

第13期末（2024年11月28日）

基準価額	14,381円
純資産総額	78百万円
騰落率	△0.6%
分配金	0円

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

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



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

ニッセイ オーストラリア利回り資産ファンド (資産成長型)

【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5月29日～2024年11月28日

第13期（決算日 2024年11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（資産成長型）」は、このたび第13期の決算を行いました。

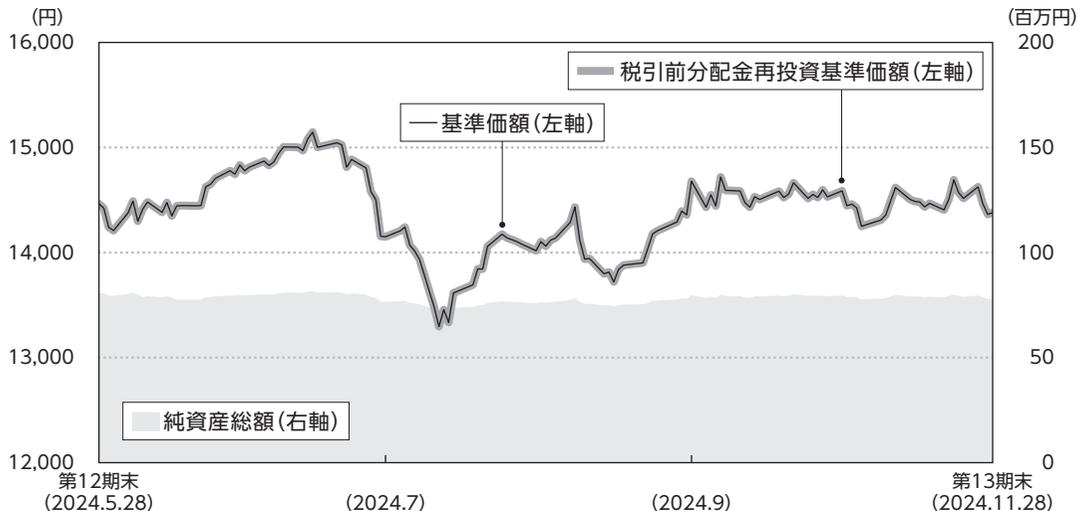
当ファンドは「フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」「フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、「オーストラリア・ドル建ての公社債」、オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リート（不動産投資信託）を含む投資信託証券」を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長をを図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過

2024年5月29日～2024年11月28日

基準価額等の推移



第13期首	14,464円	既払分配金	0円
第13期末	14,381円	騰落率(分配金再投資ベース)	△0.6%

- (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、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

- ・ 期初から7月上旬にかけて、市場予想を上回るオーストラリア消費者物価指数（CPI）の伸びなどを受けて、オーストラリア・ドルが対円で上昇したこと
- ・ 8月上旬から当期末にかけて、オーストラリア雇用統計などが足元の景気の底堅さを示したことや、米大統領選におけるトランプ氏の勝利を背景に米株式市場が上昇したことなどから、オーストラリア株式市場が上昇したこと

<下落要因>

- ・ 7月中旬から8月上旬にかけて、日銀の利上げ観測の高まり、および日銀金融政策決定会合で利上げが実施され、その後の会見で植田日銀総裁が追加利上げについて言及したことなどからオーストラリア・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 (適格機関投資家専用)	49.6%	△3.2%
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 (適格機関投資家専用)	49.8	3.0

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

1 万口当たりの費用明細

項目	第13期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	84円	0.582%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は14,386円です。
(投信会社)	(30)	(0.205)	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)	(52)	(0.360)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(2)	(0.017)	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	1	0.005	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(監査費用)	(1)	(0.005)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
合計	85	0.588	

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

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

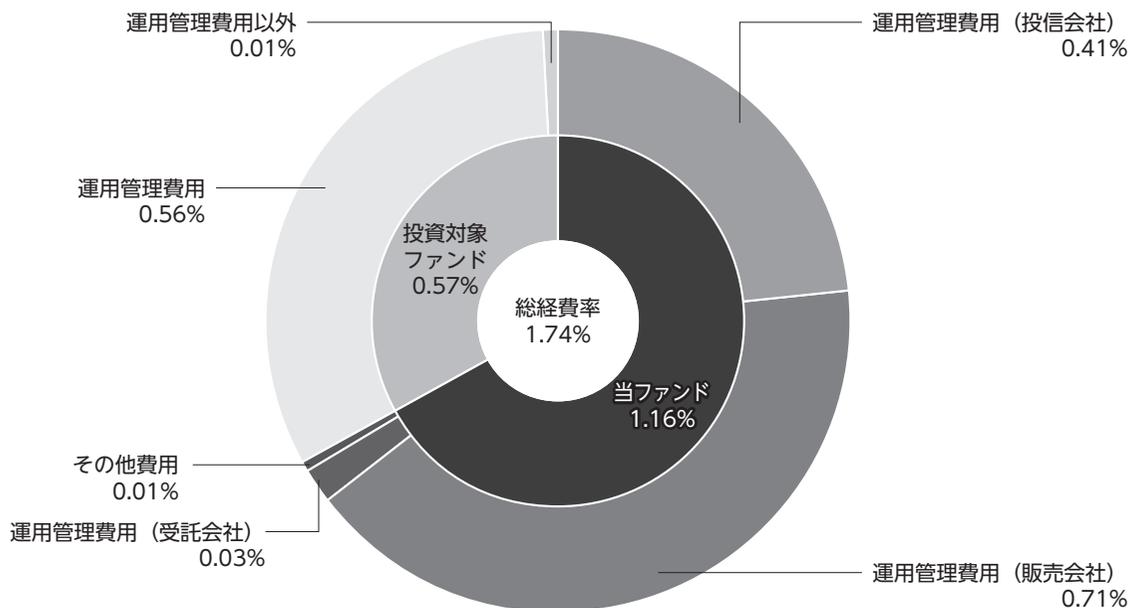
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

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

（参考情報）

■ 総経費率

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1.74%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.74%
①当ファンドの費用の比率	1.16%
②投資対象ファンドの運用管理費用の比率	0.56%
③投資対象ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01%

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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資対象ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

投資環境

■ オーストラリア債券市況



(注) ブルームバーグのデータを使用しています。

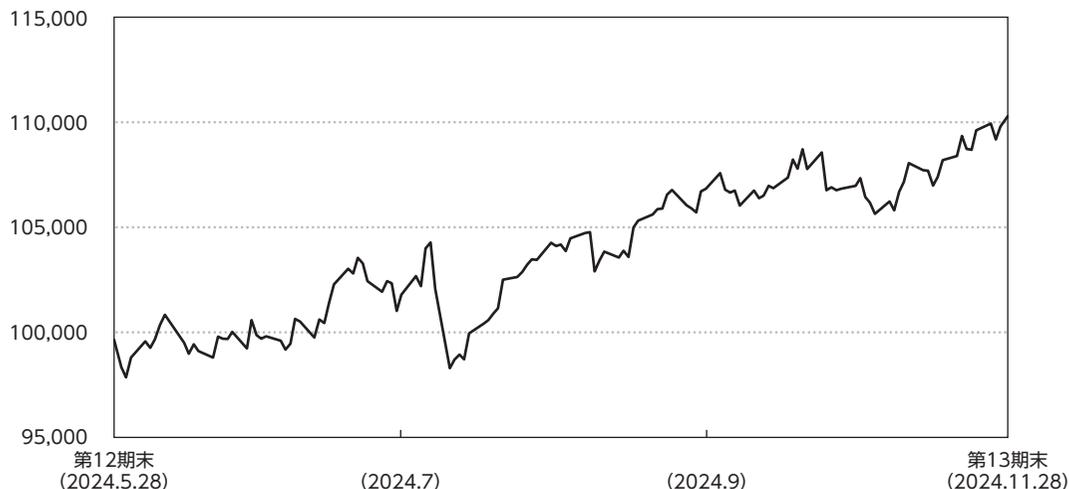
オーストラリア長期金利は期を通じて見ると上昇（債券価格は下落）しました。

期初から6月中旬にかけては、オーストラリアの1-3月期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、6月下旬は市場予想を上回るオーストラリアCPIの伸びなどから、オーストラリア準備銀行（RBA：中央銀行）による再利上げ観測が強まったため、オーストラリア債券利回りは上昇しました。7月上旬から9月上旬にかけては、軟調な米雇用統計を背景に米連邦準備制度理事会（FRB）が年内に大幅利下げに踏み切るとの観測が強まったため、米国債券利回りが低下したことを受けてオーストラリア債券利回りも低下しました。9月中旬から11月上旬にかけては、堅調なオーストラリア経済指標を受けてRBAの年内利下げ観測が後退したため、オーストラリア債券利回りは上昇しました。当期末にかけてはオーストラリア雇用統計における新規雇用者数やCPIが市場予想を下回ったことなどにより、オーストラリア債券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）が縮小しました。

■オーストラリア株式市況

【S & P / A S X 2 0 0（配当込み）の推移】



(注) プ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期を通じて見ると上昇しました。

期前半はオーストラリアの1-3月期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準備銀行（RBA：中央銀行）の利下げ期待が高まり、株式市場は上昇する展開となりました。また、米雇用統計で労働市場の軟化が示されたとの見方が広がったことから、米連邦準備制度理事会（FRB）が9月に利下げを開始するとの期待感を背景に米株式市場が上昇したことも、オーストラリア株式市場の上昇要因となりました。期半ばは、軟調な米経済指標を受けて米景気後退懸念が浮上し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから下落する場面がありましたが、その後はオーストラリア雇用統計などが足元の景気の底堅さを示したことから、上昇に転じました。期後半は米大統領選でトランプ氏が勝利したことを背景に米株式市場が上昇したことなどを受けて、オーストラリア株式市場も上昇しました。

■為替市況



オーストラリア・ドル／円レートは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。

期前半は市場予想を上回るオーストラリアCPIの伸びなどを受けて、オーストラリア・ドルは対円で上昇しましたが、その後は日銀の利上げ観測が高まったことなどから下落しました。期半ばは、7月末の日銀金融政策決定会合において利上げが実施され、会見で植田日銀総裁が追加利上げについて言及したことなどから、オーストラリア・ドルは対円で下落しました。その後は8月のRBAの声明文が金融引き締めに積極的であったことなどから、対円で上昇に転じました。期後半は日銀の追加利上げ観測が後退したなどから、オーストラリア・ドル高円安が優勢となったものの、中国経済刺激策が市場の期待に届かなかったことなどから上値は重く推移しました。

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・templton・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）

*フランクリン・templton・ジャパン株式会社の資料（現地における当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（48.5%）、州政府債（25.9%）、国債（16.1%）、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（1.6%）としています。

また、当期末の債券格付別投資配分については、AAA格（32.7%）、AA格（26.1%）、A格（25.9%）、BBB格（15.3%）とし、組入債券の平均格付はAA格となっています。

（注1）比率は対組入債券評価額比です。

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

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

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

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

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

当期末の業種配分については、組入比率の高い順に金融（31.4%）、資本財・サービス（18.1%）、リート（10.0%）としています。

（注）比率は対組入株式等評価額比です。

ベンチマークとの差異

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

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送ら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	当期
	2024年5月29日～2024年11月28日
当期分配金（税引前）	—
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	6,103円

（注1）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

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

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

金融政策については、RBAが11月の理事会において8会合連続で政策金利を据え置き、声明文で「インフレが沈静化するまで金融政策は十分抑制的である必要がある」とのスタンスを維持しました。一方、その後公開された理事会の議事要旨において「過去の情報に過度に依存して経済状況の変化への対応が遅れることを避け、将来を見据えた姿勢を維持することが重要」と指摘したことから、市場の一部では徐々に利下げ開始に近づいていると受け止められました。

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・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）

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

オーストラリアは相対的に失業率が低く、移民による人口増加が続いていることから、底堅い経済成長が継続しています。市場ではオーストラリア経済がソフトランディング（軟着陸）するとの見方が広がっており、RBAが2025年1－3月期に利下げを実施する可能性が高いとみています。利下げが実施された場合、消費者心理や景況感は急速に回復し、株価は下支えされると考えています。

オーストラリア・ドルについては、米国が利下げに転じたため、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13期末 2024年11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 (適格機関投資家専用)	49.6%
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 (適格機関投資家専用)	49.8%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

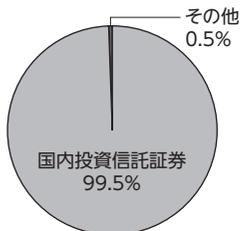
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■ 純資産等

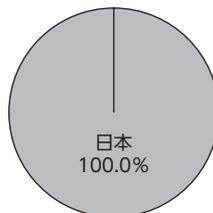
項目	第13期末 2024年11月28日
純資産総額	78,009,052円
受益権総口数	54,243,584口
1万口当たり基準価額	14,381円

(注) 当期間中における追加設定元本額は1,288,602円、同解約元本額は2,887,849円です。

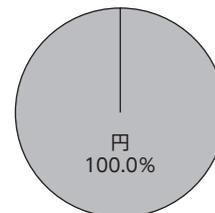
■ 資産別配分



■ 国別配分



■ 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2024年11月28日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

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

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



■ 上位銘柄

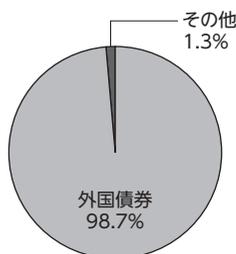
銘柄名	通貨	比率
AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2035/6/21	オーストラリア・ドル	3.5%
AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2041/5/21	オーストラリア・ドル	2.4
NEW S WALES TREASURY 2% 2031/3/20	オーストラリア・ドル	1.8
AUSTRALIAN GOVT 3.5% 2034/12/21	オーストラリア・ドル	1.8
AUSTRALIAN GOVT 3.75% 2037/4/21	オーストラリア・ドル	1.5
AUSTRALIAN GOVT 1.75% 2032/11/21	オーストラリア・ドル	1.3
NEW S WALES TREASURY 1.75% 2034/3/20	オーストラリア・ドル	1.3
TREASURY CORP VICTORIA 2.25% 2034/11/20	オーストラリア・ドル	1.2
TREASURY CORP VICTORIA 2% 2035/9/17	オーストラリア・ドル	1.1
NEW S WALES TREAS CORP 3% 2030/2/20	オーストラリア・ドル	1.1
組入銘柄数		289

■ 1万口当たりの費用明細

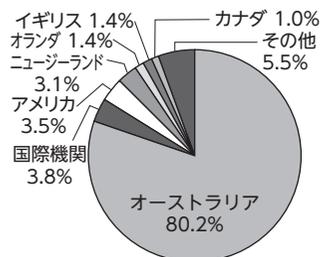
2024.1.12~2024.7.11

項目	金額
信託報酬	11円
(投信会社)	(5)
(販売会社)	(6)
(受託会社)	(0)
その他費用	0
(保管費用)	(0)
(監査費用)	(0)
(印刷等費用)	(0)
合計	11

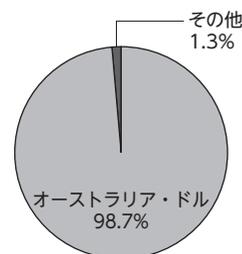
■ 資産別配分



■ 国別配分



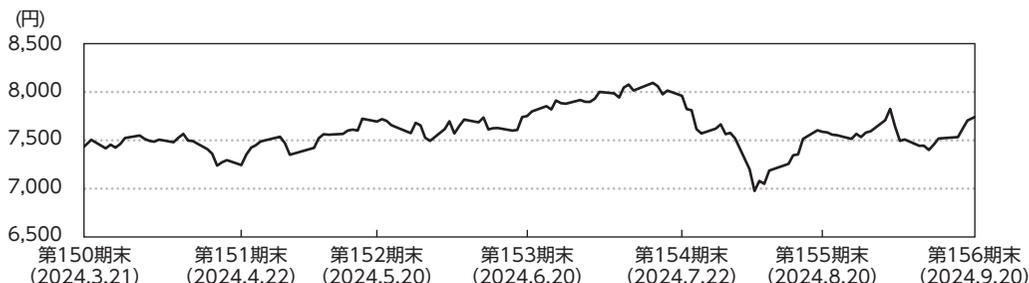
■ 通貨別配分



- (注1) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、投資信託証券の直近の作成期のものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注2) 1万口当たりの費用明細は、投資信託証券の直近の作成期のものであります。費用項目の概要については運用報告書（全体版）の1万口当たりの費用明細をご参照ください。
- (注3) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、投資信託証券決算日（2024年7月11日現在）のものであり、比率は投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分については発行国もしくは投資国を表示しています。通貨別配分は組入資産（現金等を除く）を通貨で区分したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。
- (注4) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入資産の明細をご参照ください。

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

■ 税引前分配金再投資基準価額の推移



■ 上位銘柄

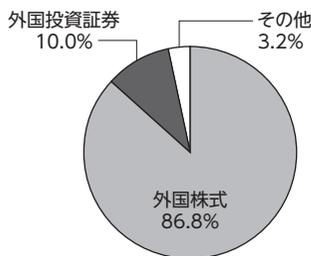
銘柄名	通貨	比率
TELSTRA CORP LTD	オーストラリア・ドル	5.5%
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	オーストラリア・ドル	5.4
MEDIBANK PRIVATE LTD	オーストラリア・ドル	5.1
SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	4.9
AURIZON HOLDINGS LTD	オーストラリア・ドル	4.6
QBE INSURANCE GROUP LTD	オーストラリア・ドル	3.7
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	オーストラリア・ドル	3.2
APA GROUP	オーストラリア・ドル	3.1
BHP GROUP LTD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

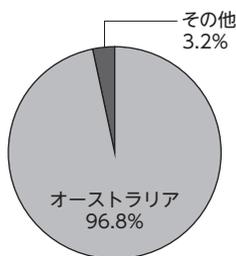
2024.3.22~2024.9.20

項目	金額
信託報酬 (投信会社)	23円 (21)
(販売会社)	(0)
(受託会社)	(2)
売買委託手数料 (株式)	2 (1)
(投資証券)	(0)
その他費用 (保管費用)	0 (0)
(監査費用)	(0)
(印刷等費用)	(0)
合計	25

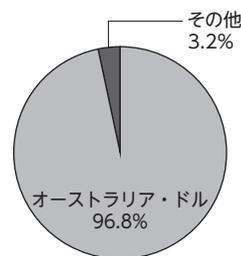
■ 資産別配分



■ 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・テンプレトン・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」ですが、上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は投資信託証券が投資しているマザーファンドの投資資産を表示しています。
- (注2) 税引前分配金再投資基準価額の推移は、投資信託証券の直近の作成期のものであり、前作成期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
- (注3) 1万口当たりの費用明細は、投資信託証券の直近の作成期のものであります。費用項目の概要については運用報告書（全体版）の1万口当たりの費用明細をご参照ください。
- (注4) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（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。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税引前 分配金	期中 騰落率	(ご参考)	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
				基準価額＋ 累計分配金		
	円	円	%	円	%	百万円
9期(2022年11月28日)	12,345	0	2.1	12,345	98.5	110
10期(2023年5月29日)	12,152	0	△ 1.6	12,152	98.7	101
11期(2023年11月28日)	12,714	0	4.6	12,714	99.4	95
12期(2024年5月28日)	14,464	0	13.8	14,464	99.5	80
13期(2024年11月28日)	14,381	0	△ 0.6	14,381	99.5	78

(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) 当ファンドは以下の投資信託証券を組み入れています。以下同じです。

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

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

当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
	円		%	%
(期首)2024年5月28日	14,464		—	99.5
5月末	14,209		△1.8	99.5
6月末	14,814		2.4	99.3
7月末	14,071		△2.7	99.6
8月末	14,138		△2.3	99.6
9月末	14,432		△0.2	99.7
10月末	14,426		△0.3	100.0
(期末)2024年11月28日	14,381		△0.6	99.5

(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5月29日～2024年11月28日

投資信託証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
フランクリン・templton・オーストラリア債券 ファンド（適格機関投資家専用）	3,465	1,573	2,881	1,340
フランクリン・templton・オーストラリア 高配当株ファンド（適格機関投資家専用）	2,400	1,822	3,482	2,630

(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5月29日～2024年11月28日

当期における利害関係人との取引はありません。

組入有価証券明細表

2024年11月28日現在

投資信託証券

ファンド名	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
フランクリン・templton・オーストラリア債券 ファンド（適格機関投資家専用）	86,516	87,100	38,725	49.6
フランクリン・templton・オーストラリア 高配当株ファンド（適格機関投資家専用）	52,895	51,814	38,870	49.8
合計	139,412	138,914	77,595	99.5

(注1) 比率は、当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。

投資信託財産の構成

2024年11月28日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
フランクリン・templton・オーストラリア債券 ファンド（適格機関投資家専用）	38,725	49.2
フランクリン・templton・オーストラリア 高配当株ファンド（適格機関投資家専用）	38,870	49.4
コール・ローン等、その他	1,108	1.4
投資信託財産総額	78,704	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

(2024年11月28日現在)

項目	当期末
(A) 資産	78,704,431円
コール・ローン等	848,477
フランクリン・templton・オーストラリア債券 ファンド（適格機関投資家専用）（評価額）	38,725,025
フランクリン・templton・オーストラリア高配当株 ファンド（適格機関投資家専用）（評価額）	38,870,929
未収入金	260,000
(B) 負債	695,379
未払解約金	236,195
未払信託報酬	454,951
その他未払費用	4,233
(C) 純資産総額 (A - B)	78,009,052
元本	54,243,584
次期繰越損益金	23,765,468
(D) 受益権総口数	54,243,584口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,381円

(注) 期首元本額	55,842,831円
期中追加設定元本額	1,288,602円
期中一部解約元本額	2,887,849円

損益の状況

当期 (2024年5月29日~2024年11月28日)

項目	当期
(A) 配当等収益	2,146,854円
受取配当金	2,146,854
(B) 有価証券売買損益	△ 2,135,135
売買益	59,081
売買損	△ 2,194,216
(C) 信託報酬等	△ 459,184
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 447,465
(E) 前期繰越損益金	20,962,887
(分配準備積立金)	(21,251,249)
(繰越欠損金)	(△ 288,362)
(F) 追加信託差損益金*	3,250,046
(配当等相当額)	(10,168,769)
(売買損益相当額)	(△ 6,918,723)
(G) 合計 (D + E + F)	23,765,468
次期繰越損益金 (G)	23,765,468
追加信託差損益金	3,250,046
(配当等相当額)	(10,168,769)
(売買損益相当額)	(△ 6,918,723)
分配準備積立金	22,938,919
繰越欠損金	△ 2,423,497

- (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	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,687,670円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	10,168,769円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	21,251,249円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	33,107,688円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	6,103.52円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金 (1万口当たり)	0円

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	2018年5月2日～2026年5月28日		
運 用 方 針	投資信託証券への投資を通じて、「オーストラリア・ドル建ての公社債」、オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リート（不動産投資信託）を含む投資信託証券」を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。		
主要運用対象	ニッセイオーストラリア利回り資産ファンド（資産成長型）	「フランクリン・templton・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」および「フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」	
	フランクリン・templton・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	オーストラリア・ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等の公社債	
	フランクリン・templton・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）	フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド	
	フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド	オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リートを含む投資信託証券」	
運 用 方 法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 <ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・株式への直接投資は行いません。 		
分 配 方 針	毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。		

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限（2003年9月29日設定）
運用方針	<ol style="list-style-type: none"> 1. ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。 2. 豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、原則として格付機関からBBB－／Baa3格以上の格付を付与されたものとします。 3. デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。 4. シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）を活用したデュレーション・コントロールを行います。ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。 5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。
主要運用対象	豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月11日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。
当報告書に関するお問い合わせ先： フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社 <input type="text" value="お問い合わせ窓口"/> 電話番号：03-5219-5947	

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

運用報告書（全体版）

第244期 決算日 2024年2月13日

第245期 決算日 2024年3月11日

第246期 決算日 2024年4月11日

第247期 決算日 2024年5月13日

第248期 決算日 2024年6月11日

第249期 決算日 2024年7月11日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
 さて、「フランクリン・テンプレトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」は、2024年7月11日に第249期の決算を行いましたので、第244期、第245期、第246期、第247期、第248期、第249期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。
 今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組	券 入	債 先	券 物	純 総	資 産	産 額
		税 分	込 配	み 金							
	円		円								百万円
220期(2022年2月14日)	4,055		20	△2.4		98.0		0.4			101,053
221期(2022年3月11日)	4,140		12	2.4		98.4		△0.0			102,242
222期(2022年4月11日)	4,338		12	5.1		97.7		0.9			105,980
223期(2022年5月11日)	4,109		12	△5.0		97.5		0.3			98,321
224期(2022年6月13日)	4,219		12	3.0		97.5		0.7			99,298
225期(2022年7月11日)	4,193		12	△0.3		97.8		1.9			97,394
226期(2022年8月12日)	4,287		12	2.5		98.0		0.7			98,365
227期(2022年9月12日)	4,405		12	3.0		97.8		0.8			100,092
228期(2022年10月11日)	4,047		12	△7.9		98.3		0.3			90,778
229期(2022年11月11日)	4,172		12	3.4		98.1		0.4			93,070
230期(2022年12月12日)	4,187		12	0.6		98.3		0.8			92,352
231期(2023年1月11日)	4,059		12	△2.8		97.8		△0.4			88,661
232期(2023年2月13日)	4,064		12	0.4		98.0		△0.3			88,795
233期(2023年3月13日)	4,030		12	△0.5		97.9		△0.5			88,087
234期(2023年4月11日)	4,088		12	1.7		97.2		△1.8			88,895
235期(2023年5月11日)	4,146		12	1.7		97.6		0.3			90,043
236期(2023年6月12日)	4,158		12	0.6		98.0		0.4			90,375
237期(2023年7月11日)	4,122		12	△0.6		97.6		0.5			89,546
238期(2023年8月14日)	4,144		12	0.8		98.5		△0.1			89,669
239期(2023年9月11日)	4,158		12	0.6		97.9		0.1			90,137
240期(2023年10月11日)	4,180		12	0.8		97.8		—			89,884
241期(2023年11月13日)	4,167		12	△0.0		98.3		—			88,831
242期(2023年12月11日)	4,209		12	1.3		98.5		—			87,723
243期(2024年1月11日)	4,355		12	3.8		98.1		—			88,913
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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	率		
第244期	(期 首) 2024年 1月11日	円		%	%	%
		4,355		—	98.1	—
	1月末	4,342		△0.3	98.2	—
第245期	(期 末) 2024年 2月13日		4,366	0.3	98.5	—
	(期 首) 2024年 2月13日		4,354	—	98.5	—
	2月末		4,384	0.7	98.5	—
第246期	(期 末) 2024年 3月11日		4,396	1.0	98.3	—
	(期 首) 2024年 3月11日		4,384	—	98.3	—
	3月末		4,456	1.6	97.4	—
第247期	(期 末) 2024年 4月11日		4,459	1.7	98.0	—
	(期 首) 2024年 4月11日		4,447	—	98.0	—
	4月末		4,537	2.0	98.7	—
第248期	(期 末) 2024年 5月13日		4,567	2.7	98.5	—
	(期 首) 2024年 5月13日		4,555	—	98.5	—
	5月末		4,604	1.1	99.0	—
第249期	(期 末) 2024年 6月11日		4,632	1.7	98.1	—
	(期 首) 2024年 6月11日		4,620	—	98.1	—
	6月末		4,757	3.0	98.7	—
	(期 末) 2024年 7月11日		4,856	5.1	98.7	—

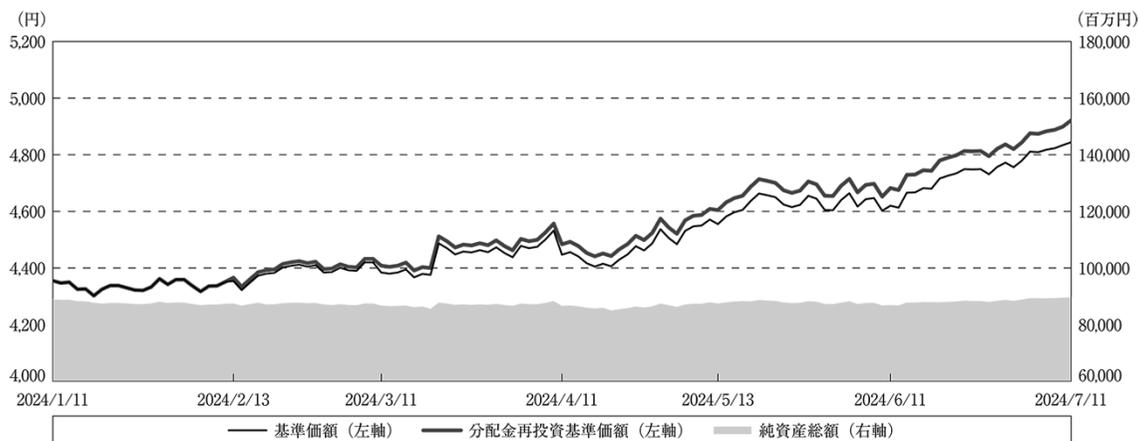
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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1月12日～2024年7月11日)



第244期首：4,355円

第249期末：4,844円（既払分配金(税込み):72円）

騰落率：13.0%（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1月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

安定した公社債利金を確保したことに加え、豪ドル・円相場が豪ドル高・円安となったことから、為替損益がプラスとなりました。

当作成期のオーストラリア債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、米地銀の低調な決算によりリスク回避色が強まったことから、利回りは低下（価格は上昇）しました。また、ISM非製造業景況指数が市場予想を下回ったことなどを背景に米国国債利回りが低下したことも、オーストラリアの債券利回りの低下要因となりました。

期の半ばは、米雇用統計で雇用者数が市場予想を大幅に上回って増加したことなどから、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測の後退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。

また、豪消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を上回ったことから、オーストラリア準備銀行（RBA）の2024年内利下げ観測が後退したことも利回りの上昇要因となりました。

期の後半は、オーストラリアの1-3月期の国内総生産（GDP）が市場予想を下回ったことなどから、利回りは低下しました。しかし、その後はRBAが理事会で政策金利を据え置いたものの、声明文ではインフレの抑制に必要であれば追加利上げの可能性を排除しないことが改めて示されたため、RBAの利下げ観測が後退したことから、利回りは上昇しました。

社債セクターについては、国債利回りが上昇する中、社債利回りも上昇しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）については、縮小しました。

当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、オーストラリアの債券利回りの低下につれ、豪ドル安・円高が一時進みました。しかし、その後はRBAのタカ派的な政策スタンスを受けて、豪ドルは対円で上昇に転じました。

期の半ばは、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和策の修正を発表しましたが、市場では既に織り込み済みとの見方が強かったため、実際に金融政策決定会合で修正案が発表された後は、豪ドルが対円で上昇しました。また、その翌月の金融政策決定会合で日銀が追加利上げを見送ったことから、豪ドルは対円で一段と上昇しました。

期の後半は、タカ派的なRBA理事会や市場予想を上回る豪CPIなどを受け、RBAの利下げ観測が後退したため、豪ドルは対円で上昇しました。

オーストラリア10年国債利回りの推移



豪ドル/円レートの推移



当ファンドのポートフォリオ

(2024年1月12日～2024年7月11日)

当ファンドは、豪ドル建て資産から得られる相対的に高い利子収入等を分配原資として確保し、それを毎月分配することを目指しております。当ファンドの基準価額は、組入債券が豪ドル建てで為替ヘッジを行わないことから、豪ドル・円相場の変動の影響をそのまま反映しますが、豪ドルベースの原資産は原則としてBBB-/Baa3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図ります。当作成期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

分配金

(2024年1月12日～2024年7月11日)

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期
	2024年1月12日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月11日	2024年4月12日～ 2024年5月13日	2024年5月14日～ 2024年6月11日	2024年6月12日～ 2024年7月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	12 0.275%	12 0.273%	12 0.269%	12 0.263%	12 0.259%	12 0.247%
当期の収益	11	10	12	12	12	12
当期の収益以外	0	1	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	208	207	208	210	210	212

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

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

○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1月12日～2024年 7月11日)

項 目	第244期～第249期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 11	% 0.252	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0.109)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.137)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(0)	(0.005)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.006	(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
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
合 計	11	0.258	
作成期間の平均基準価額は、4,513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1月12日～2024年7月11日)

公社債

			第244期～第249期	
			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
外国	オーストラリア	国債証券	27,511	37,930
		地方債証券	14,734	25,051
		特殊債券	886	16,787
		社債券(投資法人債券を含む)	21,773	56,255
				(8,850)

(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1月12日～2024年7月11日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2024年1月12日～2024年7月11日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年1月12日～2024年7月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年7月11日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第249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	%	%	%	%	%
	907,040	810,831	88,461,757	98.7	—	55.2	31.4	12.0
合 計	907,040	810,831	88,461,757	98.7	—	55.2	31.4	12.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		第249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	7,185	783,957	2033/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.0	2,000	1,644	179,371	2030/12/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.25	9,700	7,759	846,554	2032/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	13,200	10,853	1,184,132	2032/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	4.5	8,640	8,755	955,276	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	8,000	7,619	831,336	2034/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	16,280	15,104	1,647,935	2034/12/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	33,950	29,156	3,180,966	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	13,600	12,680	1,383,426	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	5,950	5,113	557,901	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	25,470	19,865	2,167,323	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	10,530	7,976	870,185	2047/3/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	16,070	8,750	954,700	2051/6/21	
AUSTRALIAN GOVT	4.75	1,200	1,199	130,873	2054/6/21		
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,000	933	101,868	2027/9/16	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	449	49,009	2029/5/22	
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	900	913	99,667	2033/10/24	
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	1,200	1,183	129,070	2036/10/23	
	KOMMUNEKREDIT	3.55	3,000	2,844	310,362	2028/7/21	
	MANITOBA PROVANCE	3.75	500	489	53,451	2026/6/9	
	MANITOBA PROVANCE	3.6	2,000	1,926	210,178	2027/8/17	
	MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,420	154,981	2028/8/22	
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	10,200	9,390	1,024,501	2030/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	3.0	8,800	8,233	898,237	2029/4/20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	17,900	15,106	1,648,131	2031/3/20	
	NEW S WALES TREASURY	1.5	7,000	5,509	601,056	2032/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	9,000	7,118	776,654	2033/3/8	
	NEW S WALES TREASURY	1.75	14,300	10,646	1,161,525	2034/3/20	

銘柄		第249期末					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		千円	
				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	7,000	6,746	735,989	2035/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	4.75	1,400	1,314	143,453	2037/2/20	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	1,000	963	105,085	2028/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	3,000	2,648	288,989	2029/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	3,000	2,795	305,026	2030/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	2,000	1,659	181,083	2031/4/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.5	1,000	830	90,643	2032/5/21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	7,500	6,683	729,138	2033/4/21	
	QUEENSLAND TREASURY	2.5	6,000	5,498	599,914	2029/3/6	
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	8,720	8,201	894,748	2029/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	3.5	7,000	6,567	716,525	2030/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	7,000	5,720	624,104	2031/8/21	
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	5,500	4,320	471,381	2032/3/2	
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	4,000	3,089	337,077	2032/8/20	
	QUEENSLAND TREASURY	2.0	2,000	1,556	169,774	2033/8/22	
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	9,500	6,972	760,749	2034/7/20	
	QUEENSLAND TREASURY	4.5	4,200	3,931	428,943	2035/8/22	
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	4,000	3,789	413,466	2028/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	1,000	902	98,445	2030/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	4,000	3,176	346,532	2032/5/24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	4,000	2,944	321,217	2034/5/24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	700	609	66,548	2030/1/24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	900	824	89,976	2034/1/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	4,200	3,953	431,303	2028/10/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	7,500	6,757	737,206	2029/10/22	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	7,500	6,164	672,538	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	2,000	1,593	173,824	2031/9/10	
TREASURY CORP VICTORIA	4.25	8,000	7,582	827,212	2032/12/20		
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	10,400	8,213	896,138	2033/9/15		
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	12,900	9,811	1,070,486	2034/11/20		
TREASURY CORP VICTORIA	2.0	13,100	9,420	1,027,792	2035/9/17		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	2,500	2,303	251,313	2029/7/24		
WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	5,500	4,493	490,226	2031/10/22		
WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	3,000	2,859	311,926	2033/7/20		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,700	1,288	140,603	2034/10/24		
特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.5	2,000	1,972	215,193	2030/6/20	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	9,000	8,910	972,189	2025/6/5	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	3,000	2,898	316,207	2027/9/14	
	EUROFIMA	3.35	2,000	1,867	203,776	2029/5/21	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.2	500	493	53,823	2028/8/21	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.55	1,900	1,852	202,122	2033/6/2	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.85	5,000	4,844	528,540	2029/1/24	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.7	500	498	54,409	2030/10/3	
	INTL FINANCE CORP	3.15	6,000	5,611	612,247	2029/6/26	
INTL FINANCE CORP	1.25	2,500	2,003	218,540	2031/2/6		
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	2,000	1,821	198,717	2027/6/24	
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	6,000	5,146	561,449	2028/11/23	

銘柄		第249期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,700	1,738	189,710	2030/6/28
	AIR NEW ZEALAND LTD	5.7	1,500	1,500	163,677	2026/5/25
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	900	770	84,089	2030/5/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5.0	500	496	54,174	2031/5/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	3,200	3,346	365,155	2032/11/15
	APPF COMMERCIAL FINAN	3.6	2,500	2,040	222,639	2031/11/11
	ARC INFRASTRUCTURE WA	6.018	900	897	97,864	2031/5/27
	AT&T INC	4.1	1,000	984	107,365	2026/1/19
	AUCKLAND INTL AIRPORT	6.482	1,500	1,581	172,570	2033/11/16
	AURIZON FINANCE PTY LTD	3.0	2,500	2,269	247,553	2028/3/9
	AURIZON NETWORK PTY LTD	2.9	3,500	2,941	320,945	2030/9/2
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	1,000	996	108,666	2024/10/30
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	7,300	6,681	728,899	2027/2/5
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	2,500	2,432	265,331	2027/8/16
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.301	700	673	73,515	2028/3/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	5,500	5,247	572,477	2028/8/21
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	6.134	900	918	100,203	2033/5/31
	AUST & NZ BANKING FRN	5.906	1,300	1,313	143,256	2032/8/12
	AUST & NZ BANKING FRN	6.405	1,600	1,643	179,321	2034/9/20
	AUST & NZ BANKING GR FRN	6.185	1,000	1,013	110,538	2031/2/26
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	900	911	99,444	2027/11/4
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.95	800	799	87,256	2028/9/11
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.75	1,000	963	105,123	2026/11/4
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.763	3,800	3,369	367,613	2031/11/25
	AUSTRALIAN ENERGY MARKET	5.354	500	503	54,933	2028/12/6
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	5,400	4,784	521,937	2028/4/28
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	1,000	830	90,622	2031/4/28
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.9921	1,000	999	109,013	2027/12/8
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.7637	500	491	53,583	2029/5/22
	AUSTRALIAN UNITY HEALTHC	6.781	1,500	1,552	169,402	2029/11/8
	BANCO SANTANDER SA	5.678	1,900	1,906	208,048	2028/3/9
	BANCO SANTANDER SA	5.796	1,400	1,409	153,767	2029/1/23
	BANK OF AMERICA CORP	5.815	500	514	56,156	2028/10/30
	BANK OF MONTREAL	5.338	800	798	87,081	2029/6/27
	BANK OF QUEENSLAND	4.7	1,100	1,082	118,082	2027/1/27
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	5.1	1,100	1,097	119,765	2028/6/16
	BNG BANK NV	3.3	5,500	5,158	562,774	2029/4/26
	BNG BANK NV	1.6	1,000	818	89,286	2030/11/27
	BNG BANK NV	1.55	2,000	1,562	170,484	2032/2/19
	BPCE SA	1.8	1,500	1,491	162,776	2024/9/11
BPCE SA	2.0	3,000	2,915	318,040	2025/6/5	
BPCE SA FRN	6.3424	1,500	1,512	165,000	2028/9/29	
BRISBANE AIRPORT	3.1	3,500	3,365	367,157	2026/6/30	
BWP TRUST	3.3	1,100	1,062	115,920	2026/4/10	
BWP TRUST	2.2	750	667	72,875	2028/3/24	
CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	3,000	2,462	268,676	2030/9/25	
CHARTER HALL LWR LTD	2.086	1,600	1,402	153,029	2028/3/3	

銘柄	銘柄	第249期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)	CHARTER HALL LWR LTD	2.656	2,900	2,462	268,615	2029/12/17	
	CHARTER HALL LWR LTD	2.787	1,500	1,221	133,284	2031/3/3	
	CHC FINANCE PTY LTD	3.092	3,400	2,817	307,395	2031/4/21	
	CHORUS LTD	5.974	500	506	55,228	2030/9/18	
	CIP FUNDING PTY LTD	3.026	1,400	1,285	140,290	2027/12/16	
	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD	4.753	750	753	82,176	2028/8/31	
	CNH CAPITAL AUS	5.8	2,200	2,218	242,062	2026/7/13	
	COLES GROUP TREASURY	2.2	5,000	4,682	510,840	2026/11/6	
	COLES GROUP TREASURY	2.1	1,400	1,151	125,675	2030/8/27	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	5.3625	1,500	1,515	165,379	2027/8/18	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	4.946	1,400	1,379	150,510	2032/4/14	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	1,000	1,037	113,223	2032/11/9	
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.704	1,000	1,048	114,338	2038/3/15	
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	4,000	3,854	420,488	2026/11/17	
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.4	1,000	941	102,717	2027/1/14	
	COMMONWEALTH BANK AUST	5.0	1,500	1,503	164,052	2028/1/13	
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.9	700	698	76,253	2028/8/17	
	COMPUTERSHARE US INC	3.147	1,300	1,200	130,981	2027/11/30	
	CONNECTEAST FINANCE PTY	3.4	1,000	967	105,505	2026/3/25	
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.6	700	694	75,795	2031/6/27	
	CONTACT ENERGY LTD	6.398	1,100	1,140	124,435	2030/11/21	
	CPPIF FINANCE PTY LTD	2.485	3,600	2,912	317,792	2030/10/28	
	CPPIB CAPITAL INC	4.45	1,600	1,590	173,531	2027/9/1	
	CPPIB CAPITAL INC	4.2	500	491	53,616	2028/5/2	
	CPPIB CAPITAL INC	4.4	500	493	53,811	2029/1/15	
	CPPIB CAPITAL INC	5.2	1,000	1,005	109,726	2034/3/4	
	CREDIT AGRICOLE SA	5.3636	750	751	81,982	2028/6/1	
	DBNGP FINANCE CO PTY	4.225	4,000	3,952	431,271	2025/5/28	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,338	473,354	2027/5/11	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	5,100	4,311	470,390	2029/10/17	
	DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	3,000	2,395	261,355	2032/2/3	
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.75	6,500	6,463	705,203	2025/6/16	
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	2,000	1,929	210,510	2026/4/29	
	DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	2,100	1,811	197,601	2028/8/4	
DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	1,500	1,151	125,639	2032/8/4		
EDITH COWAN UNIVERSITY	3.0	500	452	49,371	2029/4/11		
ELECTRANET PTY LTD I/L	2.4737	1,300	1,141	124,571	2028/12/15		
ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	2,500	2,484	271,050	2024/12/11		
ETSA UTILITIES FINANCE	5.634	500	501	54,703	2032/12/3		
EXPORT FIN & INS	1.465	1,000	808	88,236	2031/8/18		
FONTERRA COOPERATIVE GRO	3.75	2,500	2,443	266,604	2026/6/16		
FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	6,000	5,804	633,260	2027/11/2		
GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	5,400	4,944	539,442	2027/11/18		
GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	5,300	4,533	494,560	2028/12/14		
GENERAL MOTORS FINL CO	1.55	3,000	2,864	312,536	2025/9/2		
GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	5,000	4,821	526,001	2026/8/24		
GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,205	240,590	2032/2/20		

銘柄	柄	第249期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	GPT RE LTD	3.6725	700	697	76,145	2024/9/19
		GPT WHL OFFICE FD NO1	3.222	2,700	2,241	244,600	2031/11/5
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	4,200	4,191	457,252	2024/9/11
		GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,305	469,767	2028/2/28
		GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	896	97,771	2027/8/26
		HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,688	293,293	2028/10/11
		HSBC LTD SYDNEY	5.1	700	701	76,547	2028/3/3
		ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,256	464,350	2027/4/21
		ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	5,500	4,480	488,842	2030/10/11
		INCITEC PIVOT LTD	4.3	3,200	3,135	342,090	2026/3/18
		ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.837	500	496	54,163	2027/3/22
		INSURANCE AUSTRALIA FRN	6.7209	1,000	1,007	109,965	2045/6/15
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.9	600	598	65,339	2025/7/28
		JOHN DEERE FINANCIAL LTD	5.05	500	499	54,486	2029/6/28
		JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	4,937	538,724	2026/1/30
		KFW	4.2	4,400	4,330	472,460	2029/2/8
		KIWIBANK LTD	4.25	2,900	2,804	306,018	2027/10/27
		KOMMUNALBANKEN AS	4.35	1,500	1,484	161,998	2028/1/18
		KOMMUNALBANKEN AS	2.5	1,500	1,247	136,151	2032/8/3
		KOREA SOUTHERN POWER FRN	5.3786	800	799	87,267	2024/10/30
		LA TROBE UNIVERSITY	5.311	500	503	54,911	2030/8/8
		LENDLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,234	134,657	2031/3/31
		LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.8209	2,500	2,510	273,854	2025/3/17
		LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.885	1,900	1,909	208,359	2026/5/25
		LIBERTY FINANCIAL PT FRN	8.1709	1,000	1,039	113,459	2028/3/16
		LLOYDS BANK PLC	4.0	4,000	3,969	433,078	2025/3/7
		LLOYDS BANKING GROUP FRN	5.687	500	500	54,570	2030/3/6
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	800	806	88,033	2029/3/17
		LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	4,000	3,928	428,592	2025/10/15
		LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	1,200	1,123	122,599	2026/11/20
		LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	4,769	520,329	2027/10/15
		MACQUARIE BANK FRN	5.9209	1,250	1,256	137,074	2031/6/17
		MACQUARIE BANK LTD FRN	6.082	1,600	1,615	176,206	2032/6/7
		MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	2,797	305,158	2028/9/7
		MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	4,211	459,429	2030/5/22
		MCDONALD'S CORP	3.45	500	485	52,980	2026/9/8
		MERCURY NZ LTD	2.918	600	543	59,264	2028/11/17
		METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	2,898	316,191	2027/7/13
		MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,321	253,291	2029/9/18
		mitsubishi hc cap uk plc	5.805	900	906	98,871	2026/12/7
		MIZUHO FINANCIAL GRO FRN	6.025	1,500	1,540	168,082	2029/8/28
		MONASH UNIVERSITY	4.05	1,200	1,136	124,021	2029/4/6
		NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.0425	2,000	2,019	220,337	2030/11/18
		NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.322	1,200	1,225	133,735	2032/8/3
		NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.163	500	508	55,524	2033/3/9
		NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.342	1,000	1,019	111,202	2039/6/6
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	2,600	2,472	269,712	2027/2/25

銘柄	柄	第249期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.4	500	490	53,519	2028/5/12
		NATIONL HOUSING FIN INVT	1.52	1,000	846	92,298	2030/5/27
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.35	2,000	1,992	217,418	2028/3/15
		NATWEST MARKETS PLC	5.0546	500	498	54,356	2025/8/12
		NATWEST MARKETS PLC	5.899	2,800	2,847	310,709	2028/8/23
		NBN CO LTD	1.0	2,000	1,890	206,296	2025/12/3
		NBN CO LTD	2.15	1,500	1,342	146,431	2028/6/2
		NBN CO LTD	5.2	500	500	54,643	2028/8/25
		NBN CO LTD	2.2	4,000	3,316	361,868	2030/12/16
		NEDER WATERSCHAPSBANK	3.45	2,620	2,501	272,967	2028/7/17
		NEDER WATERSCHAPSBANK	3.3	500	468	51,083	2029/5/2
		NESTLE CAPITAL CORP	5.25	1,000	994	108,508	2034/4/4
		NETWORK FINANCE CO PTY L	2.25	2,200	2,048	223,492	2026/11/11
		NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	2,000	2,010	219,293	2028/9/19
		NSW ELECTRICITY NETWORKS	2.732	500	440	48,040	2029/4/23
		NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	1,350	1,362	148,670	2030/5/29
		OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	3,300	3,186	347,688	2025/7/1
		OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	1,688	184,169	2030/7/1
		ORIX AUSTRALIA CORP LTD	5.277	900	896	97,807	2027/3/4
		QIC SHOPPING CENTRE FUND	2.0	6,300	6,083	663,704	2025/8/15
		QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.8	1,300	1,301	141,951	2031/5/21
		QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	1,005	109,653	2027/7/29
		QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	1,681	183,436	2031/1/29
		RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.051	600	599	65,391	2029/2/26
		RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.09	800	800	87,283	2029/7/17
		REGION RETAIL TRUST	5.55	500	496	54,170	2031/3/5
		REGISTRY FINANCE PTY LTD	5.472	1,500	1,492	162,817	2031/12/19
		SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	1,988	216,900	2028/9/15
		SHINHAN BANK	1.183	3,560	3,397	370,630	2025/9/29
		SHOPPING CENTRES AUSTRAL	2.45	2,400	2,054	224,116	2029/9/24
		SPARK FINANCE LTD	4.0	5,000	4,822	526,183	2027/10/20
		SPARK FINANCE LTD	2.6	3,500	3,010	328,444	2030/3/18
		STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,511	164,892	2028/3/24
		STOCKLAND TRUST MGMNT	5.45	1,800	1,779	194,155	2030/4/26
		STOCKLAND TRUST MGMNT	6.1	500	496	54,172	2034/9/12
		SUNCORP GROUP LTD FRN	6.9992	900	931	101,595	2038/12/1
		SUNCORP-METWAY LTD	3.25	9,000	8,695	948,682	2026/8/24
		SUNCORP-METWAY LTD	5.45	1,000	1,012	110,483	2027/5/24
		SUNCORP-METWAY LTD	4.8	2,400	2,385	260,211	2027/12/14
		SUNCORP-METWAY LTD	5.2	500	503	54,984	2028/7/12
		SWEDISH EXPORT CREDIT	5.4	1,000	1,020	111,362	2030/11/1
		TELSTRA CORP LTD	4.0	4,500	4,393	479,329	2027/4/19
		TELSTRA CORP LTD	4.9	1,500	1,495	163,142	2028/3/8
		TELSTRA GROUP LTD	5.25	500	498	54,414	2031/9/6
		TELSTRA GROUP LTD	5.65	500	503	54,920	2034/3/6
		TRANSPower NEW ZEALAND L	4.977	600	599	65,392	2028/11/29
		TRANSURBAN QUEENSLAND FI	6.35	500	518	56,569	2030/5/2

銘柄	第249期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア	%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債券)						
TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3.25	2,200	1,872	204,242	2031/8/5	
UBS AG AUSTRALIA	1.2	900	864	94,325	2025/7/30	
UBS AG AUSTRALIA	1.1	3,000	2,814	307,056	2026/2/26	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	2.2	2,300	2,150	234,651	2026/10/29	
UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1.746	1,000	860	93,843	2028/12/15	
VER FINCO PTY	2.4	1,000	878	95,806	2028/9/21	
VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	2,500	2,370	258,572	2026/5/6	
VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	3,000	2,945	321,316	2027/8/17	
VERIZON COMMUNICATIONS	2.65	3,000	2,561	279,501	2030/5/6	
VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	1,000	844	92,184	2031/3/23	
VICINITY CENTRES	2.6	3,500	3,415	372,611	2025/6/27	
VICINITY CENTRES	4.0	5,000	4,808	524,659	2027/4/26	
VICINITY CENTRES TRUST	4.927	1,400	1,369	149,391	2028/6/2	
VICTORIA POWER NETWORKS	5.057	700	689	75,274	2029/3/14	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.4	3,000	2,989	326,139	2024/8/28	
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1.4	1,700	1,623	177,164	2025/8/25	
WELLS FARGO & COMPANY	4.0	3,500	3,392	370,142	2027/4/27	
WESFARMERS LTD	1.941	1,400	1,244	135,794	2028/6/23	
WESTCONNEX FINANCE CO PT	6.15	500	515	56,191	2030/10/9	
WESTCONNEX FINANCE CO PT	3.15	4,600	3,938	429,730	2031/3/31	
WESTERN SYDNEY UNI	1.606	1,100	981	107,047	2027/12/8	
WESTPAC BANKING	4.8	600	597	65,173	2028/2/16	
WESTPAC BANKING CORP FRN	5.9611	4,200	4,234	461,986	2031/1/29	
WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	1,000	904	98,670	2027/11/15	
WOOLWORTHS GROUP LTD	2.8	1,200	1,040	113,554	2030/5/20	
WSO FINANCE PTY LTD	4.5	4,000	3,910	426,656	2027/9/30	
合 計				88,461,757		

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

(注) 金額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年7月11日現在)

項目	第249期末	
	評価額	比率
公社債	千円 88,461,757	% 98.1
コール・ローン等、その他	1,670,994	1.9
投資信託財産総額	90,132,751	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 (89,843,041千円) の投資信託財産総額 (90,132,751千円) に対する比率は99.7%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、7月11日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=109.10円です。

○特定資産の価格等の調査

(2024年1月12日～2024年7月11日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第244期末	第245期末	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末
	2024年2月13日現在	2024年3月11日現在	2024年4月11日現在	2024年5月13日現在	2024年6月11日現在	2024年7月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	88,263,907,343	87,425,907,199	86,913,531,547	87,954,290,783	87,932,615,711	90,717,485,705
コール・ローン等	758,620,385	1,259,906,457	1,219,906,832	878,697,695	1,445,552,435	284,760,357
公社債(評価額)	86,108,056,010	85,259,101,660	84,860,041,831	86,159,311,736	85,303,682,192	88,461,757,004
未収入金	526,004,752	101,253,111	—	105,628,955	471,411,377	1,211,811,310
未収利息	823,955,916	761,499,747	776,639,813	743,138,177	677,609,771	733,127,110
前払費用	12,108,070	5,407,735	15,248,703	22,429,393	25,667,778	14,090,756
その他未収収益	33,360,940	36,936,779	39,845,464	43,168,330	6,751,036	9,895,182
差入委託証拠金	1,801,270	1,801,710	1,848,904	1,916,497	1,941,122	2,043,986
(B) 負債	811,760,202	687,269,655	321,317,804	484,735,274	1,018,868,614	1,051,454,632
未払金	530,386,944	385,782,061	—	121,899,220	467,472,000	675,257,313
未払収益分配金	241,049,701	237,398,719	233,673,605	230,425,792	225,764,271	222,122,392
未払解約金	—	31,229,998	49,999,999	93,769,999	290,049,998	117,039,998
未払信託報酬	40,018,578	32,611,921	37,366,148	38,354,242	35,305,862	36,753,595
未払利息	498	2,090	—	—	—	—
その他未払費用	304,481	244,866	278,052	286,021	276,483	281,334
(C) 純資産総額(A-B)	87,452,147,141	86,738,637,544	86,592,213,743	87,469,555,509	86,913,747,097	89,666,031,073
元本	200,874,751,588	197,832,266,580	194,728,004,232	192,021,494,076	188,136,893,196	185,101,993,667
次期繰越損益金	△113,422,604,447	△111,093,629,036	△108,135,790,489	△104,551,938,567	△101,223,146,099	△95,435,962,594
(D) 受益権総口数	200,874,751,588口	197,832,266,580口	194,728,004,232口	192,021,494,076口	188,136,893,196口	185,101,993,667口
1万口当たり基準価額(C/D)	4.354円	4.384円	4.447円	4.555円	4.620円	4.844円

<注記事項>

(注) 元本の状況

 当作成期首元本額 204,186,098,511円

 当作成期中追加設定元本額 485,258,414円

 当作成期中一部解約元本額 19,569,363,258円

(注) 元本の欠損

 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は95,435,962,594円であります。

○損益の状況

項 目	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期
	2024年1月12日～ 2024年2月13日	2024年2月14日～ 2024年3月11日	2024年3月12日～ 2024年4月11日	2024年4月12日～ 2024年5月13日	2024年5月14日～ 2024年6月11日	2024年6月12日～ 2024年7月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	273,589,670	220,846,295	255,923,084	269,882,309	245,100,955	261,937,434
受取利息	271,531,787	218,168,318	254,004,313	267,783,378	243,067,624	260,161,698
その他収益金	2,095,236	2,702,224	1,925,201	2,098,931	2,033,331	1,775,736
支払利息	△ 37,353	△ 24,247	△ 6,430	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 10,476,168	660,807,944	1,230,556,951	2,079,613,764	1,230,498,629	4,151,277,416
売買益	195,420,059	877,691,022	1,992,669,596	2,886,281,220	1,257,037,457	4,325,017,362
売買損	△ 205,896,227	△ 216,883,078	△ 762,112,645	△ 806,667,456	△ 26,538,828	△ 173,739,946
(C) 信託報酬等	△ 40,945,796	△ 33,513,548	△ 38,247,503	△ 39,242,547	△ 36,246,797	△ 37,687,025
(D) 当期損益金(A+B+C)	222,167,706	848,140,691	1,448,232,532	2,310,253,526	1,439,352,787	4,375,527,825
(E) 前期繰越損益金	△ 12,995,730,823	△ 12,813,396,372	△ 11,988,175,801	△ 10,616,148,798	△ 8,362,394,736	△ 7,030,672,002
(F) 追加信託差損益金	△ 100,407,991,629	△ 98,890,974,636	△ 97,362,173,615	△ 96,015,617,503	△ 94,074,339,879	△ 92,558,696,025
(配当等相当額)	(4,187,718,106)	(4,124,316,003)	(4,038,920,803)	(3,982,941,683)	(3,902,390,680)	(3,839,525,783)
(売買損益相当額)	(△104,595,709,735)	(△103,015,290,639)	(△101,401,094,418)	(△ 99,998,559,186)	(△ 97,976,730,559)	(△96,398,221,808)
(G) 計(D+E+F)	△ 113,181,554,746	△ 110,856,230,317	△ 107,902,116,884	△ 104,321,512,775	△ 100,997,381,828	△ 95,213,840,202
(H) 収益分配金	△ 241,049,701	△ 237,398,719	△ 233,673,605	△ 230,425,792	△ 225,764,271	△ 222,122,392
次期繰越損益金(G+H)	△ 113,422,604,447	△ 111,093,629,036	△ 108,135,790,489	△ 104,551,938,567	△ 101,223,146,099	△ 95,435,962,594
追加信託差損益金	△ 100,407,991,629	△ 98,912,004,040	△ 97,362,173,615	△ 96,015,617,503	△ 94,074,339,879	△ 92,558,696,025
(配当等相当額)	(4,187,718,106)	(4,103,286,599)	(4,038,920,803)	(3,982,941,683)	(3,902,390,680)	(3,839,525,783)
(売買損益相当額)	(△104,595,709,735)	(△103,015,290,639)	(△101,401,094,418)	(△ 99,998,559,186)	(△ 97,976,730,559)	(△96,398,221,808)
分配準備積立金	3,979,693	—	15,663,259	50,381,871	62,671,439	99,212,225
繰越損益金	△ 13,018,592,511	△ 12,181,624,996	△ 10,789,280,133	△ 8,586,702,935	△ 7,211,477,659	△ 2,976,478,794

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

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

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

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

<分配金の計算過程>

決 算 期	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	232,643,874	212,451,151	249,336,864	265,373,340	239,080,362	259,698,825
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	4,187,718,106	4,124,316,003	4,038,920,803	3,982,941,683	3,902,390,680	3,839,525,783
(D) 分配準備積立金	12,385,520	3,918,164	0	15,434,323	49,355,348	61,635,792
分配対象収益額(A+B+C+D)	4,432,747,500	4,340,685,318	4,288,257,667	4,263,749,346	4,190,826,390	4,160,860,400
(1万円当たり収益分配対象額)	(220)	(219)	(220)	(222)	(222)	(224)
収 益 分 配 金	241,049,701	237,398,719	233,673,605	230,425,792	225,764,271	222,122,392
(1万円当たり収益分配金)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)

○分配金のお知らせ

	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期
1 万口当たり分配金 (税込み)	12円	12円	12円	12円	12円	12円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。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。



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

運用報告書 (全体版)

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

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

当報告書に関するお問い合わせ先：

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

第151期	決算日	2024年4月22日
第152期	決算日	2024年5月20日
第153期	決算日	2024年6月20日
第154期	決算日	2024年7月22日
第155期	決算日	2024年8月20日
第156期	決算日	2024年9月20日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「フランクリン・テンプレトン・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」は、2024年9月20日に第156期の決算を行いましたので、第151期、第152期、第153期、第154期、第155期、第156期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税金	込配	み金				
	円	円	期騰落	中率	%	%	%	百万円
127期(2022年4月20日)	7,919	50	11.9	83.7	—	14.6	170,115	
128期(2022年5月20日)	7,066	50	△10.1	83.8	—	15.0	145,999	
129期(2022年6月20日)	6,692	50	△4.6	84.2	—	14.5	134,062	
130期(2022年7月20日)	7,059	50	6.2	84.1	—	14.7	139,785	
131期(2022年8月22日)	7,246	50	3.4	85.9	—	12.8	140,887	
132期(2022年9月20日)	7,034	50	△2.2	84.4	—	12.4	133,898	
133期(2022年10月20日)	6,801	50	△2.6	87.5	—	11.5	128,971	
134期(2022年11月21日)	7,020	50	4.0	87.0	—	11.7	131,213	
135期(2022年12月20日)	6,673	50	△4.2	85.9	—	12.0	122,625	
136期(2023年1月20日)	6,745	50	1.8	86.8	—	12.0	123,131	
137期(2023年2月20日)	6,911	50	3.2	86.4	—	12.2	124,274	
138期(2023年3月20日)	6,450	50	△5.9	85.6	—	12.3	115,368	
139期(2023年4月20日)	6,716	50	4.9	86.3	—	12.0	119,290	
140期(2023年5月22日)	6,761	50	1.4	86.4	—	12.4	118,448	
141期(2023年6月20日)	7,167	50	6.7	87.2	—	11.2	123,696	
142期(2023年7月20日)	7,019	50	△1.4	87.0	—	11.3	117,768	
143期(2023年8月21日)	6,710	50	△3.7	87.1	—	11.2	110,753	
144期(2023年9月20日)	6,819	50	2.4	86.5	—	10.8	111,083	
145期(2023年10月20日)	6,549	50	△3.2	87.7	—	10.5	105,667	
146期(2023年11月20日)	6,759	50	4.0	87.0	—	11.7	107,804	
147期(2023年12月20日)	6,947	50	3.5	85.7	—	12.1	108,837	
148期(2024年1月22日)	6,956	50	0.8	87.3	—	11.5	106,795	
149期(2024年2月20日)	7,189	50	4.1	87.0	—	11.7	108,198	
150期(2024年3月21日)	7,434	50	4.1	86.7	—	10.4	109,888	
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	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第151期	(期 首) 2024年 3月21日	円 7,434	% -	% -	% 86.7	% -	% 10.4
	3月末	7,524	1.2	86.6	-	10.4	
	(期 末) 2024年 4月22日	7,244	△2.6	89.2	-	9.7	
第152期	(期 首) 2024年 4月22日	7,194	-	89.2	-	9.7	
	4月末	7,485	4.0	89.5	-	9.6	
	(期 末) 2024年 5月20日	7,641	6.2	89.2	-	9.8	
第153期	(期 首) 2024年 5月20日	7,591	-	89.2	-	9.8	
	5月末	7,394	△2.6	89.5	-	9.3	
	(期 末) 2024年 6月20日	7,647	0.7	89.6	-	8.8	
第154期	(期 首) 2024年 6月20日	7,597	-	89.6	-	8.8	
	6月末	7,722	1.6	89.4	-	8.8	
	(期 末) 2024年 7月22日	7,802	2.7	89.8	-	8.9	
第155期	(期 首) 2024年 7月22日	7,752	-	89.8	-	8.9	
	7月末	7,366	△5.0	89.1	-	9.0	
	(期 末) 2024年 8月20日	7,390	△4.7	89.6	-	9.2	
第156期	(期 首) 2024年 8月20日	7,340	-	89.6	-	9.2	
	8月末	7,346	0.1	89.2	-	9.4	
	(期 末) 2024年 9月20日	7,488	2.0	87.4	-	10.1	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

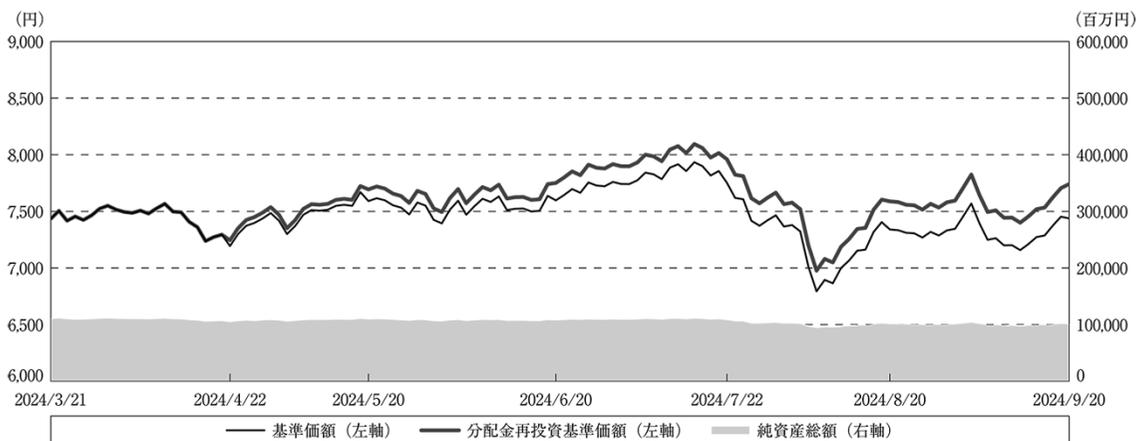
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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3月22日～2024年9月20日)



第151期首：7,434円

第156期末：7,438円 (既払分配金(税込み)：300円)

騰落率：4.1% (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3月21日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

株式要因については、保有銘柄からの配当を手堅く確保したことに加え、株式市場の上昇を受けて価格要因もプラスとなりました。一方、豪ドル安・円高を反映して為替要因はマイナスとなりました。

当作成期のオーストラリア株式市場は、上昇しました。

期の前半は、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。また、中東における地政学的リスクの高まりも、株式市場の下落要因となりました。しかし、その後は豪雇用統計で失業率が市場予想以上に上昇したことから、オーストラリア準備銀行（RBA）の利下げ期待が高まったため、株式市場は上昇に転じました。

期の半ばは、米国雇用統計で労働市場の軟化が示されたとの見方が広がったことや、パウエルFRB議長の議会証言等を受け、FRBが2024年9月に利下げを開始するとの期待を背景に米国株式市場が上昇したため、オーストラリアの株式市場も上昇しました。

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ったことから、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、9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）に向けてFRBの大幅な利下げ期待が強まっ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。

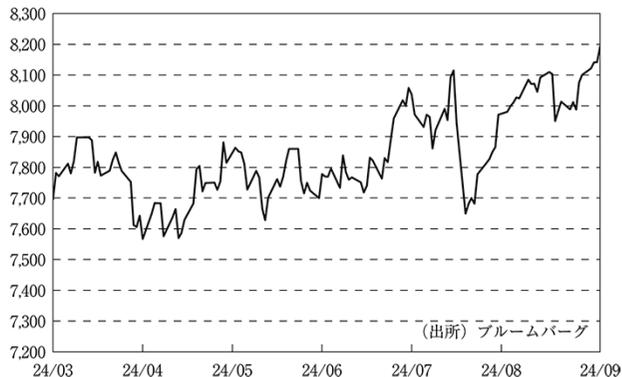
当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、日銀が2024年4月に開催した金融政策決定会合で追加利上げを見送ったことから、豪ドルは対円で大きく上昇しました。

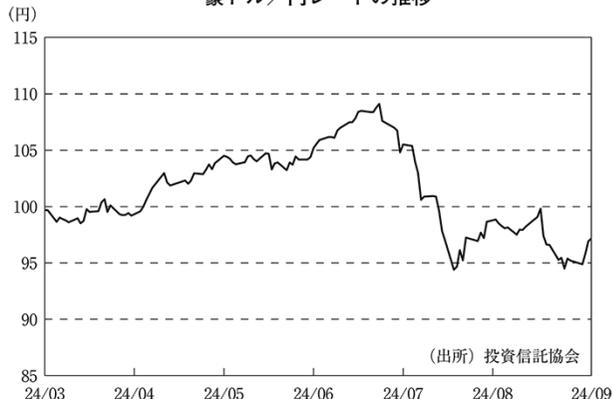
期の半ばは、米ドル・円相場が37年半ぶりとなる1米ドル＝161円台まで上昇するなど、円が対主要通貨で下落するなか、豪ドルは対円で大きく上昇しました。また、堅調なオーストラリアの経済指標も、豪ドル高・円安の要因となりました。しかし、その後は円が対主要通貨で急速に上昇し、市場では日本の政府・日銀が円買いの為替介入を実施したとの観測が広がる中で、豪ドル安・円高が進みました。

期の後半は、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したことから、豪ドルは対円で一段と下落しました。しかし、その後は堅調な豪雇用統計などを背景にRBAの利下げ観測が後退したため、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&P/ASX200）の推移



豪ドル／円レートの推移



当ファンドは、主に「フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。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3月22日～2024年9月20日)

分配金につきましては、基準価額動向や保有株式の配当収入等を勘案し、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日
当期分配金	50	50	50	50	50	50
(対基準価額比率)	0.690%	0.654%	0.654%	0.641%	0.677%	0.668%
当期の収益	7	28	50	50	7	50
当期の収益以外	42	21	—	—	42	—
翌期繰越分配対象額	2,288	2,488	2,494	2,648	2,605	2,659

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して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3月22日～2024年9月20日)

項 目	第151期～第156期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	23	0.309	(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 ）	(21)	(0.276)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.006)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.028)	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	2	0.022	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(1)	(0.020)	
（ 投 資 証 券 ）	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.005	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
合 計	25	0.336	
作成期間の平均基準価額は、7,472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3月22日～2024年9月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第151期～第156期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株マザーファンド	千口 465,611	千円 2,016,799	千口 3,597,505	千円 15,773,943

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年3月22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	第151期～第156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	46,682,730千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	217,011,798千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.22	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年3月22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。

○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3月22日～2024年9月20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3月22日～2024年9月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年9月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第150期末	第156期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド		25,826,671	22,694,777	101,595,442

(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

(2024年9月20日現在)

項	目	第156期末	
		評価額	比率
		千円	%
フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド		101,595,442	99.7
コール・ローン等、その他		326,650	0.3
投資信託財産総額		101,922,092	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(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、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、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。

○損益の状況

項 目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 2,696,600,811	6,457,035,447	849,123,852	2,911,009,361	△ 4,900,929,307	2,061,091,459
売買益	13,292,934	6,512,861,424	860,498,332	2,948,232,580	81,522,617	2,076,741,335
売買損	△ 2,709,893,745	△ 55,825,977	△ 11,374,480	△ 37,223,219	△ 4,982,451,924	△ 15,649,876
(B) 信託報酬等	△ 59,225,358	△ 51,016,684	△ 56,462,618	△ 59,212,900	△ 49,267,510	△ 52,497,705
(C) 当期繰越益金(A+B)	△ 2,755,826,169	6,406,018,763	792,661,234	2,851,796,461	△ 4,950,196,817	2,008,593,754
(D) 前期繰越損益金	8,061,497,526	4,503,550,758	10,029,514,903	9,960,182,964	11,884,255,756	6,159,891,425
(E) 追加信託差損益金	△45,325,705,932	△44,809,584,480	△44,101,748,142	△43,429,238,506	△42,826,571,036	△42,235,220,564
(配当等相当額)	(25,785,292,343)	(25,565,456,384)	(25,162,656,803)	(24,780,037,016)	(24,539,216,457)	(24,201,464,445)
(売買損益相当額)	(△71,110,998,275)	(△70,375,040,864)	(△69,264,404,945)	(△68,209,275,522)	(△67,365,787,493)	(△66,436,685,009)
(F) 計(C+D+E)	△40,020,034,575	△33,900,014,959	△33,279,572,005	△30,617,259,081	△35,892,512,097	△34,066,735,385
(G) 収益分配金	△ 726,076,129	△ 718,560,047	△ 707,220,129	△ 696,446,834	△ 687,535,100	△ 678,048,400
次期繰越益金(F+G)	△40,746,110,704	△34,618,575,006	△33,986,792,134	△31,313,705,915	△36,580,047,197	△34,744,783,785
追加信託差損益金	△45,325,705,932	△44,809,584,480	△44,101,748,142	△43,429,238,506	△42,826,571,036	△42,235,220,564
(配当等相当額)	(25,785,762,403)	(25,565,462,126)	(25,162,658,590)	(24,780,047,843)	(24,539,242,702)	(24,201,513,304)
(売買損益相当額)	(△71,111,468,335)	(△70,375,046,606)	(△69,264,406,732)	(△68,209,286,349)	(△67,365,813,738)	(△66,436,733,868)
分配準備積立金	7,450,362,357	10,191,009,474	10,114,956,008	12,115,532,591	11,293,137,496	11,862,850,274
繰越損益金	△ 2,870,767,129	-	-	-	△ 5,046,613,657	△ 4,372,413,495

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

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

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

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

<分配金の計算過程>

決 算 期	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	114,940,960	368,125,474	25,697,684	159,423,620	96,416,840	1,404,384,572
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	3,214,795,430	766,963,550	2,692,372,841	0	0
(C) 収益調整金	25,785,762,403	25,565,462,126	25,162,658,590	24,780,047,843	24,539,242,702	24,201,513,304
(D) 分配準備積立金	8,061,497,526	7,326,648,617	10,029,514,903	9,960,182,964	11,884,255,756	11,136,514,102
分配対象収益額(A+B+C+D)	33,962,200,889	36,475,031,647	35,984,834,727	37,592,027,268	36,519,915,298	36,742,411,978
(1万円当たり収益分配対象額)	(2,338)	(2,538)	(2,544)	(2,698)	(2,655)	(2,709)
収益分配金	726,076,129	718,560,047	707,220,129	696,446,834	687,535,100	678,048,400
(1万円当たり収益分配金)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)	(50)

○分配金のお知らせ

	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
1 万円当たり分配金 (税込み)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

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

<お知らせ>

該当事項はございません。

フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド

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)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド」の第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	1. 主としてオーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券を中心に投資を行います。 2. 主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、銘柄の流動性に配慮しながらポートフォリオを構築します。 3. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	オーストラリアの証券取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
9期(2020年9月23日)	20,851	△18.0	83.8	—	12.3	379,575
10期(2021年9月21日)	29,191	40.0	82.8	—	14.1	349,369
11期(2022年9月20日)	35,256	20.8	83.8	—	12.3	290,530
12期(2023年9月20日)	37,545	6.5	85.9	—	10.7	246,876
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いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
(期首) 2023年9月20日	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) 2024年9月20日	44,766	19.2	86.8	—	10.0

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(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。

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った場合は追加金融引き締めが必要との見解が示され、株式市場は下落しました。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。

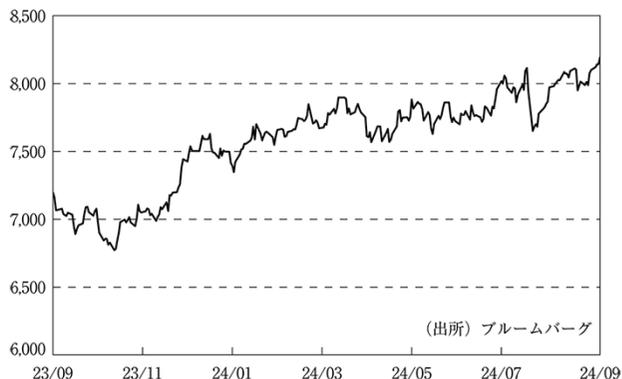
期の後半は、軟調な米国の経済指標を受けて米国の景気後退懸念が浮上し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、株式市場は一時下落しました。しかし、その後は豪雇用統計などが足元の国内景気の底堅さを示したことなどから、株式市場は上昇に転じました。さらに、2024年9月のFOMCに向けてFRBの大幅な利下げ期待が強まったことから米国の株式市場が上昇したため、オーストラリアの株式市場は一段と上昇しました。

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ったことから、豪ドル高・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で日銀がマイナス金利の解除などを決定したものの、当面は緩和的な金融環境が続くとの見方が市場で拡大すると、豪ドル高・円安が進展

オーストラリア株式指数（S&P/ASX200）の推移



豪ドル／円レートの推移



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	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(15)	(0.037)	
(投 資 証 券)	(2)	(0.006)	
(b) そ の 他 費 用	3	0.008	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	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 370,433 (-)	千オーストラリアドル 326,030 (-)	百株 799,427 (-)	千オーストラリアドル 592,527 (-)

(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
外国	オーストラリア	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル
	REGION RE LTD	—	—	107,599	23,070
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	45,236	15,848
	GPT GROUP	—	—	48,470	21,118
	VICINITY CENTRES	35,054	5,985	196,448	39,257
	SCENTRE GROUP	28,525	7,284	75,651	24,651
	STOCKLAND	—	—	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	株数	当 期 末		業 種 等		
		株数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	59,810	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 AUSTRAL	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 L	—	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 HOLDIN	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 LT	—	118,434	53,413	5,189,680	資本財・サービス	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	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	3,403,647	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	評 価 額	
(オーストラリア)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	45,236	—	—	—	—
GPT GROUP	125,553	77,082	39,697	3,857,017	1.6
STOCKLAND	66,943	65,490	34,971	3,397,868	1.4
SCENTRE GROUP	360,573	313,447	120,050	11,664,109	4.9
REGION RE LTD	107,599	—	—	—	—
VICINITY CENTRES	381,941	220,547	52,710	5,121,394	2.1
合 計	1,087,846	676,568	247,430	24,040,389	
	口 数・金 額 銘 柄 数<比 率>	6	4	—	<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
	千円	%
株式	208,417,607	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す。なお、9月20日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=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	円
(A) 資産	243,209,614,149	
コール・ローン等	2,663,969,614	
株式(評価額)	208,417,607,873	
投資証券(評価額)	24,040,389,886	
未収入金	5,090,266,337	
未収配当金	2,997,375,347	
未収利息	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・テンプレトン・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・テンプレトン・オーストラリア高配当株ファンド(遺贈機関投資家専用)	22,694,777,805円
フランクリン・テンプレトン・オーストラリア高配当株ファンド(年2回決算型)	5,122,610,675円
フランクリン・テンプレトン・オーストラリア高配当株ファンド(高専ヘッジあり)(年2回決算型)	60,821,538円
フランクリン・テンプレトン・オーストラリア高配当株ファンド(高専ヘッジあり)(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	円
(A) 配当等収益	11,183,447,939	
受取配当金	11,115,988,848	
受取利息	68,209,323	
支払利息	△ 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)