

日興 豪州 インカム・オープン（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第237期（決算日 2023年8月18日） 第239期（決算日 2023年10月18日） 第241期（決算日 2023年12月18日）
第238期（決算日 2023年9月19日） 第240期（決算日 2023年11月20日） 第242期（決算日 2024年1月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「日興 豪州 インカム・オープン（毎月分配型）」は、2024年1月18日に第242期の決算を行ないましたので、第237期から第242期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2003年9月30日から原則無期限です。
運用方針	投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」受益証券 「マネー・インカム・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託の受益証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

<752371>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			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) (参考指数)		投資信託 組入比率	純総 資産額
		税 分	み 金	期 騰	中 率	期 騰		
	円	円	%		%	%	百万円	
213期(2021年8月18日)	4,249	35	△1.2	272.76	△1.2	96.8	811	
214期(2021年9月21日)	4,198	35	△0.4	271.11	△0.6	96.8	798	
215期(2021年10月18日)	4,335	35	4.1	283.55	4.6	96.8	827	
216期(2021年11月18日)	4,149	35	△3.5	273.26	△3.6	96.8	781	
217期(2021年12月20日)	4,060	35	△1.3	270.02	△1.2	96.9	765	
218期(2022年1月18日)	4,043	35	0.4	272.36	0.9	96.9	1,244	
219期(2022年2月18日)	3,933	35	△1.9	267.18	△1.9	96.9	1,212	
220期(2022年3月18日)	4,057	35	4.0	279.97	4.8	96.9	1,153	
221期(2022年4月18日)	4,179	35	3.9	292.01	4.3	96.8	1,188	
222期(2022年5月18日)	3,934	35	△5.0	277.62	△4.9	97.0	1,108	
223期(2022年6月20日)	3,874	35	△0.6	276.12	△0.5	96.6	1,192	
224期(2022年7月19日)	3,975	35	3.5	287.04	4.0	97.0	1,220	
225期(2022年8月18日)	3,962	35	0.6	288.23	0.4	96.8	1,218	
226期(2022年9月20日)	3,981	35	1.4	291.54	1.1	96.8	1,317	
227期(2022年10月18日)	3,792	35	△3.9	280.11	△3.9	97.0	1,265	
228期(2022年11月18日)	3,830	35	1.9	286.76	2.4	96.9	1,284	
229期(2022年12月19日)	3,733	35	△1.6	281.27	△1.9	96.9	1,298	
230期(2023年1月18日)	3,705	35	0.2	281.58	0.1	96.9	1,213	
231期(2023年2月20日)	3,690	35	0.5	281.94	0.1	96.9	1,215	
232期(2023年3月20日)	3,625	35	△0.8	278.82	△1.1	96.9	1,199	
233期(2023年4月18日)	3,611	35	0.6	283.11	1.5	96.9	1,085	
234期(2023年5月18日)	3,638	35	1.7	287.76	1.6	96.8	1,098	
235期(2023年6月19日)	3,723	35	3.3	296.56	3.1	96.4	1,131	
236期(2023年7月18日)	3,612	35	△2.0	290.25	△2.1	96.8	1,106	
237期(2023年8月18日)	3,518	35	△1.6	284.67	△1.9	96.8	1,127	
238期(2023年9月19日)	3,568	35	2.4	292.04	2.6	96.9	1,143	
239期(2023年10月18日)	3,483	35	△1.4	289.31	△0.9	96.8	1,135	
240期(2023年11月20日)	3,570	35	3.5	298.74	3.3	96.8	1,264	
241期(2023年12月18日)	3,545	35	0.3	298.01	△0.2	97.0	1,255	
242期(2024年1月18日)	3,549	35	1.1	303.67	1.9	96.7	1,258	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 「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)」とは、オーストラリアの債券市場のパフォーマンスを測定するために構築されたインデックスを円ベースに換算したものです。なお、設定時を100として2024年1月18日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

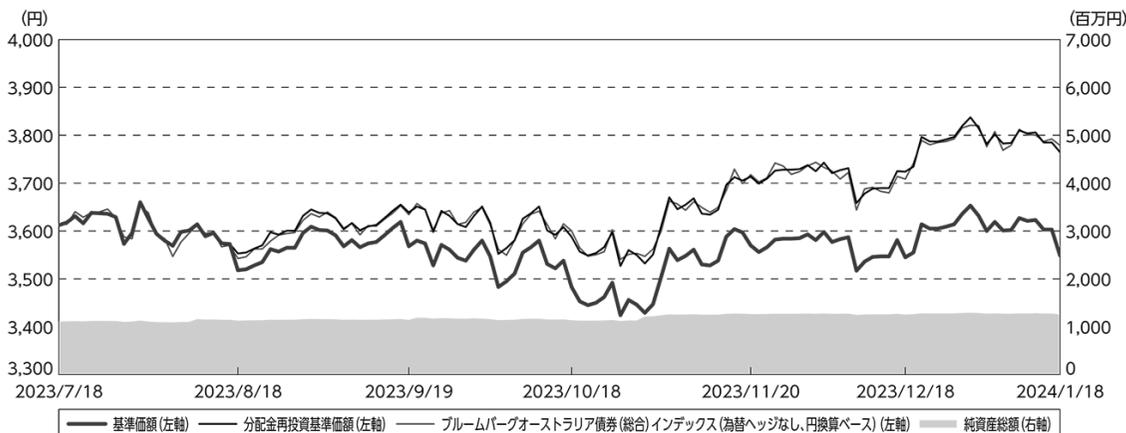
決算期	年 月 日	基準 価 額		ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス (為替ヘッジなし、円換算ベース) (参考指数)		投資信託 証券 組入比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
第237期	(期首) 2023年7月18日	円 3,612	% -	290.25	% -	% 96.8
	7月末	3,596	△0.4	288.01	△0.8	96.9
	(期末) 2023年8月18日	3,553	△1.6	284.67	△1.9	96.8
第238期	(期首) 2023年8月18日	3,518	-	284.67	-	96.8
	8月末	3,609	2.6	292.18	2.6	96.9
	(期末) 2023年9月19日	3,603	2.4	292.04	2.6	96.9
第239期	(期首) 2023年9月19日	3,568	-	292.04	-	96.9
	9月末	3,561	△0.2	292.47	0.1	96.9
	(期末) 2023年10月18日	3,518	△1.4	289.31	△0.9	96.8
第240期	(期首) 2023年10月18日	3,483	-	289.31	-	96.8
	10月末	3,429	△1.6	285.04	△1.5	89.5
	(期末) 2023年11月20日	3,605	3.5	298.74	3.3	96.8
第241期	(期首) 2023年11月20日	3,570	-	298.74	-	96.8
	11月末	3,593	0.6	300.22	0.5	96.7
	(期末) 2023年12月18日	3,580	0.3	298.01	△0.2	97.0
第242期	(期首) 2023年12月18日	3,545	-	298.01	-	97.0
	12月末	3,632	2.5	306.97	3.0	97.2
	(期末) 2024年1月18日	3,584	1.1	303.67	1.9	96.7

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○運用経過

(2023年7月19日～2024年1月18日)

作成期間中の基準価額等の推移



- (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および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) は、作成期首 (2023年7月18日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 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) は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、豪ドル建ての公社債に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をはかることを目標として運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・期間の前半から半ばにかけて、社債スプレッド (国債に対する上乘せ利回り) が縮小したこと。
- ・期間の半ばに、円安/オーストラリアドル高となったこと。
- ・期間の後半に、国債利回りが低下 (債券価格は上昇) したこと。

<値下がり要因>

- ・期間の前半から半ばにかけて、国債利回りが上昇 (債券価格は下落) したこと。
- ・期間の半ばに、社債スプレッドが拡大したこと。
- ・期間の後半に、円高/オーストラリアドル安となったこと。

投資環境

（オーストラリア債券市況）

期間中のオーストラリア債券市場は、短期債を中心に利回りが低下しました。期間の前半は、格付け会社フィッチ・レーティングスによる米国国債の格下げなどを背景に米国債券利回りが上昇したため、それに合わせてオーストラリアの債券利回りも上昇して始まりました。その後は、オーストラリアのインフレ指標が予想を下回り、オーストラリア準備銀行（RBA）の追加利上げ観測が後退したことを背景に、利回りは低下しました。期間の半ばは、米国連邦公開市場委員会（FOMC）で米国の景気見通しや政策金利の見通しが上方修正されたことを背景に米国債券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、RBA理事会の議事要旨を受けて利上げ再開の可能性が意識されたことも、利回りの上昇要因となりました。その後、RBAは利上げを実施しましたが、声明文で金融引き締め姿勢の軟化が示唆されたため、利回りは低下しました。期間の後半は、RBAが今までの利上げ効果を見極める姿勢を示したことから、追加利上げ観測が後退したため利回りは低下しました。その後も、FOMCで米国連邦準備制度理事会（FRB）の利上げサイクルの終了と2024年の複数回の利下げが示唆されたことで、米国債券利回りが低下したため、オーストラリアの債券利回りも一段と低下しました。

（国内短期金利市況）

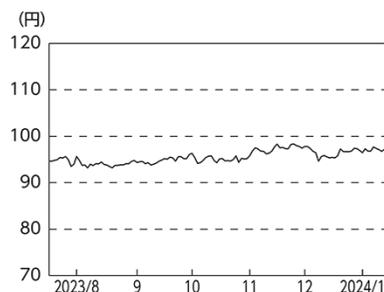
無担保コール翌日物金利は、期間の初めの -0.05% 近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、 -0.01% 近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの -0.15% 近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、 -0.19% 近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／オーストラリアドルの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「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）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・インカム・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（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））

当ファンドは、オーストラリアドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券などを主要投資対象とし、長期的に安定した利金収入が期待できるポートフォリオを維持しました。

安定した公社債利金を確保したことに加え、短期債を中心とした債券利回りの低下を受けて公社債損益がプラスとなりました。為替損益についても、円安／オーストラリアドル高となったことから、プラスとなりました。

（マネー・インカム・マザーファンド）

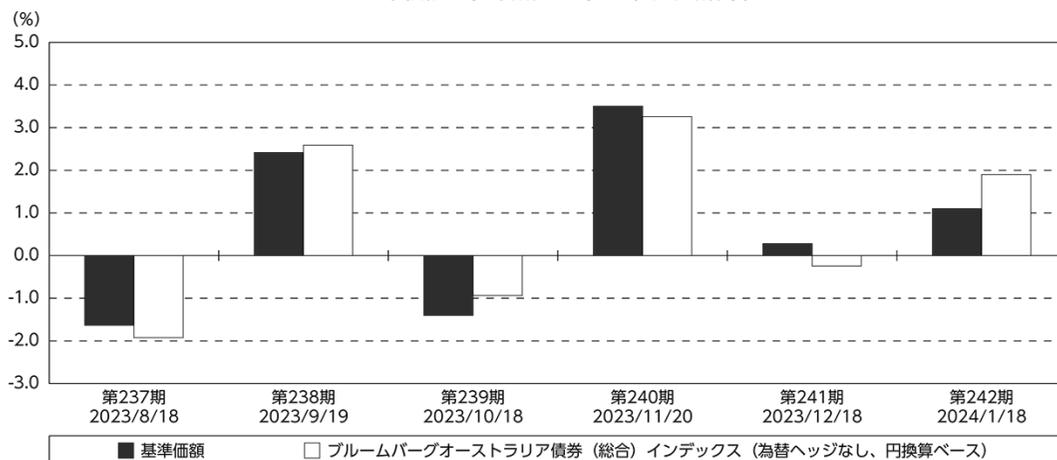
運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コール・ローンや金銭信託などを通じて元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）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）は当ファンドの参考指数です。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	2023年7月19日～ 2023年8月18日	2023年8月19日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月18日	2023年10月19日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月18日
当期分配金	35	35	35	35	35	35
(対基準価額比率)	0.985%	0.971%	0.995%	0.971%	0.978%	0.977%
当期の収益	8	9	8	9	8	9
当期の収益以外	26	25	26	25	26	25
翌期繰越分配対象額	4,397	4,371	4,345	4,320	4,293	4,267

(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。

(注) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、「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）」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・インカム・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

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

RBAは2023年12月の理事会において、2会合ぶりに政策金利を据え置きました。RBAは、政策金利の据え置きは、需要、インフレ、労働市場に与える利上げの影響を評価する時間を与えるとして、今までの引き締め効果を見極める姿勢を取りました。また、インフレ見通しに関しては依然として重大な不確実性が存在しており、金融政策を更に引き締める必要があるかどうかはデータとリスク評価次第だと述べました。

運用方針に関しては、市場動向を睨みながらデュレーション（利回りが変動した場合の債券価格変動性）を調整する方針です。資産配分については、金融債、リート・セクターなど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。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・インカム・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コール・ローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 7 月19日～2024年 1 月18日)

項 目	第237期～第242期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 9	% 0.243	(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)	(2)	(0.066)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.160)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	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	0.002	(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
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	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
(そ の 他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	9	0.245	
作成期間の平均基準価額は、3,570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) 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。

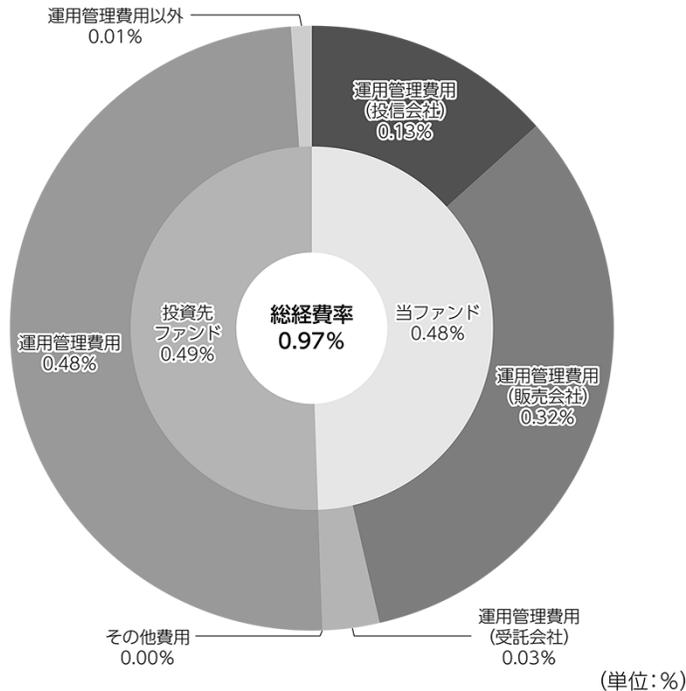
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.97%です。



総経費率(①+②+③)	0.97
①当ファンドの費用の比率	0.48
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.48
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

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

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。ただし、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年7月19日～2024年1月18日)

投資信託証券

銘柄		第237期～第242期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンド (適格機関投資家専用)	千口 514,695	千円 212,701	千口 248,414	千円 104,560

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第237期～第242期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	マネー・インカム・マザーファンド	千口 198	千円 200	千口 68	千円 69

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月19日～2024年1月18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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年7月19日～2024年1月18日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年7月19日～2024年1月18日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年1月18日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第236期末		第242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)		2,562,644		2,828,925	1,217,003	96.7
	合 計		2,562,644		2,828,925	1,217,003	96.7

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第236期末		第242期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
	マネー・インカム・マザーファンド		1,072		1,201	1,217

(注) 親投資信託の2024年1月18日現在の受益権総口数は、1,201千口です。

○投資信託財産の構成

(2024年1月18日現在)

項 目	第242期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,217,003	95.7
マネー・インカム・マザーファンド	1,217	0.1
コール・ローン等、その他	53,296	4.2
投資信託財産総額	1,271,516	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末
	2023年8月18日現在	2023年9月19日現在	2023年10月18日現在	2023年11月20日現在	2023年12月18日現在	2024年1月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,139,149,584	1,155,633,758	1,148,871,564	1,278,030,292	1,271,002,502	1,271,516,745
コール・ローン等	35,765,520	35,115,439	34,293,481	40,173,934	40,760,328	43,085,801
投資信託受益証券(評価額)	1,090,716,380	1,108,764,644	1,099,755,515	1,224,776,905	1,217,764,210	1,217,003,675
マネー・インカム・マザーファンド(評価額)	1,134,294	1,134,294	1,155,543	1,217,931	1,217,931	1,217,931
未収入金	11,533,390	10,619,381	13,667,025	11,861,522	11,260,033	10,209,338
(B) 負債	11,925,046	11,784,608	13,186,576	13,400,974	15,938,373	13,454,210
未払収益分配金	11,215,171	11,221,368	11,411,691	12,399,544	12,390,525	12,406,241
未払解約金	245,339	71,674	1,324,070	469,859	3,073,382	517,514
未払信託報酬	460,304	487,109	446,759	526,787	470,193	525,671
未払利息	59	37	5	5	8	13
その他未払費用	4,173	4,420	4,051	4,779	4,265	4,771
(C) 純資産総額(A-B)	1,127,224,538	1,143,849,150	1,135,684,988	1,264,629,318	1,255,064,129	1,258,062,535
元本	3,204,334,738	3,206,105,383	3,260,483,346	3,542,727,118	3,540,150,065	3,544,640,466
次期繰越損益金	△2,077,110,200	△2,062,256,233	△2,124,798,358	△2,278,097,800	△2,285,085,936	△2,286,577,931
(D) 受益権総口数	3,204,334,738口	3,206,105,383口	3,260,483,346口	3,542,727,118口	3,540,150,065口	3,544,640,466口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,518円	3,568円	3,483円	3,570円	3,545円	3,549円

(注) 当ファンドの第237期首元本額は3,064,271,329円、第237～242期中追加設定元本額は688,612,224円、第237～242期中一部解約元本額は208,243,087円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第237期0.3518円、第238期0.3568円、第239期0.3483円、第240期0.3570円、第241期0.3545円、第242期0.3549円です。

(注) 2024年1月18日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は2,286,577,931円です。

○損益の状況

項 目	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	2023年7月19日～ 2023年8月18日	2023年8月19日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月18日	2023年10月19日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,064,626	3,190,031	3,223,618	3,465,658	3,439,096	3,411,971
受取配当金	3,067,139	3,191,489	3,224,277	3,466,037	3,439,308	3,412,186
支払利息	△ 2,513	△ 1,458	△ 659	△ 379	△ 212	△ 215
(B) 有価証券売買損益	△ 21,508,321	24,443,539	△ 18,908,249	40,931,585	799,886	10,769,816
売買益	139,304	24,599,832	116,751	41,001,046	923,016	10,926,287
売買損	△ 21,647,625	△ 156,293	△ 19,025,000	△ 69,461	△ 123,130	△ 156,471
(C) 信託報酬等	△ 464,477	△ 491,529	△ 450,810	△ 531,567	△ 474,458	△ 530,442
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 18,908,172	27,142,041	△ 16,135,441	43,865,676	3,764,524	13,651,345
(E) 前期繰越損益金	△ 193,979,078	△ 213,783,949	△ 186,132,840	△ 203,749,615	△ 162,053,565	△ 160,071,862
(F) 追加信託差損益金	△ 1,853,007,779	△ 1,864,392,957	△ 1,911,118,386	△ 2,105,814,317	△ 2,114,406,370	△ 2,127,751,173
(配当等相当額)	(1,417,575,281)	(1,409,739,313)	(1,425,429,890)	(1,539,443,936)	(1,529,357,673)	(1,521,965,390)
(売買損益相当額)	(△ 3,270,583,060)	(△ 3,274,132,270)	(△ 3,336,548,276)	(△ 3,645,258,253)	(△ 3,643,764,043)	(△ 3,649,716,563)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,065,895,029	△ 2,051,034,865	△ 2,113,386,667	△ 2,265,698,256	△ 2,272,695,411	△ 2,274,171,690
(H) 収益分配金	△ 11,215,171	△ 11,221,368	△ 11,411,691	△ 12,399,544	△ 12,390,525	△ 12,406,241
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,077,110,200	△ 2,062,256,233	△ 2,124,798,358	△ 2,278,097,800	△ 2,285,085,936	△ 2,286,577,931
追加信託差損益金	△ 1,861,622,847	△ 1,872,481,048	△ 1,919,757,274	△ 2,114,789,718	△ 2,123,742,727	△ 2,136,873,069
(配当等相当額)	(1,408,960,212)	(1,401,651,222)	(1,416,791,002)	(1,530,468,535)	(1,520,021,316)	(1,512,843,494)
(売買損益相当額)	(△ 3,270,583,059)	(△ 3,274,132,270)	(△ 3,336,548,276)	(△ 3,645,258,253)	(△ 3,643,764,043)	(△ 3,649,716,563)
繰越損益金	△ 215,487,353	△ 189,775,185	△ 205,041,084	△ 163,308,082	△ 161,343,209	△ 149,704,862

(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) 分配金の計算過程(2023年7月19日～2024年1月18日)は以下の通りです。

項 目	2023年7月19日～ 2023年8月18日	2023年8月19日～ 2023年9月19日	2023年9月20日～ 2023年10月18日	2023年10月19日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月18日	2023年12月19日～ 2024年1月18日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,600,103円	3,133,277円	2,772,803円	3,424,143円	3,054,168円	3,284,345円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,417,575,280円	1,409,739,313円	1,425,429,890円	1,539,443,936円	1,529,357,673円	1,521,965,390円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,420,175,383円	1,412,872,590円	1,428,202,693円	1,542,868,079円	1,532,411,841円	1,525,249,735円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,432円	4,406円	4,380円	4,355円	4,328円	4,302円
g. 分配金	11,215,171円	11,221,368円	11,411,691円	12,399,544円	12,390,525円	12,406,241円
h. 分配金(1万口当たり)	35円	35円	35円	35円	35円	35円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○分配金のお知らせ

	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
1 万口当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	35円

○お知らせ

約款変更について

2023年7月19日から2024年1月18日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降に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	追加型投信／海外／債券
信託期間	無期限（2003年9月29日設定）
運用方針	<p>1. ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（為替ヘッジなし、円換算ベース）を参考指標として運用を行います。</p> <p>2. 豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。投資を行う公社債は、原則として格付機関からBBB－／Baa3格以上の格付を付与されたものとします。</p> <p>3. デュレーション・コントロール、セクター配分、銘柄選定の3つの戦略により超過収益の獲得を目指します。</p> <p>4. シナリオ・ディペンデント・オプティマイゼーション（SDO）を活用したデュレーション・コントロールを行います。ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として参考指標のデュレーション±1年とします。</p> <p>5. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。したがって、基準価額は、円と豪ドルとの為替変動の影響を受けます。</p>
主要運用対象	豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月11日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。

当報告書に関するお問合わせ先：

フランクリン・templton・ジャパン株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

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）

運用報告書（全体版）

第238期 決算日 2023年8月14日

第239期 決算日 2023年9月11日

第240期 決算日 2023年10月11日

第241期 決算日 2023年11月13日

第242期 決算日 2023年12月11日

第243期 決算日 2024年1月11日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「フランクリン・templton・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」は、2024年1月11日に第243期の決算を行いましたので、第238期、第239期、第240期、第241期、第242期、第243期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・templton・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・templton・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	基準価額 (分配落)	準 価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分	期 騰 落			
	円	円	%	%	%	百万円
214期(2021年8月11日)	4,347	20	△0.6	98.3	△2.4	121,490
215期(2021年9月13日)	4,306	20	△0.5	98.2	△3.2	118,593
216期(2021年10月11日)	4,271	20	△0.3	98.5	△3.3	115,672
217期(2021年11月11日)	4,246	20	△0.1	98.4	1.1	111,332
218期(2021年12月13日)	4,158	20	△1.6	98.4	△0.3	106,183
219期(2022年1月11日)	4,174	20	0.9	97.4	△1.6	104,468
220期(2022年2月14日)	4,055	20	△2.4	98.0	0.4	101,053
221期(2022年3月11日)	4,140	12	2.4	98.4	△0.0	102,242
222期(2022年4月11日)	4,338	12	5.1	97.7	0.9	105,980
223期(2022年5月11日)	4,109	12	△5.0	97.5	0.3	98,321
224期(2022年6月13日)	4,219	12	3.0	97.5	0.7	99,298
225期(2022年7月11日)	4,193	12	△0.3	97.8	1.9	97,394
226期(2022年8月12日)	4,287	12	2.5	98.0	0.7	98,365
227期(2022年9月12日)	4,405	12	3.0	97.8	0.8	100,092
228期(2022年10月11日)	4,047	12	△7.9	98.3	0.3	90,778
229期(2022年11月11日)	4,172	12	3.4	98.1	0.4	93,070
230期(2022年12月12日)	4,187	12	0.6	98.3	0.8	92,352
231期(2023年1月11日)	4,059	12	△2.8	97.8	△0.4	88,661
232期(2023年2月13日)	4,064	12	0.4	98.0	△0.3	88,795
233期(2023年3月13日)	4,030	12	△0.5	97.9	△0.5	88,087
234期(2023年4月11日)	4,088	12	1.7	97.2	△1.8	88,895
235期(2023年5月11日)	4,146	12	1.7	97.6	0.3	90,043
236期(2023年6月12日)	4,158	12	0.6	98.0	0.4	90,375
237期(2023年7月11日)	4,122	12	△0.6	97.6	0.5	89,546
238期(2023年8月14日)	4,144	12	0.8	98.5	△0.1	89,669
239期(2023年9月11日)	4,158	12	0.6	97.9	0.1	90,137
240期(2023年10月11日)	4,180	12	0.8	97.8	—	89,884
241期(2023年11月13日)	4,167	12	△0.0	98.3	—	88,831
242期(2023年12月11日)	4,209	12	1.3	98.5	—	87,723
243期(2024年1月11日)	4,355	12	3.8	98.1	—	88,913

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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

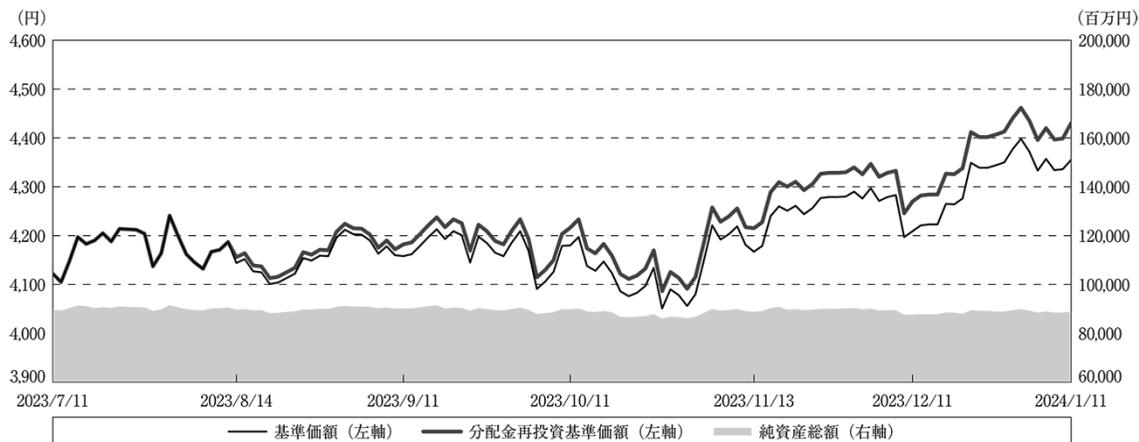
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2023年7月12日～2024年1月11日)



第238期首：4,122円

第243期末：4,355円 (既払分配金(税込み):72円)

騰落率：7.5% (分配金再投資ベース)

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

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2023年7月11日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

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

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

当作成期のオーストラリア債券市場は、短期債を中心に利回りが低下しました。

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

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

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

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

当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、日銀の金融政策決定会合を控え、大規模な金融緩和策が修正されるリスクが意識されたことで豪ドルは上値の重たい展開が続きました。しかし、実際に日銀が長短金利を操作するイールドカーブ・コントロール（YCC）の運用見直しを発表した後は、豪ドルを買い戻す動きが優勢となりました。

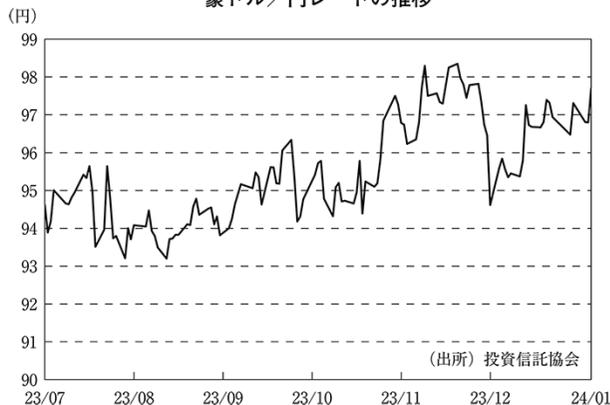
期の半ばは、原油先物価格の上昇や堅調な豪雇用統計を受けて、豪ドル高・円安となりました。また、日銀が発表したYCCの修正が、市場の一部では想定ほどタカ派的ではないと捉えられたことも、豪ドル高・円安の要因となりました。

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

オーストラリア10年国債利回りの推移



豪ドル／円レートの推移



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

分配金

(2023年7月12日～2024年1月11日)

当作成期の分配金につきましては、以下の通りとさせていただきました。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238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	2023年7月12日～ 2023年8月14日	2023年8月15日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月11日	2023年10月12日～ 2023年11月13日	2023年11月14日～ 2023年12月11日	2023年12月12日～ 2024年1月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	12 0.289%	12 0.288%	12 0.286%	12 0.287%	12 0.284%	12 0.275%
当期の収益	12	10	11	11	10	12
当期の収益以外	—	1	0	0	1	—
翌期繰越分配対象額	212	211	210	209	208	209

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

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

○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月12日～2024年1月11日)

項 目	第238期～第243期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	11	0.254	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0.111)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(6)	(0.138)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(0)	(0.006)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	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
(c) そ の 他 費 用	0	0.006	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	11	0.260	
作成期間の平均基準価額は、4,213円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年7月12日～2024年1月11日)

公社債

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

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年1月11日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	第243期末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 年 月 日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
オーストラリア	%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円			
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	1,400	1,272	124,294	2033/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.5	1,160	1,067	104,336	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.0	6,400	5,254	513,364	2030/12/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.25	11,200	8,978	877,245	2032/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	14,200	11,735	1,146,531	2032/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	4.5	18,740	19,265	1,882,212	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	5,000	4,833	472,213	2034/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	12,480	11,751	1,148,131	2034/12/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	34,300	29,838	2,915,191	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	13,600	12,895	1,259,930	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	5,200	4,554	444,947	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	28,970	23,082	2,255,174	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	11,830	9,266	905,346	2047/3/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	16,870	9,567	934,706	2051/6/21	
AUSTRALIAN GOVT	4.75	2,700	2,815	275,103	2054/6/21		
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,000	928	90,749	2027/9/16	
	AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	1,000	954	93,255	2028/4/18	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	451	44,100	2029/5/22	
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	900	933	91,199	2033/10/24	
	KOMMUNEKREDIT	3.55	3,000	2,851	278,606	2028/7/21	
	MANITOBA PROVANCE	3.75	500	490	47,940	2026/6/9	
	MANITOBA PROVANCE	3.6	2,000	1,931	188,707	2027/8/17	
	MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,421	138,861	2028/8/22	
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	10,200	9,476	925,883	2030/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	3.0	9,800	9,245	903,303	2029/4/20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	17,900	15,190	1,484,129	2031/3/20	
	NEW S WALES TREASURY	1.5	6,500	5,147	502,875	2032/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	9,000	7,187	702,261	2033/3/8	

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

銘柄	柄	第243期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.75	1,500	1,501	146,739	2024/8/27
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.85	6,000	5,826	569,211	2029/1/24
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4.7	500	500	48,881	2030/10/3
	INTL FINANCE CORP	4.45	500	502	49,083	2027/5/14
	INTL FINANCE CORP	3.15	6,000	5,607	547,897	2029/6/26
	INTL FINANCE CORP	1.25	2,500	1,982	193,668	2031/2/6
	KFW	3.2	1,750	1,701	166,285	2026/9/11
	L-BANK BW FOERDERBANK	3.0	1,500	1,442	140,978	2026/8/18
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.6	3,000	2,848	278,307	2027/3/23
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,500	1,496	146,201	2025/1/9
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	2,000	1,806	176,450	2027/6/24
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	6,000	5,096	497,972	2028/11/23
	AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,700	1,747	170,736	2030/6/28
	AIR NEW ZEALAND LTD	5.7	1,500	1,508	147,382	2026/5/25
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	900	773	75,575	2030/5/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	3,200	3,407	332,871	2032/11/15
	APPF COMMERCIAL FINAN	3.6	2,500	1,980	193,528	2031/11/11
	APPLE INC	3.6	1,500	1,471	143,777	2026/6/10
	AT&T INC	4.1	1,000	985	96,236	2026/1/19
	AUCKLAND INTL AIRPORT	6.482	1,500	1,575	153,928	2033/11/16
	AURIZON FINANCE PTY LTD	3.0	2,500	2,240	218,909	2028/3/9
	AURIZON NETWORK PTY LTD	2.9	3,500	2,818	275,406	2030/9/2
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	2,500	2,474	241,782	2024/10/30
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	7,300	6,594	644,299	2027/2/5
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	2,500	2,434	237,862	2027/8/16
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.301	700	674	65,865	2028/3/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	5,500	5,249	512,857	2028/8/21
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	6.134	900	915	89,427	2033/5/31
	AUST & NZ BANKING FRN	5.906	1,300	1,310	128,021	2032/8/12
	AUST & NZ BANKING FRN	6.405	1,600	1,639	160,156	2034/9/20
	AUST & NZ BANKING GR FRN	6.2275	1,000	1,005	98,265	2031/2/26
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	900	917	89,652	2027/11/4
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.95	800	803	78,487	2028/9/11
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.75	1,000	969	94,688	2026/11/4
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.763	3,800	3,317	324,114	2031/11/25
	AUSTRALIAN ENERGY MARKET	5.354	500	508	49,702	2028/12/6
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	5,400	4,723	461,499	2028/4/28
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	1,000	812	79,372	2031/4/28
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.9921	1,000	1,007	98,410	2027/12/8
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.7637	500	494	48,353	2029/5/22
	AUSTRALIAN UNITY HEALTHC	6.781	1,500	1,572	153,585	2029/11/8
	BANCO SANTANDER SA	5.678	1,900	1,907	186,316	2028/3/9
	BANK OF AMERICA CORP	5.815	500	517	50,537	2028/10/30
BANK OF QUEENSLAND	2.0	2,000	1,951	190,636	2024/10/30	
BANK OF QUEENSLAND	4.7	1,100	1,083	105,853	2027/1/27	
BENDIGO AND ADELAIDE BK	5.1	1,100	1,100	107,477	2028/6/16	
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	1,939	189,495	2027/7/19	

銘	柄	第243期末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BNG BANK NV	3.3	5,500	5,160	504,157	2029/4/26
		BNG BANK NV	1.55	1,000	772	75,514	2032/2/19
		BPCE SA	1.8	5,000	4,884	477,220	2024/9/11
		BPCE SA	2.0	3,000	2,863	279,804	2025/6/5
		BPCE SA FRN	6.3424	1,500	1,512	147,731	2028/9/29
		BRISBANE AIRPORT	3.1	3,500	3,350	327,361	2026/6/30
		BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	800	789	77,097	2025/4/24
		BWP TRUST	3.3	1,100	1,054	103,011	2026/4/10
		BWP TRUST	2.2	750	662	64,710	2028/3/24
		CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	3,000	2,434	237,847	2030/9/25
		CHARTER HALL LWR LTD	2.086	1,600	1,378	134,681	2028/3/3
		CHARTER HALL LWR LTD	2.656	2,900	2,401	234,591	2029/12/17
		CHARTER HALL LWR LTD	2.787	1,500	1,180	115,340	2031/3/3
		CHC FINANCE PTY LTD	3.092	3,400	2,712	265,054	2031/4/21
		CHORUS LTD	5.974	500	509	49,805	2030/9/18
		CIP FUNDING PTY LTD	3.026	1,400	1,273	124,382	2027/12/16
		CLIFFORD CAPITAL PTE LTD	4.753	750	758	74,132	2028/8/31
		CNH CAPITAL AUS	1.75	500	492	48,109	2024/7/8
		CNH CAPITAL AUS	5.8	1,200	1,219	119,176	2026/7/13
		COLES GROUP TREASURY	2.2	5,000	4,663	455,647	2026/11/6
		COLES GROUP TREASURY	2.1	1,400	1,142	111,631	2030/8/27
		COMMONWEALTH BANK AU FRN	5.1305	1,500	1,500	146,605	2026/8/17
		COMMONWEALTH BANK AU FRN	5.4028	1,500	1,508	147,364	2027/8/18
		COMMONWEALTH BANK AU FRN	4.946	1,400	1,372	134,116	2032/4/14
		COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	1,000	1,042	101,813	2032/11/9
		COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.704	1,000	1,035	101,136	2038/3/15
		COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	4,000	3,845	375,668	2026/11/17
		COMMONWEALTH BANK AUST	2.4	1,000	934	91,298	2027/1/14
		COMMONWEALTH BANK AUST	5.0	1,500	1,510	147,599	2028/1/13
		COMMONWEALTH BANK AUST	4.9	700	701	68,517	2028/8/17
		COMPUTERSHARE US INC	3.147	1,300	1,186	115,885	2027/11/30
		CONNECTEAST FINANCE PTY	3.4	1,000	963	94,114	2026/3/25
		CONTACT ENERGY LTD	6.398	1,100	1,146	111,990	2030/11/21
		CPIF FINANCE PTY LTD	2.485	3,600	2,862	279,644	2030/10/28
		CPPIB CAPITAL INC	4.45	1,600	1,599	156,235	2027/9/1
		CPPIB CAPITAL INC	4.2	500	493	48,255	2028/5/2
		CPPIB CAPITAL INC	4.4	500	496	48,461	2029/1/15
		CREDIT AGRICOLE SA	5.3636	750	752	73,515	2028/6/1
		DBNGP FINANCE CO PTY	4.225	4,000	3,935	384,512	2025/5/28
		DBS BANK LTD	4.678	700	700	68,421	2026/2/24
		DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	500	495	48,402	2024/9/27
		DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,349	424,927	2027/5/11
		DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	5,100	4,249	415,201	2029/10/17
		DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	3,000	2,347	229,342	2032/2/3
		DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.75	6,500	6,474	632,535	2025/6/16
		DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	2,000	1,916	187,245	2026/4/29
		DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	2,100	1,783	174,285	2028/8/4

銘	柄	第243期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	1,500	1,107	108,210	2032/8/4
	EDITH COWAN UNIVERSITY	3.0	500	450	44,061	2029/4/11
	ELECTRANET PTY LTD I/L	2.4737	1,300	1,130	110,422	2028/12/15
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	3,000	2,964	289,640	2024/12/11
	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	1,000	990	96,794	2024/8/29
	EXPORT FIN & INS	1.465	1,500	1,210	118,279	2031/8/18
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	3.75	3,000	2,941	287,387	2026/6/16
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	6,000	5,834	570,067	2027/11/2
	GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	5,400	4,920	480,778	2027/11/18
	GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	5,300	4,496	439,351	2028/12/14
	GENERAL MOTORS FINL CO	1.55	3,000	2,802	273,782	2025/9/2
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	5,000	4,818	470,806	2026/8/24
	GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,142	209,320	2032/2/20
	GPT RE LTD	3.6725	700	693	67,763	2024/9/19
	GPT WHL OFFICE FD NO1	3.222	2,700	2,169	211,956	2031/11/5
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	6,200	6,146	600,560	2024/9/11
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,291	419,317	2028/2/28
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	889	86,930	2027/8/26
	HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,688	262,632	2028/10/11
	HSBC LTD SYDNEY	5.1	700	706	68,993	2028/3/3
	ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,261	416,357	2027/4/21
	ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	5,500	4,352	425,255	2030/10/11
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	3,200	3,129	305,737	2026/3/18
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.0	1,000	989	96,647	2025/5/26
	INSURANCE AUSTRALIA FRN	6.7	1,000	1,008	98,483	2045/6/15
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.9	600	600	58,713	2025/7/28
	JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	4,936	482,296	2026/1/30
	KFW	1.5	1,500	1,476	144,246	2024/7/24
	KFW	4.2	4,400	4,350	425,009	2029/2/8
	KIWIBANK LTD	4.25	2,900	2,803	273,889	2027/10/27
	KOMMUNALBANKEN AS	4.35	1,500	1,493	145,960	2028/1/18
	KOMMUNALBANKEN AS	2.5	1,500	1,243	121,457	2032/8/3
	KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	4,000	3,916	382,624	2024/8/29
	KOREA SOUTHERN POWER FRN	5.3118	800	799	78,080	2024/10/30
	LA TROBE UNIVERSITY	5.311	500	506	49,529	2030/8/8
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1.9	1,000	855	83,592	2030/1/30
	LENDLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,205	117,765	2031/3/31
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.7275	2,600	2,597	253,819	2024/2/26
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.8125	2,500	2,474	241,748	2025/3/17
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.9275	1,900	1,854	181,165	2026/5/25
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	8.1625	1,000	992	96,945	2028/3/16
	LLOYDS BANK PLC	4.0	4,000	3,936	384,601	2025/3/7
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	800	806	78,807	2029/3/17
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	4,000	3,925	383,487	2025/10/15
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	1,700	1,582	154,642	2026/11/20
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	4,739	463,059	2027/10/15
	MACQUARIE BANK FRN	5.9125	1,250	1,245	121,683	2031/6/17

銘	柄	第243期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MACQUARIE BANK LTD FRN	6.082	1,600	1,620	158,339	2032/6/7
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	2,807	274,338	2028/9/7
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	4,187	409,098	2030/5/22
	MCDONALD'S CORP	3.45	3,000	2,913	284,613	2026/9/8
	MERCURY NZ LTD	2.918	600	538	52,613	2028/11/17
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	2,872	280,613	2027/7/13
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,298	224,569	2029/9/18
	MITSUBISHI HC CAP UK PLC	5.805	900	911	89,022	2026/12/7
	MIZUHO FINANCIAL GRO FRN	6.025	1,500	1,534	149,964	2029/8/28
	MONASH UNIVERSITY	4.05	1,200	1,145	111,942	2029/4/6
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.5305	1,000	1,003	98,034	2029/5/17
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.0828	2,000	2,009	196,290	2030/11/18
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.322	1,200	1,226	119,821	2032/8/3
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.163	500	509	49,761	2033/3/9
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	2,600	2,459	240,320	2027/2/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.4	500	491	48,007	2028/5/12
	NATIONL HOUSING FIN INVT	1.52	1,000	849	83,023	2030/5/27
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.35	2,000	1,998	195,267	2028/3/15
	NATWEST MARKETS PLC	5.0546	500	497	48,599	2025/8/12
	NATWEST MARKETS PLC	5.899	2,800	2,844	277,874	2028/8/23
	NBN CO LTD	1.0	3,000	2,795	273,084	2025/12/3
	NBN CO LTD	5.2	500	505	49,355	2028/8/25
	NBN CO LTD	2.2	4,000	3,269	319,463	2030/12/16
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.25	3,000	2,977	290,875	2025/7/8
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.45	2,620	2,506	244,921	2028/7/17
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.3	500	468	45,806	2029/5/2
	NETWORK FINANCE CO PTY L	3.5	3,750	3,702	361,720	2024/12/6
	NETWORK FINANCE CO PTY L	2.25	2,200	2,030	198,375	2026/11/11
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	2,000	2,011	196,478	2028/9/19
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	2.732	500	434	42,454	2029/4/23
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	650	654	63,932	2030/5/29
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	4,800	4,588	448,330	2025/7/1
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	1,688	164,917	2030/7/1
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.9	1,300	1,265	123,619	2024/9/24
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	2.0	6,300	6,008	587,059	2025/8/15
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	994	97,194	2027/7/29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	1,652	161,419	2031/1/29
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	3.75	800	790	77,216	2025/5/6
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	2,000	1,984	193,877	2024/9/27
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	1,964	191,975	2028/9/15
	SHINHAN BANK	1.183	5,560	5,211	509,141	2025/9/29
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	3.9	3,000	2,983	291,500	2024/6/7
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	2.45	2,400	2,039	199,273	2029/9/24
	SPARK FINANCE LTD	4.0	5,000	4,846	473,493	2027/10/20
	SPARK FINANCE LTD	2.6	3,500	3,011	294,206	2030/3/18
	STANDARD CHARTERED P FRN	2.9	1,750	1,729	168,946	2025/6/28
	STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,501	146,711	2028/3/24

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

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

(注) 金額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年1月11日現在)

項 目	第243期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 87,197,558	% 97.7
コール・ローン等、その他	2,048,801	2.3
投資信託財産総額	89,246,359	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当作成期末における外貨建純資産(88,064,580千円)の投資信託財産総額(89,246,359千円)に対する比率は98.7%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、1月11日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=97.70円です。

○特定資産の価格等の調査

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末
	2023年8月14日現在	2023年9月11日現在	2023年10月11日現在	2023年11月13日現在	2023年12月11日現在	2024年1月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	90,056,925,759	90,554,733,418	90,179,642,057	89,175,657,873	88,656,880,812	89,346,899,122
コール・ローン等	886,748,210	1,378,168,817	1,428,184,337	968,622,236	1,118,358,028	1,191,863,521
公社債(評価額)	88,282,960,875	88,285,575,837	87,876,555,189	87,362,065,906	86,429,326,924	87,197,558,975
未収入金	80,950	47,568,860	—	46,442,630	393,497,080	204,866,237
未収利息	806,099,337	771,249,129	784,599,055	717,643,341	662,863,453	705,225,274
前払費用	53,794,343	40,075,020	54,735,759	56,315,226	24,685,640	15,613,398
その他未収収益	13,111,473	16,896,074	19,975,299	23,283,711	26,871,486	29,972,144
差入委託証拠金	14,130,571	15,199,681	15,592,418	1,284,823	1,278,201	1,799,573
(B) 負債	387,397,441	417,336,302	295,601,483	344,519,728	933,126,087	433,656,722
未払金	65,546,643	122,163,904	—	48,175,000	393,671,356	150,272,311
未払収益分配金	259,662,694	260,132,028	258,051,074	255,836,379	250,108,329	245,023,318
未払解約金	19,409,999	—	—	—	254,400,000	—
未払信託報酬	42,471,577	34,789,952	37,287,467	40,197,145	34,679,474	38,076,378
未払利息	1,731	3,237	4,026	1,994	1,607	3,082
その他未払費用	304,797	247,181	258,916	309,210	265,321	281,633
(C) 純資産総額(A-B)	89,669,528,318	90,137,397,116	89,884,040,574	88,831,138,145	87,723,754,725	88,913,242,400
元本	216,385,578,411	216,776,690,198	215,042,561,793	213,196,982,502	208,423,608,129	204,186,098,511
次期繰越損益金	△126,716,050,093	△126,639,293,082	△125,158,521,219	△124,365,844,357	△120,699,853,404	△115,272,856,111
(D) 受益権総口数	216,385,578,411口	216,776,690,198口	215,042,561,793口	213,196,982,502口	208,423,608,129口	204,186,098,511口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,144円	4,158円	4,180円	4,167円	4,209円	4,355円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 217,230,050,767円

当作成期中追加設定元本額 7,302,389,256円

当作成期中一部解約元本額 20,346,341,512円

(注) 元本の欠損

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

○損益の状況

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

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

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

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

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

<分配金の計算過程>

決 算 期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	269,770,385	221,901,746	241,294,091	240,083,583	227,584,539	257,621,780
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	4,593,256,145	4,602,460,184	4,538,017,471	4,483,148,940	4,367,447,398	4,256,666,449
(D) 分配準備積立金	0	9,991,702	0	0	0	0
分配対象収益額(A+B+C+D)	4,863,026,530	4,834,353,632	4,779,311,562	4,723,232,523	4,595,031,937	4,514,288,229
(1万円当たり収益分配対象額)	(224)	(223)	(222)	(221)	(220)	(221)
収 益 分 配 金	259,662,694	260,132,028	258,051,074	255,836,379	250,108,329	245,023,318
(1万円当たり収益分配金)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)

○分配金のお知らせ

	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
1万円当たり分配金(税込み)	12円	12円	12円	12円	12円	12円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金(特別分配金)にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

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

(変更日：2023年8月17日)

マネー・インカム・マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2023年7月18日）
 (2022年7月20日～2023年7月18日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年9月30日から原則無期限です。
運用方針	わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして運用を行ないます。
 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
16期(2019年7月18日)	円		%	%	百万円
	10,140		△0.0	—	0.91083
17期(2020年7月20日)	10,138		△0.0	—	1
18期(2021年7月19日)	10,137		△0.0	—	0.85332
19期(2022年7月19日)	10,137		0.0	—	1
20期(2023年7月18日)	10,135		△0.0	—	1

(注) 安定した収益の確保をめざして安定運用を行なっているため、ベンチマークおよび適切な参考指数はございません。

○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
(期 首)	円		%
2022年7月19日	10,137		—
7月末	10,137		0.0
8月末	10,137		0.0
9月末	10,137		0.0
10月末	10,136		△0.0
11月末	10,136		△0.0
12月末	10,135		△0.0
2023年1月末	10,135		△0.0
2月末	10,135		△0.0
3月末	10,135		△0.0
4月末	10,135		△0.0
5月末	10,135		△0.0
6月末	10,135		△0.0
(期 末)			
2023年7月18日	10,135		△0.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2022年7月20日～2023年7月18日)

基準価額の推移

期間の初め10,137円の基準価額は、期間末に10,135円となり、騰落率は△0.0%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値下がり要因>

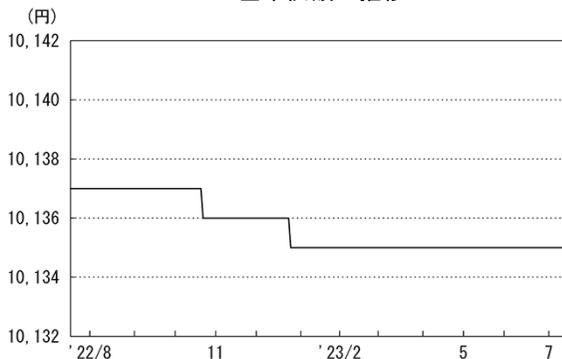
- ・無担保コール翌日物金利がマイナス圏で推移したこと。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの-0.02%近辺から、日銀によるマイナス金利政策の下でコール市場でもマイナス圏での取引が続き、-0.05%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの-0.14%近辺から、日銀による国債買入れの継続などを受けてマイナス圏での推移が続き、-0.15%近辺で期間末を迎えました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2022/07/19	2022/07/20	2022/12/26	2023/07/18
10,137円	10,137円	10,135円	10,135円

ポートフォリオ

運用の基本方針に従い、国庫短期証券の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年7月20日～2023年7月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,135円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年7月20日～2023年7月18日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月20日～2023年7月18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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年7月20日～2023年7月18日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2023年7月18日現在)

2023年7月18日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	1,134	100.0
投資信託財産総額	1,134	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,134,530
コール・ローン等	1,134,530
(B) 負債	47,701
未払解約金	47,700
未払利息	1
(C) 純資産総額(A-B)	1,086,829
元本	1,072,400
次期繰越損益金	14,429
(D) 受益権総口数	1,072,400口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,135円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,183,270円、期中追加設定元本額は332,318円、期中一部解約元本額は443,188円です。

(注) 2023年7月18日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・日興 豪州 インカム・オープン (毎月分配型) 1,072,400円

(注) 1口当たり純資産額は1.0135円です。

○損益の状況 (2022年7月20日～2023年7月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 290
支払利息	△ 290
(B) 保管費用等	△ 1
(C) 当期損益金(A+B)	△ 291
(D) 前期繰越損益金	16,216
(E) 追加信託差損益金	4,512
(F) 解約差損益金	△ 6,008
(G) 計(C+D+E+F)	14,429
次期繰越損益金(G)	14,429

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2022年7月20日から2023年7月18日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。