3/3 | |
| | ICPF FINANCE PTY LTD | 4.25 | 2,500 | 2,481 | 234,051 | 2027/4/21 | |
| | ICPF FINANCE PTY LTD | 2.725 | 2,400 | 2,124 | 200,405 | 2030/10/11 | |
| | ING BANK (AUSTRALIA) LTD | 4.837 | 500 | 506 | 47,787 | 2027/3/22 | |
| | ING BANK (AUSTRALIA) LTD | 4.554 | 500 | 504 | 47,614 | 2027/8/20 | |
| | JOHN DEERE FINANCIAL LTD | 4.9 | 500 | 500 | 47,193 | 2025/7/28 | |
| | JP MORGAN CHASE & CO | 4.5 | 2,000 | 2,002 | 188,868 | 2026/1/30 | |
| | KFW | 4.2 | 500 | 506 | 47,764 | 2029/2/8 | |
| | KIWIBANK LTD | 4.885 | 500 | 505 | 47,633 | 2027/4/2 | |
| | KOMMUNALBANKEN AS | 2.4 | 1,000 | 927 | 87,493 | 2029/11/21 | |
| | LA TROBE UNIVERSITY | 5.311 | 500 | 514 | 48,486 | 2030/8/8 | |
| | LANDWIRTSCH. RENTENBANK | 3.2 | 1,000 | 975 | 92,037 | 2029/5/25 | |
| | LLOYDS BANKING GROUP FRN | 5.687 | 1,000 | 1,026 | 96,808 | 2030/3/6 | |
| | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 5.802 | 500 | 514 | 48,485 | 2029/3/17 | |
| | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 5.189 | 800 | 801 | 75,601 | 2031/5/28 | |
| | MACQUARIE UNIVERSITY | 3.5 | 2,000 | 1,934 | 182,459 | 2028/9/7 | |
| | MACQUARIE UNIVERSITY | 2.25 | 2,700 | 2,403 | 226,711 | 2030/5/22 | |

| 銘柄 | 利率 | 当期末 | | | | 償還年月日 | |
|---------------------|---------------------------|------------|------------|--------|---------|------------|--|
| | | 額面金額 | 評価額 | | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | |
| オーストラリア | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | | | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | MET LIFE GLOB FUNDIN FRN | 5.2349 | 1,000 | 1,006 | 94,891 | 2029/7/11 | |
| | METLIFE GLOB FUNDING I | 4.0 | 3,767 | 3,752 | 353,940 | 2027/7/13 | |
| | MIRVAC GROUP FINANCE LTD | 2.6 | 1,500 | 1,370 | 129,281 | 2029/9/18 | |
| | mitsubishi hc cap uk plc | 5.805 | 500 | 510 | 48,127 | 2026/12/7 | |
| | MIZUHO FINANCIAL GRO FRN | 6.025 | 800 | 839 | 79,212 | 2029/8/28 | |
| | MONASH UNIVERSITY | 4.05 | 600 | 590 | 55,683 | 2029/4/6 | |
| | MTR CORP CI LTD | 3.3 | 1,000 | 977 | 92,220 | 2027/6/28 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 2.9 | 1,300 | 1,278 | 120,551 | 2027/2/25 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK | 5.4 | 1,000 | 1,039 | 97,998 | 2028/11/16 | |
| | NATIONWIDE BLDG SOCIETY | 5.35 | 1,000 | 1,020 | 96,298 | 2028/3/15 | |
| | NATWEST MARKETS PLC | 5.0546 | 500 | 500 | 47,221 | 2025/8/12 | |
| | NATWEST MARKETS PLC | 5.899 | 1,300 | 1,353 | 127,674 | 2028/8/23 | |
| | NBN CO LTD | 1.0 | 500 | 492 | 46,461 | 2025/12/3 | |
| | NBN CO LTD | 2.15 | 500 | 471 | 44,487 | 2028/6/2 | |
| | NBN CO LTD | 2.2 | 1,500 | 1,324 | 124,898 | 2030/12/16 | |
| | NEDER WATERSCHAPSBANK | 3.45 | 1,000 | 987 | 93,097 | 2028/7/17 | |
| | NEDER WATERSCHAPSBANK | 3.3 | 1,500 | 1,459 | 137,646 | 2029/5/2 | |
| | NESTLE CAPITAL CORP | 5.25 | 700 | 707 | 66,735 | 2034/4/4 | |
| | NEW YORK LIFE GLOBAL FDG | 5.35 | 1,100 | 1,134 | 106,960 | 2028/9/19 | |
| | NEW YORK LIFE GLOBAL FDG | 5.1 | 900 | 920 | 86,821 | 2029/7/24 | |
| | NEW YORK LIFE GLOBAL FRN | 5.0182 | 1,000 | 1,005 | 94,853 | 2029/7/24 | |
| | OPTUS FINANCE PTY LTD | 1.6 | 500 | 499 | 47,084 | 2025/7/1 | |
| | OPTUS FINANCE PTY LTD | 2.6 | 2,000 | 1,874 | 176,787 | 2028/11/24 | |
| | OPTUS FINANCE PTY LTD | 2.5 | 3,500 | 3,122 | 294,543 | 2030/7/1 | |
| | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 2.0 | 1,800 | 1,792 | 169,081 | 2025/8/15 | |
| | QIC SHOPPING CENTRE FUND | 5.8 | 600 | 620 | 58,514 | 2031/5/21 | |
| | RABOBANK NEDERLAND (AUST) | 5.051 | 1,200 | 1,231 | 116,174 | 2029/2/26 | |
| | RABOBANK NEDERLAND (AUST) | 5.09 | 1,000 | 1,027 | 96,897 | 2029/7/17 | |
| | REGISTRY FINANCE PTY LTD | 5.472 | 900 | 921 | 86,961 | 2031/12/19 | |
| | REGISTRY FINANCE PTY LTD | 5.739 | 500 | 508 | 47,990 | 2034/6/19 | |
| | SGSP AUSTRALIA ASSETS | 1.843 | 2,700 | 2,479 | 233,862 | 2028/9/15 | |
| | SHINHAN BANK | 1.183 | 2,700 | 2,675 | 252,316 | 2025/9/29 | |
| | SPARK FINANCE LTD | 1.9 | 500 | 489 | 46,175 | 2026/6/5 | |
| | SPARK FINANCE LTD | 4.0 | 2,000 | 1,984 | 187,214 | 2027/10/20 | |
| | SPARK FINANCE LTD | 2.6 | 3,100 | 2,815 | 265,541 | 2030/3/18 | |
| | STOCKLAND TRUST MGMT | 2.3 | 3,500 | 3,297 | 311,017 | 2028/3/24 | |
| | STOCKLAND TRUST MGMT | 5.45 | 500 | 514 | 48,544 | 2030/4/26 | |
| | STOCKLAND TRUST MGMT | 6.1 | 500 | 518 | 48,934 | 2034/9/12 | |
| | SUNCORP-METWAY LTD | 3.25 | 3,500 | 3,471 | 327,385 | 2026/8/24 | |
| | SUNCORP-METWAY LTD | 4.8 | 900 | 914 | 86,267 | 2027/12/14 | |
| | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | 5.0 | 500 | 510 | 48,135 | 2028/3/2 | |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 5.4 | 800 | 840 | 79,283 | 2030/11/1 | |
| | TELSTRA CORP LTD | 4.0 | 1,000 | 999 | 94,291 | 2027/4/19 | |
| | TELSTRA CORP LTD | 4.9 | 800 | 813 | 76,762 | 2028/3/8 | |
| | TELSTRA GROUP LTD | 5.25 | 1,000 | 1,023 | 96,529 | 2031/9/6 | |
| | TORONTO-DOMINION BANK | 5.248 | 500 | 510 | 48,144 | 2029/7/23 | |
| | TOYOTA FINANCE AUSTRALIA | 4.65 | 500 | 502 | 47,357 | 2029/9/17 | |
| | TRANSPower NEW ZEALAND L | 4.977 | 900 | 920 | 86,864 | 2028/11/29 | |

| 銘 柄 | 利 率 | 額面金額 | 当 期 末 | | |
|--------------------------|--------|------------|------------|------------|------------|
| | | | 評 価 額 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| | | | 千円 | | |
| オーストラリア | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 1.1 | 1,500 | 1,469 | 138,571 | 2026/2/26 |
| UBS AG AUSTRALIA | 5.808 | 600 | 629 | 59,357 | 2028/11/24 |
| UNI OF TECHNOLOGY/SYDNEY | 3.75 | 1,830 | 1,817 | 171,379 | 2027/7/20 |
| UNITED ENERGY DISTRIBUTI | 2.2 | 2,500 | 2,436 | 229,817 | 2026/10/29 |
| UNIVERSITY OF WOLLONGONG | 3.5 | 2,500 | 2,453 | 231,379 | 2027/12/8 |
| UNIVERSITY OF WOLLONGONG | 1.746 | 1,000 | 912 | 86,042 | 2028/12/15 |
| VICINITY CENTRES | 4.0 | 1,370 | 1,362 | 128,523 | 2027/4/26 |
| VICINITY CENTRES TRUST | 4.927 | 1,400 | 1,417 | 133,653 | 2028/6/2 |
| VICINITY CENTRES TRUST | 5.6051 | 500 | 514 | 48,503 | 2032/1/22 |
| VICINITY CENTRES TRUST | 6.19 | 500 | 523 | 49,418 | 2034/4/24 |
| VICTORIA POWER NETWORKS | 4.0 | 2,500 | 2,484 | 234,340 | 2027/8/18 |
| VICTORIA POWER NETWORKS | 5.057 | 1,100 | 1,119 | 105,609 | 2029/3/14 |
| WESFARMERS LTD | 1.941 | 900 | 839 | 79,166 | 2028/6/23 |
| WESTERN SYDNEY UNI | 1.606 | 700 | 656 | 61,889 | 2027/12/8 |
| WESTPAC BANKING | 2.4 | 1,000 | 976 | 92,138 | 2027/1/25 |
| WESTPAC BANKING | 4.8 | 500 | 509 | 48,027 | 2028/2/16 |
| WESTPAC BANKING CORP | 5.0 | 1,000 | 1,025 | 96,769 | 2028/9/19 |
| WESTPAC BANKING CORP FRN | 5.972 | 500 | 517 | 48,773 | 2034/7/10 |
| WESTPAC BANKING CORP FRN | 5.815 | 600 | 593 | 55,989 | 2040/6/4 |
| WSO FINANCE PTY LTD | 4.5 | 1,000 | 1,007 | 94,998 | 2027/3/31 |
| WSO FINANCE PTY LTD | 4.5 | 2,000 | 2,014 | 190,025 | 2027/9/30 |
| WSO FINANCE PTY LTD | 2.7 | 1,500 | 1,361 | 128,415 | 2030/6/28 |
| 合 計 | | | | 33,686,667 | |

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年6月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 33,686,667 | % 96.5 |
| コール・ローン等、その他 | 1,237,605 | 3.5 |
| 投資信託財産総額 | 34,924,272 | 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（34,656,726千円）の投資信託財産総額（34,924,272千円）に対する比率は99.2%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、6月10日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=94.32円です。

○特定資産の価格等の調査

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | |
| コール・ローン等 | 34,924,272,858 |
| 公社債(評価額) | 943,228,307 |
| 未収利息 | 33,686,667,779 |
| 前払費用 | 284,345,939 |
| 差入委託証拠金 | 8,566,755 |
| | 1,464,078 |
| (B) 負債 | 8,658,832 |
| 未払解約金 | 8,658,832 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 34,915,614,026 |
| 元本 | 11,140,298,758 |
| 次期繰越損益金 | 23,775,315,268 |
| (D) 受益権総口数 | 11,140,298,758口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 31,342円 |

<注記事項>

元本の状況
期首元本額
期中追加設定元本額
期中一部解約元本額
期末における1口当たりの純資産額は3.1342円です。
期末における元本の内訳

　　フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド
　　9,798,406,533円
　　フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンドFD(適格機関投資家専用)
　　726,144,286円
　　フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用)
　　501,841,742円
　　フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンド(年2回決算型)
　　103,992,607円
　　フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンドFC(適格機関投資家専用)
　　9,913,590円

○損益の状況

(2024年12月11日～2025年6月10日)

| 項目 | 当期末 |
|------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 614,045,087 |
| 受取利息 | 613,657,216 |
| その他収益金 | 387,871 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 681,236,774 |
| 売買益 | 555,047,270 |
| 売買損 | △ 1,236,284,044 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,578,133 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 68,769,820 |
| (E) 前期繰越損益金 | 26,121,021,928 |
| (F) 追加信託差損益金 | 235,016,739 |
| (G) 解約差損益金 | △ 2,511,953,579 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 23,775,315,268 |
| 次期繰越損益金(H) | 23,775,315,268 |

(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算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>

2023年11月の「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、改正法令の文言に合わせるため、約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2025年4月1日)