



FRANKLIN
TEMPLETON

◇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 | 2013年6月28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 | 当ファンド | 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。 |
| | 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 | 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。 |
| 分配方針 | 決算日（原則として毎年3月20日及び9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。 | |

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)

運用報告書（全体版）

第26期 決算日 2026年3月23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（年2回決算型）」は、2026年3月23日に第26期の決算を行いましたので、期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

お問い合わせ先

TEL 03-5219-5947

(受付時間 営業日の9:00～17:00)

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

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | 株組 入比率 | 株先 物比率 | 投資信託 組入比率 | 純資 産額 |
|-----------------|-------------|--------|--------|-----------|-----------|--------------|----------|
| | | 税 分 | 達 配 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 22期(2024年3月21日) | 20,609 | 0 | 13.2 | 86.7 | — | 10.4 | 18,541 |
| 23期(2024年9月20日) | 21,334 | 0 | 3.5 | 87.5 | — | 10.1 | 22,743 |
| 24期(2025年3月21日) | 20,592 | 0 | △ 3.5 | 88.2 | — | 9.7 | 20,601 |
| 25期(2025年9月22日) | 23,903 | 0 | 16.1 | 86.8 | — | 10.6 | 24,886 |
| 26期(2026年3月23日) | 27,586 | 0 | 15.4 | 89.1 | — | 8.8 | 31,155 |

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年 月 日 | 基準 | 価額 | | 株組 入比率 | 株先 物比率 | 投資信託 組入比率 |
|-------------|--------|--------|------|-----------|-----------|--------------|
| | | 騰 落 | 率 | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % | |
| 2025年9月22日 | 23,903 | — | 86.8 | — | 10.6 | |
| 9月末 | 24,059 | 0.7 | 87.0 | — | 10.6 | |
| 10月末 | 25,209 | 5.5 | 88.4 | — | 10.4 | |
| 11月末 | 25,278 | 5.8 | 88.5 | — | 10.4 | |
| 12月末 | 26,197 | 9.6 | 88.4 | — | 9.9 | |
| 2026年1月末 | 27,063 | 13.2 | 89.2 | — | 9.7 | |
| 2月末 | 28,619 | 19.7 | 90.0 | — | 9.2 | |
| (期末) | | | | | | |
| 2026年3月23日 | 27,586 | 15.4 | 89.1 | — | 8.8 | |

(注) 騰落率は期首比です。

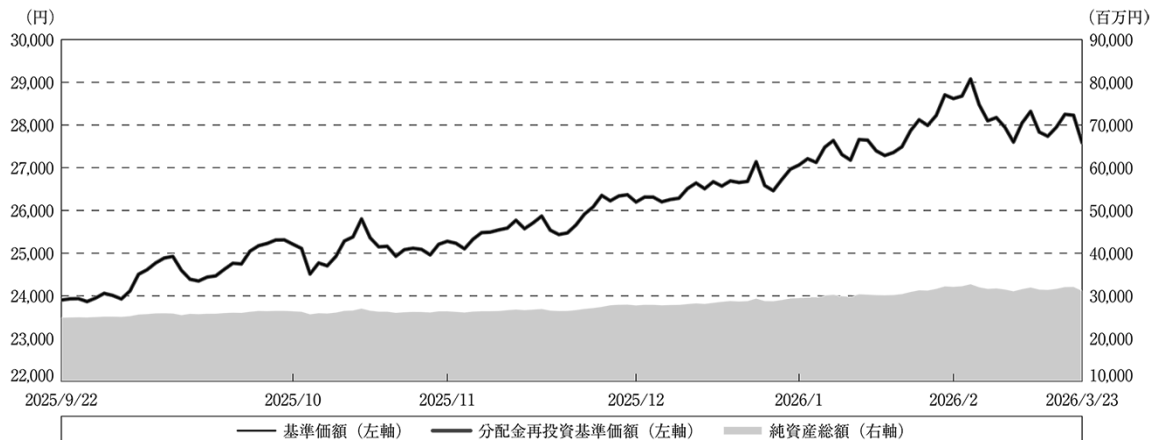
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2025年9月23日～2026年3月23日)



期首：23,903円

期末：27,586円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：15.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2025年9月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当期のパフォーマンス(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からプラスとなりました。また、豪ドル高・円安を反映して為替要因もプラスとなりました。

当期のオーストラリア株式市場は、下落しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測の強まりを受けて米国株式市場が最高値を更新し、世界的な株高が投資家のリスク選好を強めるなか、オーストラリアの株式市場は一時上昇しました。しかし、その後は豪消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を上回ったことや堅調な豪雇用統計を受けて、オーストラリア準備銀行（RBA）の金融緩和サイクルが終わりを迎えた可能性があるとの見方が強まったことから、株式市場は下落しました。

期の半ばは、オーストラリア政府が重要鉱物の安定供給確保を目的とする新たな制度概要を発表し、複数の重要鉱物を戦略備蓄リストに追加したことから、レアアース鉱山株などの上昇を受けて、株式市場は堅調に推移しました。

期の後半は、小売最大手ウールワース・グループなどの堅調な決算発表や、商品価格の上昇を受けて鉱業株が堅調に推移したことなどを背景に、オーストラリアの株式市場は一時上昇しました。しかし、期末にかけてはイラン情勢の緊迫化を背景にリスクセンチメントが悪化したことや、原油価格の高騰を背景としたインフレ懸念からRBAの追加利上げ観測が高まったため、株式市場は下落しました。

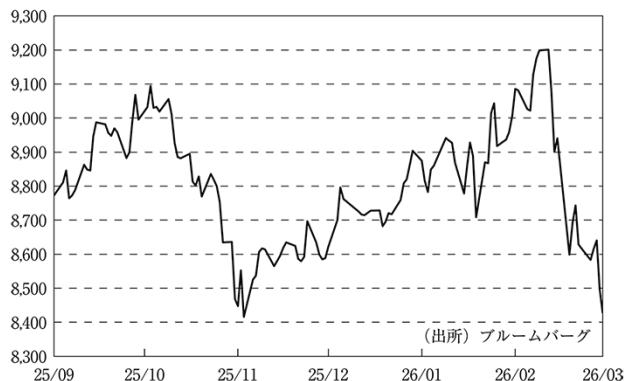
当期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、自民党総裁選において財政拡張や金融緩和を志向するとされる高市氏が勝利したことをを受けて、米ドルなどの主要通貨に対して円が大幅に下落すると、対豪ドルでも円安が進展しました。また、堅調な豪雇用統計を受けてRBAの追加利下げ観測が後退したことも、豪ドル高・円安の要因となりました。

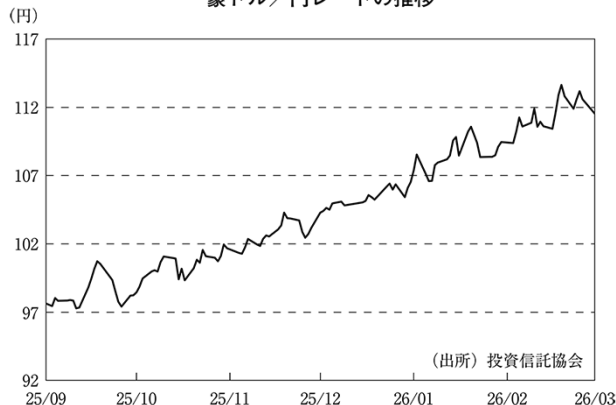
期の半ばは、鉄鉱石などコモディティ価格が堅調に推移したことをを受けて、豪ドル高・円安が優勢となりました。その後も、高市首相が衆議院を解散するとの見方が浮上したことから、一段の財政出動による財政悪化が嫌気されると、豪ドル高・円安が一段と進みました。

期の後半は、RBAの利上げを受けて、豪ドル高・円安が優勢となりました。その後、イラン情勢の緊迫化を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まると、豪ドル安・円高が一時進む局面もありましたが、原油価格の上昇を背景としたインフレ懸念により、RBAの追加利上げ期待が強まると、豪ドル高・円安が再び進みました。

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・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て運用に努めてまいりました。また、組み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

(2025年9月23日～2026年3月23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26期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2025年9月23日～ 2026年3月23日 |
| 当期分配金 | — |
| (対基準価額比率) | —% |
| 当期の収益 | — |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 17,686 |

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

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

○今後の運用方針

当ファンドは、主にオーストラリアの証券取引所に上場している株式及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

(2025年9月23日～2026年3月23日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|----------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 237 | % 0.910 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (114) | (0.439) | 委託した資金の運用の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (114) | (0.439) | 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 ） | (9) | (0.033) | 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 | 7 | 0.029 | (b) 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 ） | (7) | (0.026) | |
| （ 投 資 証 券 ） | (1) | (0.002) | |
| (c) そ の 他 費 用 | 2 | 0.008 | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (1) | (0.004) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ 監 査 費 用 ） | (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 ） | (1) | (0.003) | 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 | 246 | 0.947 | |
| 期中の平均基準価額は、26,070円です。 | | | |

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

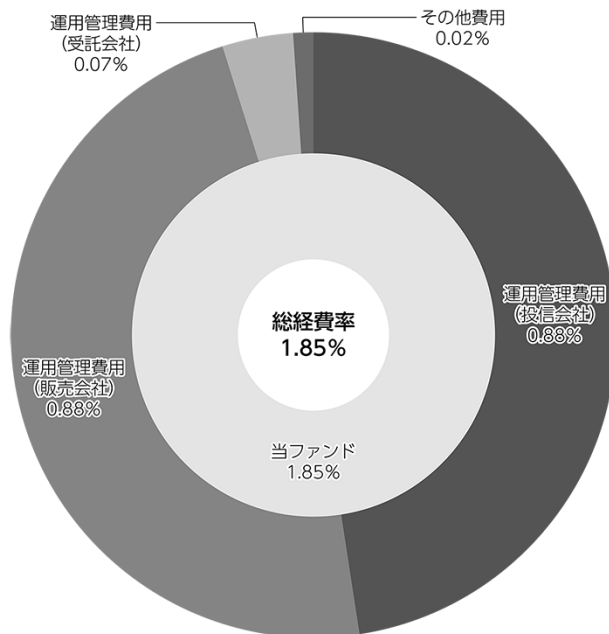
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.85%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2025年9月23日～2026年3月23日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株マザーファンド | 1,124,562 千口 | 6,372,186 千円 | 755,007 千口 | 4,201,788 千円 |

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2025年9月23日～2026年3月23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 |
|---------------------|----------------------------------|
| | フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 53,453,011千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 209,312,912千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.26 |

(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

(2025年9月23日～2026年3月23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

(2025年9月23日～2026年3月23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

(2025年9月23日～2026年3月23日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年3月23日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株マザーファンド | 千口 4,914,181 | 千口 5,283,736 | 千円 31,411,283 |

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年3月23日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|----------------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株マザーファンド | 千円 31,411,283 | % 99.2 |
| コール・ローン等、その他 | 268,829 | 0.8 |
| 投資信託財産総額 | 31,680,112 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(243,732,813千円)の投資信託財産総額(245,270,045千円)に対する比率は99.4%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、3月23日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=111.55円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月23日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|---|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 31,680,112,170 |
| 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(評価額) | 31,411,283,430 |
| 未収入金 | 268,828,740 |
| (B) 負債 | 524,261,829 |
| 未払解約金 | 268,828,740 |
| 未払信託報酬 | 254,414,301 |
| その他未払費用 | 1,018,788 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 31,155,850,341 |
| 元本 | 11,293,928,132 |
| 次期繰越損益金 | 19,861,922,209 |
| (D) 受益権総口数 | 11,293,928,132口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 27,586円 |

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

10,411,553,431円

期中追加設定元本額

2,414,130,561円

期中一部解約元本額

1,531,755,860円

期末における1口当たりの純資産額は2,7586円です。

○損益の状況 (2025年9月23日～2026年3月23日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------|-------------------|
| | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | 3,837,625,919 |
| 売買益 | 4,148,391,137 |
| 売買損 | △ 310,765,218 |
| (B) 信託報酬等 | △ 255,433,089 |
| (C) 当期損益金(A+B) | 3,582,192,830 |
| (D) 前期繰越損益金 | 4,704,867,950 |
| (E) 追加信託差損益金 | 11,574,861,429 |
| (配当等相当額) | (11,674,090,139) |
| (売買損益相当額) | (△ 99,228,710) |
| (F) 計(C+D+E) | 19,861,922,209 |
| (G) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(F+G) | 19,861,922,209 |
| 追加信託差損益金 | 11,574,861,429 |
| (配当等相当額) | (11,687,557,743) |
| (売買損益相当額) | (△ 112,696,314) |
| 分配準備積立金 | 8,287,060,780 |

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換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(販売会社に支払う手数料を除いた額)のうち、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対応する額の100分の96相当額を支弁しております。

<分配金の計算過程>

| 決 算 期 | 当 期 |
|---|----------------|
| (A) 配 当 等 取 益(費用控除後) | 628,424,422円 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後) | 2,953,768,408 |
| (C) 取 益 調 整 金 | 11,687,557,743 |
| (D) 分 配 準 備 積 立 金 | 4,704,867,950 |
| 分配対象収益額(A+B+C+D) | 19,974,618,523 |
| (1万円当たり収益分配対象額) | (17,686) |
| 収 益 分 配 金 | 0 |
| (1万円当たり収益分配金) | (0) |

<お知らせ>

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2026年3月23日現在）

＜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＞

下記は、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全体(41,172,336千口)の内容です。

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|---------|---------|------------|------------|----------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD | 37,464 | 27,822 | 101,831 | 11,359,326 | 金融 |
| WESTPAC BANKING CORP | 8,973 | 8,973 | 36,520 | 4,073,863 | 金融 |
| TELSTRA CORP LTD | 216,184 | 138,033 | 73,019 | 8,145,371 | コミュニケーション・サービス |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK | 15,772 | — | — | — | 金融 |
| BHP GROUP LTD | 28,435 | 23,077 | 109,549 | 12,220,284 | 素材 |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD | 55,542 | 14,999 | 7,574 | 844,942 | 一般消費財・サービス |
| CSL LTD | — | 2,779 | 38,492 | 4,293,881 | ヘルスケア |
| TRANSURBAN GROUP | 63,015 | 63,015 | 86,645 | 9,665,357 | 資本財・サービス |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 1,341 | 1,341 | 23,563 | 2,628,529 | 金融 |
| RIO TINTO LTD | 3,858 | 2,774 | 40,759 | 4,546,714 | 素材 |
| APA GROUP | 117,402 | 107,706 | 101,997 | 11,377,848 | 公益事業 |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP | 22,757 | — | — | — | 金融 |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L | 26,351 | 26,351 | 30,225 | 3,371,601 | 一般消費財・サービス |
| ELDERS LTD | 40,791 | 40,791 | 28,146 | 3,139,730 | 生活必需品 |
| GWA GROUP LTD | 31,988 | 31,988 | 7,101 | 792,168 | 資本財・サービス |
| DOWNER EDI LTD | 73,787 | 62,655 | 47,304 | 5,276,836 | 資本財・サービス |
| WORLEY LTD | 29,236 | 29,236 | 31,078 | 3,466,845 | 資本財・サービス |
| SUNCORP GROUP LTD | 22,813 | 54,952 | 86,880 | 9,691,465 | 金融 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | 15,411 | 10,767 | 49,068 | 5,473,626 | 金融 |
| PERPETUAL LTD | 12,922 | 12,922 | 20,830 | 2,323,626 | 金融 |
| JB HI-FI LTD | 2,214 | 2,214 | 15,875 | 1,770,883 | 一般消費財・サービス |
| INSIGNIA FINANCIAL LTD | 83,520 | — | — | — | 金融 |
| QBE INSURANCE GROUP LTD | 40,264 | 40,264 | 82,865 | 9,243,613 | 金融 |
| SANTOS LTD | — | 81,752 | 65,238 | 7,277,363 | エネルギー |
| WESFARMERS LTD | 3,102 | 3,102 | 22,655 | 2,527,255 | 一般消費財・サービス |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | 13,762 | 21,275 | 77,484 | 8,643,403 | 生活必需品 |
| BRAMBLES LTD | 9,362 | 9,362 | 20,925 | 2,334,217 | 資本財・サービス |
| MACQUARIE GROUP LTD | 1,329 | 2,117 | 41,284 | 4,605,237 | 金融 |
| AURIZON HOLDINGS LTD | 294,164 | 288,669 | 112,003 | 12,494,033 | 資本財・サービス |
| NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN | 241,788 | 241,788 | 21,277 | 2,373,496 | コミュニケーション・サービス |
| ORORA LTD | 161,944 | 161,944 | 30,769 | 3,432,342 | 素材 |
| DETERRA ROYALTIES LTD | 57,100 | 57,100 | 21,298 | 2,375,854 | 素材 |
| AMPOL LTD | 15,650 | 15,650 | 51,817 | 5,780,295 | エネルギー |
| AUSTRALIAN CLINICAL LABS LTD | — | 41,943 | 8,137 | 907,685 | ヘルスケア |
| LOTTERY CORP LTD/THE | 89,764 | 89,764 | 47,575 | 5,307,032 | 一般消費財・サービス |
| VENTIA SERVICES GROUP PTY LT | 92,447 | 72,431 | 40,054 | 4,468,066 | 資本財・サービス |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI | 60,361 | 60,361 | 22,092 | 2,464,411 | 生活必需品 |
| AMOTIV LTD | 16,160 | 13,700 | 8,549 | 953,648 | 一般消費財・サービス |
| MEDIBANK PRIVATE LTD | 219,799 | 234,649 | 98,787 | 11,019,719 | 金融 |
| IPH LTD | 38,796 | 38,796 | 12,647 | 1,410,853 | 資本財・サービス |
| AGL ENERGY LTD | 68,963 | 68,963 | 63,653 | 7,100,566 | 公益事業 |
| SOUTH32 LTD | 127,343 | 74,975 | 29,840 | 3,328,666 | 素材 |
| COLES GROUP LTD | 24,329 | 24,329 | 52,528 | 5,859,517 | 生活必需品 |
| ATLAS ARTERIA | 138,170 | 133,468 | 60,594 | 6,759,324 | 資本財・サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 | | |
|-------------------|--------------|-----------|------------|-----------|-------------|-------|
| | | 株 数 | 株 数 | | 評 価 額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | | |
| INGHAMS GROUP LTD | 44,427 | 53,182 | 9,705 | 1,082,673 | | 生活必需品 |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,668,825 | 2,491,999 | 1,938,253 | 216,212,183 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 42 | 42 | — | <88.3%> | |

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 比 率 | | |
|------------------|--------------|---------|------------|-----------|------------|-----|
| | | 口 数 | 口 数 | | 評 価 額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | 百口 | 百口 | 千オーストラリアドル | 千円 | | % |
| GPT GROUP | 66,288 | 41,379 | 18,868 | 2,104,820 | | 0.9 |
| STOCKLAND | 56,035 | 68,394 | 29,272 | 3,265,397 | | 1.3 |
| SCENTRE GROUP | 280,989 | 227,793 | 79,272 | 8,842,796 | | 3.6 |
| VICINITY CENTRES | 235,191 | 271,586 | 64,637 | 7,210,320 | | 2.9 |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 638,504 | 609,153 | 192,051 | 21,423,335 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | — | <8.8%> | |

(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投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

フランクリン・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド

運用状況のご報告

第14期 決算日 2025年9月22日

(計算期間：2024年9月21日～2025年9月22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14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 | 騰落率 | 株組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|------|-------|--------|------------|---------|
| | | | | | | |
| | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 14期(2025年9月22日) | 51,069 | 14.1 | 86.0 | — | 10.5 | 227,099 |

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 株組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|--------------------|-------------|--------|-----------|--------|------------|
| | | | | | |
| (期首) 2024年9月20日 | 円 44,766 | % — | % 86.8 | % — | % 10.0 |
| 9月末 | 45,425 | 1.5 | 88.0 | — | 9.8 |
| 10月末 | 45,452 | 1.5 | 88.9 | — | 9.7 |
| 11月末 | 45,651 | 2.0 | 89.0 | — | 9.9 |
| 12月末 | 44,953 | 0.4 | 87.9 | — | 9.6 |
| 2025年1月末 | 45,150 | 0.9 | 89.2 | — | 9.9 |
| 2月末 | 44,232 | △ 1.2 | 88.0 | — | 9.7 |
| 3月末 | 44,277 | △ 1.1 | 87.7 | — | 9.9 |
| 4月末 | 43,301 | △ 3.3 | 88.6 | — | 10.4 |
| 5月末 | 45,489 | 1.6 | 88.2 | — | 10.5 |
| 6月末 | 46,628 | 4.2 | 88.5 | — | 10.2 |
| 7月末 | 49,196 | 9.9 | 88.3 | — | 10.3 |
| 8月末 | 50,740 | 13.3 | 87.6 | — | 10.8 |
| (期末) 2025年9月22日 | 51,069 | 14.1 | 86.0 | — | 10.5 |

(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

(2024年9月21日～2025年9月22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ほか、株式市場が上昇したことから価格要因もプラスとなりました。また、豪ドル高・円安を反映して為替要因もプラスとなりました。

当期のオーストラリア株式市場全体は上昇しました。

期の前半は、オーストラリア準備銀行（RBA）理事会の議事要旨がハト派的だったことなどを背景に利下げ観測が強まったことから、株式市場は底堅く推移しました。

期の半ばは、トランプ米政権の関税措置による貿易戦争激化への懸念から、投資家のリスク回避姿勢が強まったため、株式市場は下落しました。しかし、その後はトランプ米政権による相互関税の一部停止などを受けて市場に安堵感が広がったことから、株式市場は上昇に転じました。

期の後半は、RBAの利下げを受けて、株式市場は堅調に推移しました。また、トランプ米大統領がオーストラリアに対する関税率を10%に据え置いたことを背景に、市場で関税への過度な懸念が後退したことも、株式市場の上昇要因となりました。

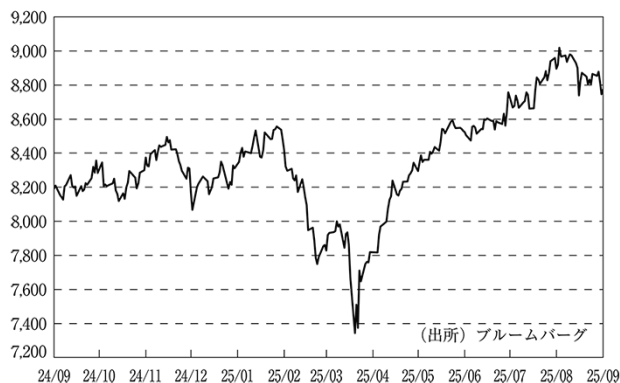
当期の豪ドル・円相場は、若干の豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、東京都都区部消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回ったことで、2024年12月に日銀が利上げに踏み切るのではないかとの思惑が強まったことから、豪ドル高・円高が優勢となりました。

期の半ばは、トランプ米大統領による相互関税などの発表を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まったため、安全資産とされる日本円が対豪ドルで上昇しました。しかし、その後は米中が相互関税を一時的に引き下げることで合意し、世界の2大経済大国の貿易戦争で世界的な景気後退が引き起こされるとの懸念が和らいだことから、豪ドル高・円安に転じました。

期の後半は、米中による電話協議開催の報道を受け、世界的な貿易摩擦の激化が回避されるとの期待が高まったことから、投資家のリスク選好姿勢が強まったため、豪ドル高・円安が優勢となりました。また、石破首相の退陣表明を受け日本の政治情勢がより不透明になるとの警戒が高まったことも、豪ドル高・円安の要因となりました。

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

(2024年9月21日～2025年9月22日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|--------------------------|----------------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 証 券) | 円 15 (15) (0) | % 0.034 (0.033) (0.001) | (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 |
| (b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) | 4 (4) | 0.008 (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 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| 合 計 | 19 | 0.042 | |
| 期中の平均基準価額は、45,874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

(2024年9月21日～2025年9月22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 270,015 (26,805) | 千オーストラリアドル 213,070 (49,428) | 百株 571,853 (30,796) | 千オーストラリアドル 507,437 (57,470) |

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

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

投資信託証券

| 銘 | 柄 | 買 付 | | 売 付 | |
|--------|------------------|--------|------------|--------|------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外 国 | オーストラリア | 百口 | 千オーストラリアドル | 百口 | 千オーストラリアドル |
| | GPT GROUP | — | — | 10,794 | 5,611 |
| | VICINITY CENTRES | 21,223 | 4,554 | 6,580 | 1,354 |
| | SCENTRE GROUP | — | — | 32,458 | 11,792 |
| | STOCKLAND | — | — | 9,454 | 5,636 |
| | 小 計 | 21,223 | 4,554 | 59,287 | 24,394 |

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年9月21日～2025年9月22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 | 69,463,675千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 196,155,894千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.35 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月21日～2025年9月22日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年9月22日現在)

外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|-----------|-----------|------------|-------------|----------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD | 42,143 | 37,464 | 123,821 | 12,087,470 | 金融 |
| WESTPAC BANKING CORP | 15,002 | 8,973 | 34,591 | 3,376,802 | 金融 |
| TELSTRA CORP LTD | 340,585 | 216,184 | 104,417 | 10,193,199 | コミュニケーション・サービス |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK | 19,933 | 15,772 | 20,220 | 1,973,941 | 金融 |
| BHP GROUP LTD | 19,219 | 28,435 | 112,716 | 11,003,384 | 素材 |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD | 84,303 | 55,542 | 40,712 | 3,974,353 | 一般消費財・サービス |
| TRANSURBAN GROUP | 47,608 | 63,015 | 88,158 | 8,606,016 | 資本財・サービス |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | 2,649 | 1,341 | 22,293 | 2,176,262 | 金融 |
| RIO TINTO LTD | 3,977 | 3,858 | 43,991 | 4,294,412 | 素材 |
| APA GROUP | 102,932 | 117,402 | 103,783 | 10,131,382 | 公益事業 |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP | 46,547 | 22,757 | 18,911 | 1,846,102 | 金融 |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L | 21,165 | 26,351 | 31,858 | 3,110,056 | 一般消費財・サービス |
| ELDERS LTD | 35,096 | 40,791 | 31,205 | 3,046,309 | 生活必需品 |
| GWA GROUP LTD | 32,972 | 31,988 | 7,965 | 777,558 | 資本財・サービス |
| DOWNER EDI LTD | 76,057 | 73,787 | 53,348 | 5,207,888 | 資本財・サービス |
| WORLEY LTD | 15,863 | 29,236 | 40,697 | 3,972,918 | 資本財・サービス |
| SUNCORP GROUP LTD | 37,082 | 22,813 | 46,540 | 4,543,241 | 金融 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | 20,069 | 15,411 | 67,486 | 6,588,055 | 金融 |
| PERPETUAL LTD | 13,319 | 12,922 | 24,681 | 2,409,372 | 金融 |
| JB HI-FI LTD | 5,647 | 2,214 | 26,334 | 2,570,797 | 一般消費財・サービス |
| INSIGNIA FINANCIAL LTD | 127,693 | 83,520 | 37,500 | 3,660,796 | 金融 |
| QBE INSURANCE GROUP LTD | 55,890 | 40,264 | 81,737 | 7,979,242 | 金融 |
| WESFARMERS LTD | 4,659 | 3,102 | 28,875 | 2,818,859 | 一般消費財・サービス |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | 12,613 | 13,762 | 37,682 | 3,678,522 | 生活必需品 |
| BRAMBLES LTD | 28,575 | 9,362 | 23,097 | 2,254,769 | 資本財・サービス |
| MACQUARIE GROUP LTD | 2,160 | 1,329 | 29,596 | 2,889,186 | 金融 |
| AURIZON HOLDINGS LTD | 328,105 | 294,164 | 94,426 | 9,217,950 | 資本財・サービス |
| NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN | 249,224 | 241,788 | 28,047 | 2,737,998 | コミュニケーション・サービス |
| ORORA LTD | 166,925 | 161,944 | 34,008 | 3,319,903 | 素材 |
| DETERRA ROYALTIES LTD | — | 57,100 | 23,582 | 2,302,132 | 素材 |
| AMPOL LTD | 8,831 | 15,650 | 46,528 | 4,542,082 | エネルギー |
| LOTTERY CORP LTD/THE | 92,525 | 89,764 | 52,602 | 5,135,026 | 一般消費財・サービス |
| VENTIA SERVICES GROUP PTY LT | 118,434 | 92,447 | 46,870 | 4,575,539 | 資本財・サービス |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI | 62,218 | 60,361 | 22,092 | 2,156,663 | 生活必需品 |
| AMOTIV LTD | 14,423 | 16,160 | 14,318 | 1,397,780 | 一般消費財・サービス |
| MEDIBANK PRIVATE LTD | 342,846 | 219,799 | 107,482 | 10,492,410 | 金融 |
| IPH LTD | 25,991 | 38,796 | 14,936 | 1,458,123 | 資本財・サービス |
| AGL ENERGY LTD | 63,967 | 68,963 | 60,205 | 5,877,258 | 公益事業 |
| SOUTH32 LTD | 105,824 | 127,343 | 33,109 | 3,232,135 | 素材 |
| COLES GROUP LTD | 36,927 | 24,329 | 57,467 | 5,609,941 | 生活必需品 |
| ATLAS ARTERIA | 144,640 | 138,170 | 72,401 | 7,067,823 | 資本財・サービス |
| INGHAMS GROUP LTD | — | 44,427 | 11,195 | 1,092,930 | 生活必需品 |
| 合 計 | 株 数 | 株 数 | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | 2,974,653 | 2,668,825 | 2,001,501 | 195,386,603 | |
| | 銘 柄 | 株 数 | 金 額 | 評 価 額 | |
| | 40 | 42 | — | <86.0%> | |

(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 | % |
| GPT GROUP | 77,082 | 66,288 | 35,729 | 3,487,900 | 1.5 |
| STOCKLAND | 65,490 | 56,035 | 34,966 | 3,413,412 | 1.5 |
| SCENTRE GROUP | 313,447 | 280,989 | 114,643 | 11,191,510 | 4.9 |
| VICINITY CENTRES | 220,547 | 235,191 | 58,797 | 5,739,840 | 2.5 |
| 合 計 | 676,568 | 638,504 | 244,137 | 23,832,664 | |
| | 口数・金額 銘柄数<比率> | | 二 | <10.5%> | |

(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

(2025年9月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株式 | 千円 195,386,603 | % 85.9 |
| 投資証券 | 23,832,664 | 10.5 |
| コール・ローン等、その他 | 8,180,495 | 3.6 |
| 投資信託財産総額 | 227,399,763 | 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（226,488,845千円）の投資信託財産総額（227,399,763千円）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22日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=97.62円です。

○特定資産の価格等の調査

(2024年9月21日～2025年9月22日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月22日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 230,252,603,080 |
| コール・ローン等 | 2,854,131,831 |
| 株式(評価額) | 195,386,603,875 |
| 投資証券(評価額) | 23,832,664,612 |
| 未収入金 | 4,386,357,102 |
| 未収配当金 | 3,792,836,935 |
| 未収利息 | 8,725 |
| (B) 負債 | 3,152,837,223 |
| 未払金 | 2,852,839,499 |
| 未払解約金 | 299,997,724 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 227,099,765,857 |
| 元本 | 44,468,995,313 |
| 次期繰越損益金 | 182,630,770,544 |
| (D) 受益権総口数 | 44,468,995,313口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 51,069円 |

<注記事項>

(注) 元本の状況

| | |
|-----------------------------|-----------------|
| 期首元本額 | 53,638,243,671円 |
| 期中追加設定元本額 | 4,274,555,907円 |
| 期中一部解約元本額 | 13,443,804,265円 |
| 期末における1口当たりの純資産額は5.1069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) | 21,779,042,064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(遺族機関投資家専用) | 17,674,109,583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) | 4,914,181,423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) | 60,956,234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) | 40,706,009円 |

○損益の状況 (2024年9月21日～2025年9月22日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 11,061,093,904 |
| 受取配当金 | 10,997,340,787 |
| 受取利息 | 63,753,117 |
| (B) 有価証券売買損益 | 17,814,042,093 |
| 売買益 | 28,918,916,942 |
| 売買損 | △ 11,104,874,849 |
| (C) 保管費用等 | △ 17,070,615 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 28,858,065,382 |
| (E) 前期繰越損益金 | 186,477,956,285 |
| (F) 追加信託差損益金 | 15,575,101,549 |
| (G) 解約差損益金 | △ 48,280,352,672 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 182,630,770,544 |
| 次期繰越損益金(H) | 182,630,770,544 |

(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>

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

(変更日：2025年4月1日)