

第11期末（2023年11月28日）

基準価額	12,714円
純資産総額	95百万円
騰落率	4.6%
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：2023年5月30日～2023年11月28日

第11期（決算日 2023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11期の決算を行いました。

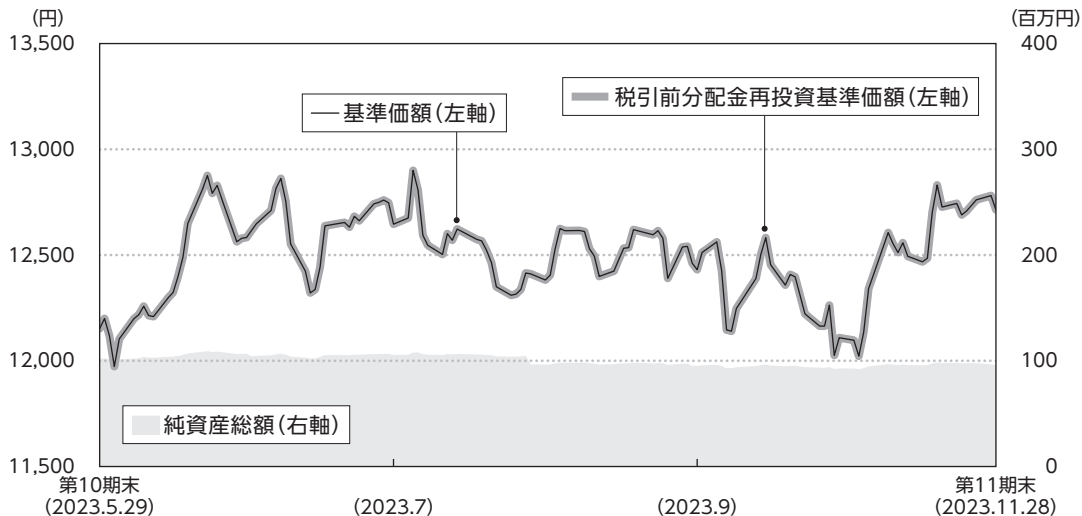
当ファンドは「フランクリン・テンプルトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）」「フランクリン・テンプルトン・オーストラリア高配当株ファンド（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、「オーストラリア・ドル建ての公社債」、オーストラリアの金融商品取引所に上場している「株式」および「リート（不動産投資信託）を含む投資信託証券」を実質的な主要投資対象とし、配当等収益の確保と信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

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

2023年5月30日～2023年11月28日

基準価額等の推移



第11期首	12,152円	既払分配金	0円
第11期末	12,714円	騰落率(分配金再投資ベース)	4.6%

- (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>

- ・ 期初にオーストラリア株式市場が上昇基調で推移したことに加えて、日銀の大規模な金融緩和策が維持されたことやオーストラリア準備銀行（RBA：中央銀行）による予想外の利上げ等により、オーストラリア・ドル高円安になったこと
- ・ 11月上旬から当期末にかけて、RBAが利上げを実施したものの、今後の金融引き締めに対する姿勢の軟化が示唆されたことから市場でのRBAの追加利上げ観測が後退したため、金利が低下（債券価格は上昇）し、またオーストラリア株式市場が上昇基調で推移したこと

<下落要因>

- ・ 8月に米国債の格下げなどを背景に米金利が上昇した影響を受けて、オーストラリア金利も上昇し、加えてオーストラリア株式市場が下落基調で推移したこと
- ・ 10月中旬から下旬にかけて、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融引き締めが長期化するとの懸念が再燃し、米金利が上昇したことからオーストラリア金利も上昇したことに加えて、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、オーストラリア株式市場が下落したこと

組入ファンド	組入比率	騰落率
フランクリン・templton・オーストラリア債券ファンド (適格機関投資家専用)	49.9%	5.5%
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)	49.5	4.7

(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11期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	72円	0.577%	$\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は12,497円です。
(投信会社)	(25)	(0.203)	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)	(45)	(0.357)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	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	0.006	$\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$
(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
(その他)	(0)	(0.001)	<ul style="list-style-type: none"> ・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	73	0.583	

(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。

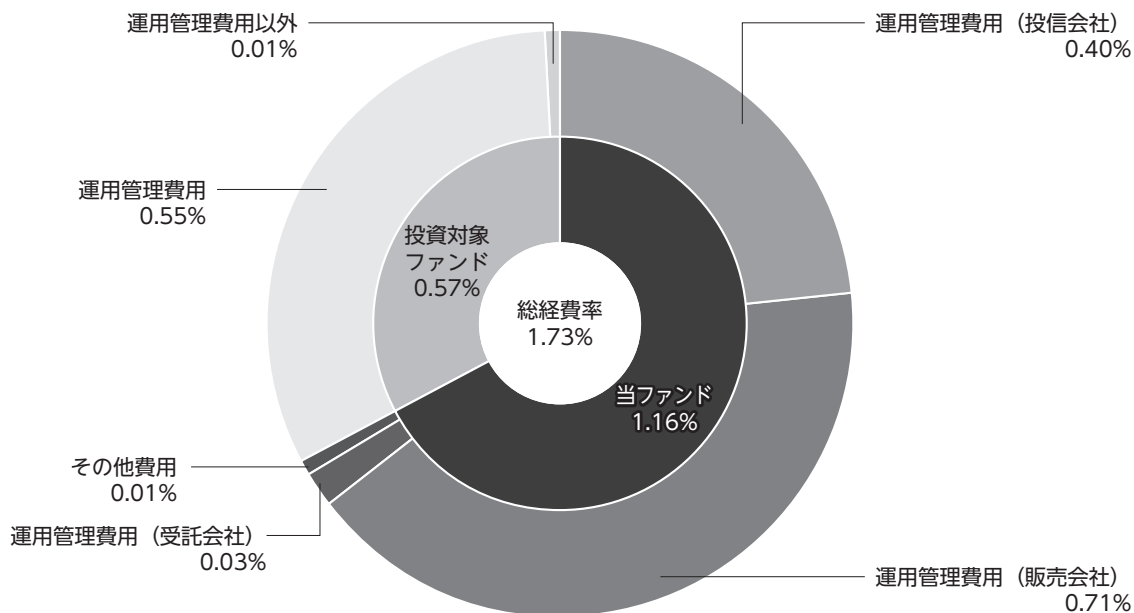
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(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1.73%**です。



総経費率 (①+②+③)	1.73%
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	0.55%
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。

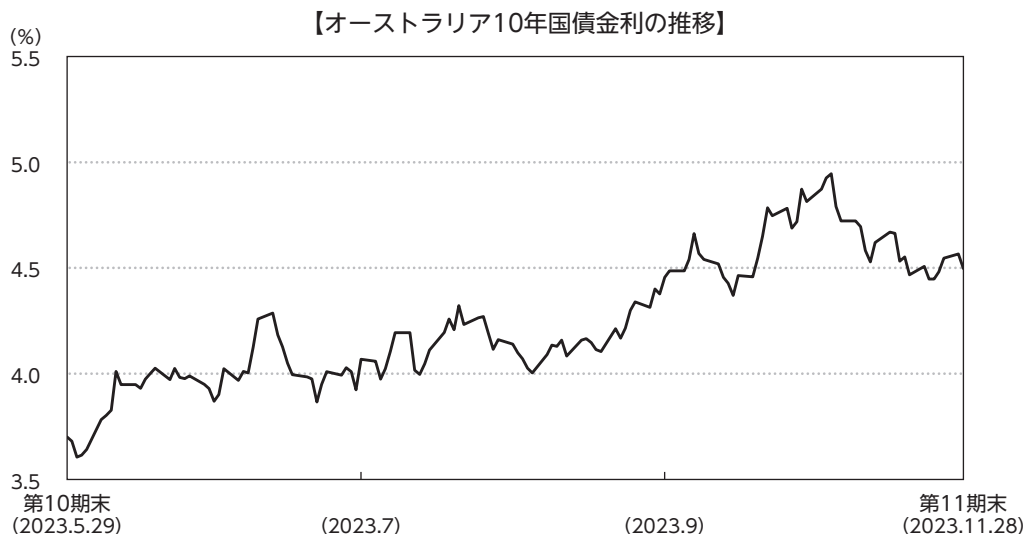
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資対象ファンドが支払った費用を含みません。

(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) 10年国債金利はブルームバークのデータを使用しています。

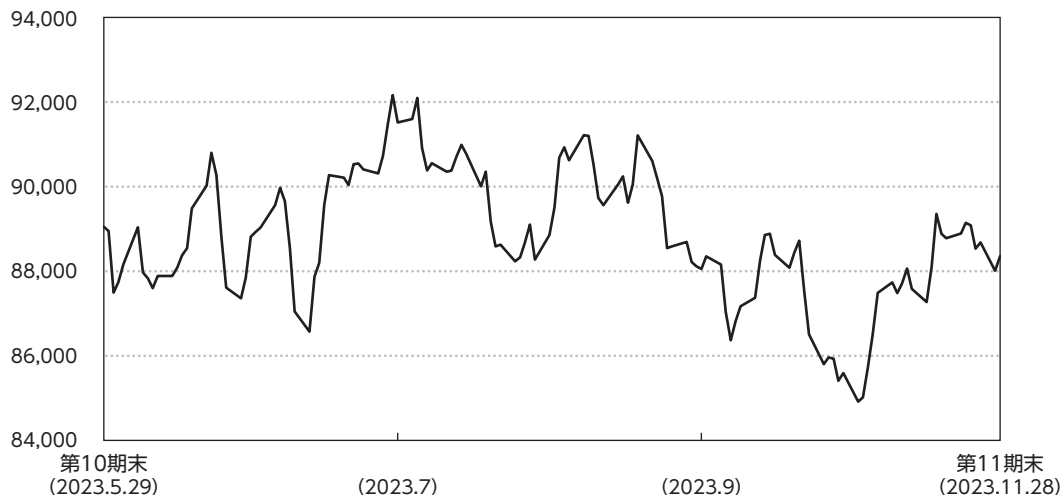
オーストラリア長期金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初はRBAの予想外の利上げを嫌気して金利は上昇する展開となりましたが、7月上旬にRBAが政策金利を据え置くと低下しました。8月に入ると、米国債の格下げなどを背景に米金利が上昇したことを受けて、オーストラリア金利も上昇しました。期後半は、FRBの金融引き締めが長期化するとの懸念が再燃し、米金利が上昇したことから、オーストラリア金利も上昇しました。しかし、その後はRBAが利上げを実施したものの、今後の金融引き締めに対する姿勢の軟化が示唆されたことから、市場における追加利上げ観測が後退したため、金利は低下しました。

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】

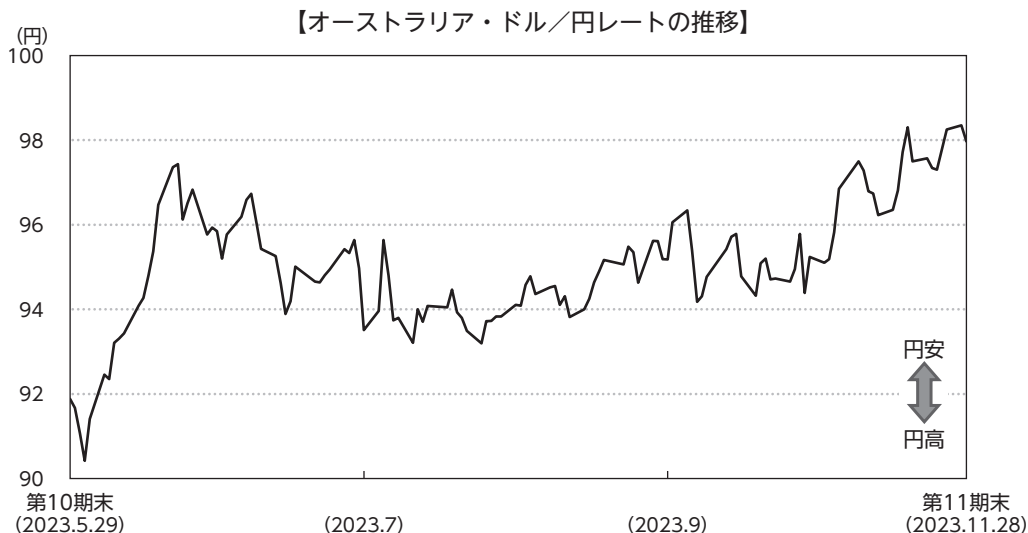


(注) 指数はブルームバークのデータを使用しています。

オーストラリア株式市場は期を通じて見ると下落しました。

期初以降、上昇基調で推移しましたが、6月中旬のRBAによる予想外の利上げを嫌気して下落基調となりました。その後、7月上旬にRBAが政策金利を据え置くと、オーストラリア株式市場は上昇に転じました。8月に入ると、米国債の格下げなどを背景に米株式市場が下落した影響で、オーストラリア株式市場も下落基調で推移しました。期後半は、FRBによる金融引き締めが長期化するとの懸念が再燃し投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、オーストラリア株式市場は下落基調で推移しました。しかし、その後はRBAが利上げを実施したものの、今後の金融引き締めに対する姿勢の軟化が示唆されたことから、市場におけるRBAの追加利上げ観測が後退したため、オーストラリア株式市場は上昇に転じました。

■為替市況



(注) 為替レートは対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

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・ドル高円安となりました。

期初から6月中旬にかけて、日銀の大規模な金融緩和策が維持されたことやRBAによる予想外の利上げ等により、オーストラリア・ドル高円安基調で推移しました。その後、日銀による金融緩和策修正のリスクが意識されたことから、オーストラリア・ドルは円に対して下落基調で推移しましたが、7月末に日銀がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作、YCC）の運用見直しを発表した後は、オーストラリア・ドルを買い戻す動きが優勢となりました。その後は日本政府・日銀による為替介入に対する警戒感などから上値が抑えられる場面もありましたが、当期末にかけては金融緩和策の修正内容が市場の想定内であったことから、過度の警戒感が後退する中、オーストラリア・ドルは対円で上昇しました。

ポートフォリオ

■当ファンド

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

■フランクリン・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（43.7%）、州政府債（25.2%）、国債（18.9%）、国際機関／政府保証債等（10.5%）、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（37.1%）、AA格（25.3%）、A格（23.0%）、BBB格（14.6%）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（33.7%）、資本財・サービス（15.8%）、リート（11.6%）としています。

（注）比率は対組入株式等評価額比です。

ベンチマークとの差異

当ファンドはオーストラリア・ドル建ての多様な利回り資産に実質的に投資しており、資産の組み合わせに適った指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
	2023年5月30日～2023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	5,404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月の理事会で5会合ぶりに政策金利を0.25%引き上げました。RBAは声明文において、最近のデータはインフレがより長期間高止まりするリスクが高まったことを示唆していると指摘しました。一方、金融政策のさらなる引き締めについてはデータとリスク評価次第であると述べ、前回会合と比較すると追加利上げに対する姿勢は軟化しています。

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。

オーストラリア経済は個人消費と輸出が実質国内総生産（GDP）の主要なけん引役となっており、プラス成長を続けています。加えて、政府の強固なバランスシートが経済成長をサポートしており、土木工事と建築の両分野でGDPに占める公共工事の割合が上昇を続けています。そのため、エネルギーインフラや公営住宅の建設も、オーストラリアの長期的な成長の原動力になると考えています。また、中国への輸出が減少しているにもかかわらず、日本やその他の市場への輸出が増加していることは、オーストラリアの輸出が引き続き堅調であることを裏付けています。

オーストラリア・ドルについては、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11期末 2023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)	49.9%
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)	49.5%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

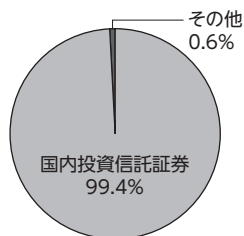
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

■ 純資産等

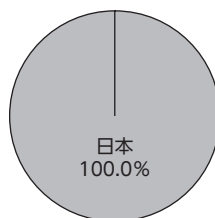
項目	第11期末 2023年11月28日
純資産総額	95,973,439円
受益権総口数	75,485,708口
1万口当たり基準価額	12,714円

(注) 当期間中における追加設定元本額は4,377,690円、同解約元本額は12,697,573円です。

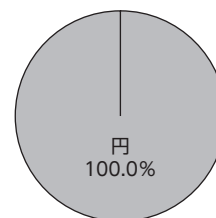
■ 資産別配分



■ 国別配分



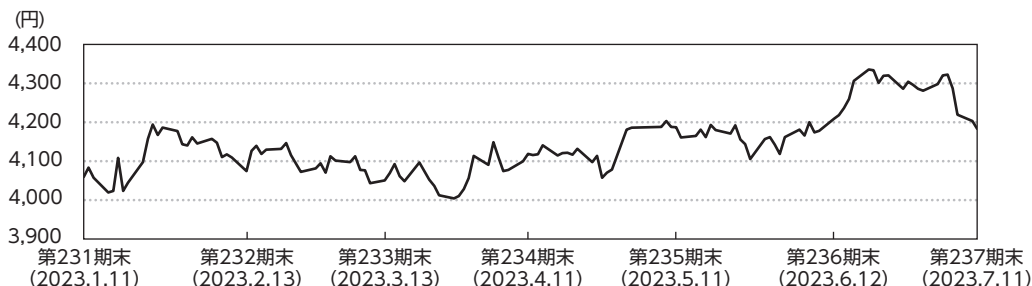
■ 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023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

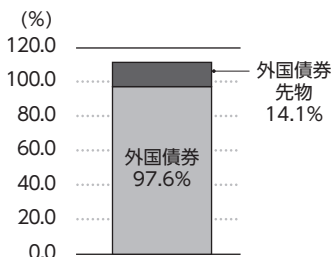
銘柄名	通貨	比率
オーストラリア国債 (10年) 2023.9限月 買	オーストラリア・ドル	7.3%
オーストラリア国債 (3年) 2023.9限月 売	オーストラリア・ドル	6.8
AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2035/6/21	オーストラリア・ドル	3.0
AUSTRALIAN GOVT 2.75% 2041/5/21	オーストラリア・ドル	2.4
TREASURY CORP VICTORIA 3% 2028/10/20	オーストラリア・ドル	2.3
AUSTRALIAN GOVT 4.5% 2033/4/21	オーストラリア・ドル	2.0
NEW S WALES TREASURY 2% 2031/3/20	オーストラリア・ドル	1.6
AUSTRALIAN GOVT 3.75% 2037/4/21	オーストラリア・ドル	1.4
QUEENSLAND TREASURY 2.75% 2027/8/20	オーストラリア・ドル	1.3
AUSTRALIAN GOVT 1.75% 2032/11/21	オーストラリア・ドル	1.3
組入銘柄数		301

■ 1万口当たりの費用明細

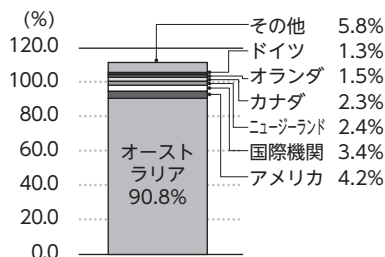
2023.1.12~2023.7.11

項目	金額
信託報酬	10円
(投信会社)	(4)
(販売会社)	(6)
(受託会社)	(0)
売買委託手数料	0
(先物・オプション)	(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	10

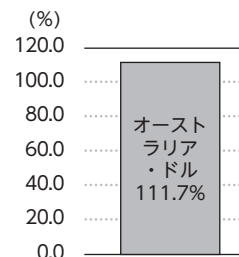
■ 資産別配分



■ 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。

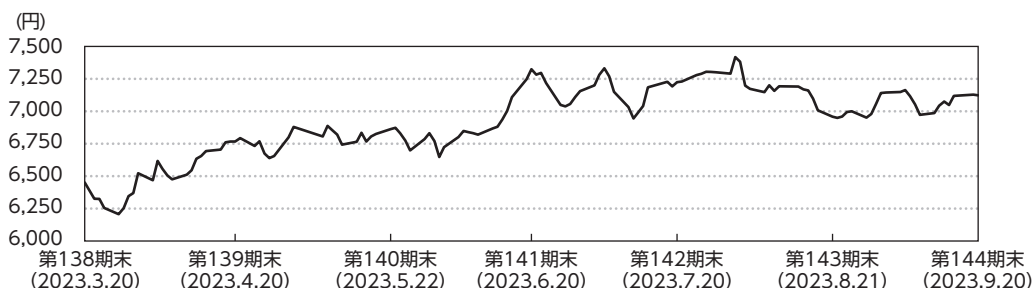
(注3) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、投資信託証券決算日(2023年7月11日現在)のものであり、比率は投資信託証券の純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分については発行国もしくは投資国を表示しています。通貨別配分は組入資産(現金等を除く)を通貨で区分したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。

(注4) 先物の比率は絶対値で記載しています。

(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。

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

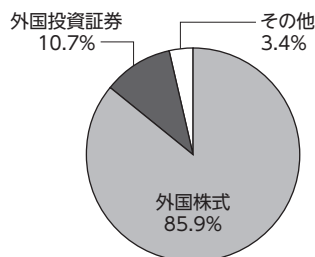
銘柄名	通貨	比率
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	オーストラリア・ドル	5.9%
MEDIBANK PRIVATE LTD	オーストラリア・ドル	5.5
AURIZON HOLDINGS LTD	オーストラリア・ドル	5.1
TELSTRA CORP LTD	オーストラリア・ドル	4.9
SUNCORP GROUP LTD	オーストラリア・ドル	3.6
SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	3.6
ATLAS ARTERIA	オーストラリア・ドル	3.4
APA GROUP	オーストラリア・ドル	3.3
QBE INSURANCE GROUP LTD	オーストラリア・ドル	3.2
AGL ENERGY LTD	オーストラリア・ドル	3.1
組入銘柄数		44

■ 1万口当たりの費用明細

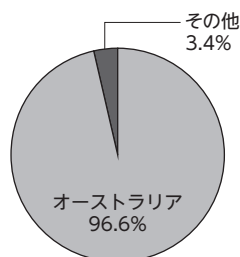
2023.3.21~2023.9.20

項目	金額
信託報酬	21円
(投信会社)	(19)
(販売会社)	(0)
(受託会社)	(2)
売買委託手数料	2
(株式)	(1)
(投資証券)	(0)
その他費用	0
(保管費用)	(0)
(監査費用)	(0)
(印刷等費用)	(0)
(その他)	(0)
合計	23

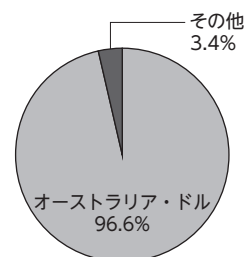
■ 資産別配分



■ 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（2023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
7期(2021年11月29日)	11,099	0	△3.1	11,099	98.5	136
8期(2022年5月30日)	12,096	0	9.0	12,096	99.0	121
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

(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
			%
(期首)2023年5月29日	12,152	—	98.7
5月末	12,118	△0.3	98.9
6月末	12,648	4.1	98.5
7月末	12,675	4.3	98.6
8月末	12,625	3.9	98.6
9月末	12,512	3.0	98.8
10月末	12,022	△1.1	99.4
(期末)2023年11月28日	12,714	4.6	99.4

(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

2023年5月30日～2023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）	10,438	4,333	19,331	8,080
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）	3,323	2,270	8,318	5,640

(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

2023年5月30日～2023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

2023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）	120,924	112,031	47,938	49.9
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）	75,846	70,851	47,484	49.5
合計	196,770	182,882	95,422	99.4

(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

2023年11月28日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
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）	47,938 千円	48.7 %
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）	47,484	48.3
コール・ローン等、その他	2,932	3.0
投資信託財産総額	98,355	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

(2023年11月28日現在)

項目	当期末
(A) 資産	98,355,769円
コール・ローン等	2,052,806
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)	47,938,201
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)	47,484,762
未収入金	880,000
(B) 負債	2,382,330
未払解約金	1,797,245
未払信託報酬	579,600
その他未払費用	5,485
(C) 純資産総額 (A - B)	95,973,439
元本	75,485,708
次期繰越損益金	20,487,731
(D) 受益権総口数	75,485,708口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,714円

(注) 期首元本額	83,805,591円
期中追加設定元本額	4,377,690円
期中一部解約元本額	12,697,573円

損益の状況

当期 (2023年5月30日~2023年11月28日)

項目	当期
(A) 配当等収益	2,842,827円
受取配当金	2,843,020
受取利息	20
支払利息	△ 213
(B) 有価証券売買損益	1,851,711
売却益	2,062,694
売却損	△ 210,983
(C) 信託報酬等	△ 585,657
(D) 当期損益金 (A + B + C)	4,108,881
(E) 前期繰越損益金	13,506,297
(分配準備積立金)	(26,217,166)
(繰越欠損金)	(△12,710,869)
(F) 追加信託差損益金*	2,872,553
(配当等相当額)	(12,094,564)
(売買損益相当額)	(△ 9,222,011)
(G) 合計 (D + E + F)	20,487,731
次期繰越損益金 (G)	20,487,731
追加信託差損益金	2,872,553
(配当等相当額)	(12,094,564)
(売買損益相当額)	(△ 9,222,011)
分配準備積立金	28,705,319
繰越欠損金	△11,090,141

- (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	2,488,153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	12,094,564円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	26,217,166円
(e) 分配対象額 (a + b + c + d)	40,799,883円
(f) 分配対象額 (1万口当たり)	5,404.98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
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232期 決算日 2023年2月13日

第233期 決算日 2023年3月13日

第234期 決算日 2023年4月11日

第235期 決算日 2023年5月11日

第236期 決算日 2023年6月12日

第237期 決算日 2023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、2023年7月11日に第237期の決算を行いましたので、第232期、第233期、第234期、第235期、第236期、第237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
208期(2021年2月12日)	4,448		20			98.6		0.1			140,282
209期(2021年3月11日)	4,459		20			98.5		0.2			137,336
210期(2021年4月12日)	4,435		20		△0.1	97.8		0.3			133,373
211期(2021年5月11日)	4,521		20		2.4	98.3		1.2			134,037
212期(2021年6月11日)	4,527		20		0.6	98.2		△1.2			131,756
213期(2021年7月12日)	4,393		20		△2.5	98.2		△1.0			124,929
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

(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232期	(期 首) 2023年 1月11日	円		%	%	%
	1月末	4,059		—	97.8	△0.4
	(期 末) 2023年 2月13日	4,143		2.1	98.0	△1.1
第233期	(期 首) 2023年 2月13日	4,076		0.4	98.0	△0.3
	2月末	4,064		—	98.0	△0.3
	(期 末) 2023年 3月13日	4,084		0.5	98.0	0.2
第234期	(期 首) 2023年 3月13日	4,042		△0.5	97.9	△0.5
	3月末	4,030		—	97.9	△0.5
	(期 末) 2023年 4月11日	4,093		1.6	98.4	△4.2
第235期	(期 首) 2023年 4月11日	4,100		1.7	97.2	△1.8
	4月末	4,088		—	97.2	△1.8
	(期 末) 2023年 5月11日	4,048		△1.0	97.6	△1.0
第236期	(期 首) 2023年 5月11日	4,158		1.7	97.6	0.3
	5月末	4,146		—	97.6	0.3
	(期 末) 2023年 6月12日	4,102		△1.1	97.8	0.4
第237期	(期 首) 2023年 6月12日	4,170		0.6	98.0	0.4
	6月末	4,158		—	98.0	0.4
	(期 末) 2023年 7月11日	4,229		1.7	97.5	0.8
		4,134		△0.6	97.6	0.5

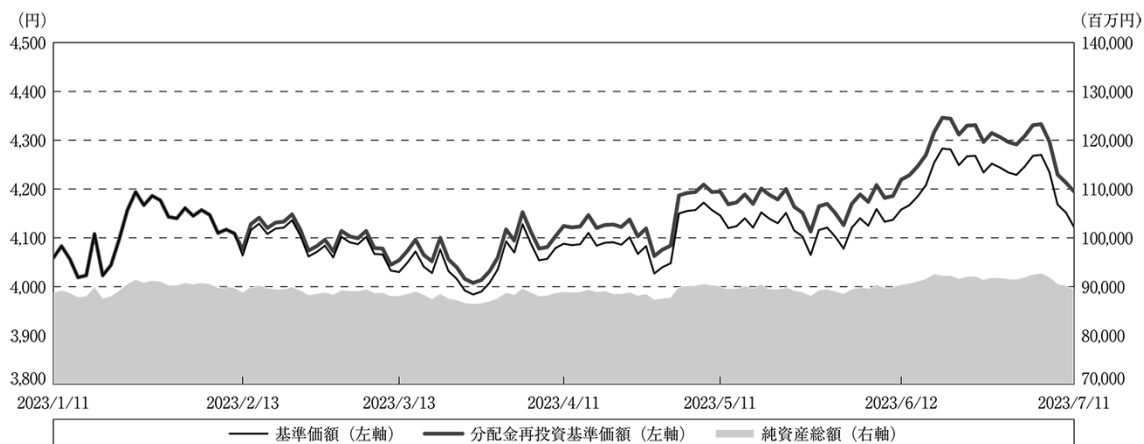
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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1月12日～2023年7月11日)



第232期首：4,059円

第237期末：4,122円 (既払分配金(税込み):72円)

騰落率：3.3% (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。

公社債利金を手堅く確保しました。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。公社債損益については、債券利回りの上昇(価格は下落)を受けてマイナスとなりました。

当作成期のオーストラリア債券市場は、利回りが上昇しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げペースを緩めるとの期待から、米国内債利回りが低下基調となる中、オーストラリアの債券利回りは低下（価格は上昇）して始まりました。その後は、オーストラリア準備銀行（RBA）による利上げ観測が根強いことを背景に、利回りは上昇しました。

期の半ばは、欧米の金融システムに対する不安が台頭し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、欧米の国債利回りが低下する中、オーストラリア債券の利回りも低下しました。

期の後半は、欧米の金融システムに対する過度な懸念が後退し、投資家心理が改善したことから利回りは上昇しました。その後も、根強いインフレに対する懸念をRBAが表明し、追加利上げを決定したことから、利回りの上昇が続きました。

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（国債に対する上乘せ利回り）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、日銀が大規模な金融緩和策を修正するとの思惑が燃る中、豪ドル売り・円買いが先行しましたが、その後は日銀が金融緩和策の修正を見送ったことや、RBAが利上げを継続したことなどから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の半ばは、欧米の金融システムに対する不安が台頭する中、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、豪ドル売り・円買いが強まりました。

期の後半は、海外における銀行システムの混乱に対する過度な懸念が後退したことから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。さらに、RBAが利上げを継続した一方で、日銀が現行の金融緩和策の維持を決定し、日本とオーストラリアの金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、豪ドル買い・円売りが進みました。



当ファンドのポートフォリオ

(2023年1月12日～2023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

(2023年1月12日～2023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232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237期
	2023年1月12日～ 2023年2月13日	2023年2月14日～ 2023年3月13日	2023年3月14日～ 2023年4月11日	2023年4月12日～ 2023年5月11日	2023年5月12日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	12 0.294%	12 0.297%	12 0.293%	12 0.289%	12 0.288%	12 0.290%
当期の収益	10	8	10	10	11	9
当期の収益以外	1	3	1	1	0	2
翌期繰越分配対象額	220	217	216	215	214	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

(2023年 1月12日～2023年 7月11日)

項 目	第232期～第237期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 10	% 0.251	(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)	(4)	(0.109)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.136)	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) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(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
合 計	10	0.259	
作成期間の平均基準価額は、4,116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1月12日～2023年7月11日)

公社債

			第232期～第237期	
			買付額	売付額
外国	オーストラリア		千オーストラリアドル	
		国債証券	3,591	3,069
		地方債証券	20,148	18,649
		特殊債券	3,916	11,539
		社債券(投資法人債券を含む)	28,388	34,297

(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) 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232期～第237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 18,728	百万円 18,886	百万円 17,121	百万円 18,206

(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1月12日～2023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

(2023年1月12日～2023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

(2023年1月12日～2023年7月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023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237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	%	%	%	%	%
	1,033,790	923,712	87,401,688	97.6	—	49.4	33.0	15.2
合 計	1,033,790	923,712	87,401,688	97.6	—	49.4	33.0	15.2

(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237期末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 権		
			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 GOVT	2.75	2,000	1,868	176,824	2028/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	2,260	2,157	204,117	2029/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	1,500	1,383	130,897	2029/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.5	2,160	1,947	184,239	2030/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.0	6,400	5,109	483,422	2030/12/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.25	11,200	8,764	829,299	2032/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	14,700	11,926	1,128,490	2032/11/21	
	AUSTRALIAN GOVT	4.5	18,840	19,273	1,823,636	2033/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	33,200	28,544	2,700,896	2035/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	13,600	12,789	1,210,106	2037/4/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	5,200	4,522	427,921	2039/6/21	
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	28,170	22,355	2,115,284	2041/5/21	
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	13,830	10,895	1,030,903	2047/3/21	
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	15,970	9,126	863,523	2051/6/21	
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,000	899	85,095	2027/9/16	
	AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	2,500	2,334	220,890	2028/4/18	
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	439	41,590	2029/5/22	
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	4.25	3,500	3,464	327,805	2024/11/27	
	KOMMUNEKREDIT	3.55	3,000	2,781	263,189	2028/7/21	
	MANITOBA PROVANCE	3.75	3,500	3,373	319,155	2026/6/9	
	MANITOBA PROVANCE	3.6	2,000	1,891	178,964	2027/8/17	
	MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,385	131,112	2028/8/22	
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	8,500	8,067	763,309	2027/5/20	
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	9,900	9,277	877,799	2028/3/20	
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	4,000	3,711	351,178	2028/11/15	
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	10,200	9,252	875,508	2030/2/20	
	NEW S WALES TREASURY	3.0	9,800	9,026	854,131	2029/4/20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	17,900	14,762	1,396,865	2031/3/20	

銘柄		第237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	
地方債証券	NEW S WALES TREASURY	1.5	2,500	1,913	181,081	2032/2/20
	NEW S WALES TREASURY	1.75	8,900	6,485	613,669	2034/3/20
	NEW S WALES TREASURY	4.75	3,500	3,390	320,771	2035/2/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	1,000	940	88,984	2027/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	4,000	3,810	360,526	2028/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	3,000	2,590	245,109	2029/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	4,000	3,700	350,172	2030/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	2,000	1,632	154,445	2031/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.5	1,000	823	77,900	2032/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	7,500	6,713	635,265	2033/4/21
	PROVINCE OF QUEBEC	3.7	3,000	2,891	273,578	2026/5/20
	QUEBEC PROVINCE	4.2	2,000	1,975	186,897	2025/3/10
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	1,900	1,834	173,624	2026/7/21
	QUEENSLAND TREASURY	2.75	13,300	12,463	1,179,334	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	7,000	6,614	625,816	2028/7/21
	QUEENSLAND TREASURY	2.5	7,500	6,755	639,227	2029/3/6
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	11,520	10,718	1,014,154	2029/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	3.5	7,000	6,532	618,065	2030/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	7,000	5,620	531,833	2031/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	500	384	36,382	2032/3/2
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	4,000	3,032	286,982	2032/8/20
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	4,000	2,908	275,188	2034/7/20
	QUEENSLAND TREASURY	4.5	700	665	62,980	2035/8/22
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	5,000	4,794	453,638	2026/7/20
	SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	7,000	6,539	618,757	2028/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	1,000	889	84,131	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	2,000	1,450	137,229	2034/5/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	3.25	2,500	2,367	224,016	2028/1/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	700	596	56,422	2030/1/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	900	830	78,612	2034/1/20
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	5,000	5,146	486,962	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	23,500	21,787	2,061,578	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	9,500	8,398	794,689	2029/10/22
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	7,500	6,011	568,849	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	1,500	1,165	110,244	2031/9/10
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	4,000	3,788	358,503	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	5,000	3,891	368,217	2033/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	6,200	4,661	441,082	2034/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	11,500	8,158	771,976	2035/9/17
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	3,500	3,347	316,753	2026/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	800	756	71,553	2027/10/21
	WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	6,610	6,254	591,830	2028/7/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	2,500	2,265	214,392	2029/7/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	1,500	1,199	113,524	2031/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,700	1,274	120,609	2034/10/24
特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.0	3,000	2,839	268,718	2026/10/14
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.4	3,500	3,313	313,505	2027/9/10

銘柄	銘柄	第237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		
特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,500	1,394	131,966	2028/8/8	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	2,500	2,504	236,979	2023/11/8	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	9,000	8,705	823,699	2025/6/5	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	3,000	2,754	260,662	2027/9/14	
	EUROFIMA	3.35	2,000	1,816	171,882	2029/5/21	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.1	3,000	2,859	270,595	2026/8/17	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.2	500	486	46,007	2028/8/21	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.55	1,000	962	91,097	2033/6/2	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.85	1,500	1,423	134,736	2029/1/24	
	INTL FINANCE CORP	4.45	500	494	46,782	2027/5/14	
	INTL FINANCE CORP	3.15	3,000	2,729	258,304	2029/6/26	
	KFW	3.2	5,750	5,492	519,669	2026/9/11	
	L-BANK BW FOERDERBANK	3.0	1,500	1,413	133,769	2026/8/18	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.6	3,000	2,780	263,104	2027/3/23	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	2,000	1,735	164,191	2027/6/24	
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	6,000	4,835	457,570	2028/11/23	
	AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,200	1,192	112,802	2030/6/28	
	AIR NEW ZEALAND LTD	5.7	1,500	1,478	139,882	2026/5/25	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	900	748	70,822	2030/5/15	
	APPF COMMERCIAL FINAN	3.6	2,500	1,931	182,777	2031/11/11	
	APPLE INC	3.6	3,000	2,882	272,735	2026/6/10	
	AT&T INC	4.1	1,000	970	91,840	2026/1/19	
	AURIZON FINANCE PTY LTD	3.0	2,500	2,110	199,683	2028/3/9	
	AURIZON NETWORK PTY LTD	2.9	3,500	2,673	252,953	2030/9/2	
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	3,500	3,426	324,192	2024/10/30	
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1.814	7,300	6,354	601,232	2027/2/5	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.4	2,500	2,369	224,221	2027/8/16	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.301	700	654	61,900	2028/3/30	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	5,500	5,075	480,213	2028/8/21	
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	6.134	900	876	82,937	2033/5/31	
	AUST & NZ BANKING FRN	5.906	1,300	1,272	120,401	2032/8/12	
	AUST & NZ BANKING FRN	6.405	1,600	1,566	148,256	2034/9/20	
	AUST & NZ BANKING GR FRN	5.7976	1,000	1,001	94,717	2031/2/26	
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	900	903	85,461	2027/11/4	
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.75	1,000	942	89,223	2026/11/4	
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3.763	3,800	3,178	300,760	2031/11/25	
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	5,400	4,547	430,294	2028/4/28	
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.9921	1,000	986	93,324	2027/12/8	
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4.7637	500	482	45,626	2029/5/22	
	BANCO SANTANDER SA	5.678	1,900	1,859	175,991	2028/3/9	
	BANK OF QUEENSLAND	2.0	3,000	2,865	271,117	2024/10/30	
	BANK OF QUEENSLAND	4.7	1,100	1,059	100,258	2027/1/27	
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	1.7	500	479	45,332	2024/9/6	
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	5.1	1,100	1,077	101,917	2028/6/16	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	1,000	968	91,618	2025/7/15	
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	1,894	179,214	2027/7/19	
	BNG BANK NV	3.3	5,500	5,023	475,316	2029/4/26	

銘柄		第237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	1.55	1,000	740	70,110	2032/2/19
	BPCE SA	1.8	5,000	4,775	451,881	2024/9/11
	BPCE SA	2.0	3,000	2,782	263,243	2025/6/5
	BPCE SA FRN	6.3424	1,500	1,471	139,224	2028/9/29
	BRISBANE AIRPORT	3.1	3,500	3,259	308,449	2026/6/30
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	1,800	1,748	165,446	2025/4/24
	BWP TRUST	3.3	1,100	1,035	97,989	2026/4/10
	BWP TRUST	2.2	750	635	60,154	2028/3/24
	CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	3,000	2,287	216,423	2030/9/25
	CHARTER HALL LWR LTD	2.086	1,600	1,294	122,441	2028/3/3
	CHARTER HALL LWR LTD	2.656	2,900	2,256	213,534	2029/12/17
	CHARTER HALL LWR LTD	2.787	1,500	1,112	105,303	2031/3/3
	CHC FINANCE PTY LTD	3.092	3,400	2,570	243,240	2031/4/21
	CIP FUNDING PTY LTD	3.026	1,400	1,218	115,321	2027/12/16
	CNH CAPITAL AUS	1.75	500	482	45,615	2024/7/8
	CNH CAPITAL AUS	5.8	1,200	1,195	113,089	2026/7/13
	COLES GROUP TREASURY	2.2	5,000	4,527	428,347	2026/11/6
	COLES GROUP TREASURY	2.1	1,400	1,082	102,400	2030/8/27
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	4.946	1,400	1,328	125,681	2032/4/14
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	1,000	1,010	95,573	2032/11/9
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.704	1,000	985	93,268	2038/3/15
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.2	1,100	1,078	102,031	2025/8/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.2	2,300	2,235	211,534	2026/6/11
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	4,000	3,758	355,661	2026/11/17
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.4	1,000	909	86,043	2027/1/14
	COMMONWEALTH BANK AUST	5.0	1,500	1,485	140,537	2028/1/13
	COMPUTERSHARE US INC	3.147	1,300	1,146	108,494	2027/11/30
	CONNECTEAST FINANCE PTY	3.4	1,000	936	88,631	2026/3/25
	CPIF FINANCE PTY LTD	2.485	3,600	2,656	251,365	2030/10/28
	CPPIB CAPITAL INC	4.4	1,100	1,086	102,767	2026/1/16
	CPPIB CAPITAL INC	4.45	1,600	1,569	148,530	2027/9/1
	CPPIB CAPITAL INC	4.2	500	483	45,766	2028/5/2
	CREDIT AGRICOLE SA	5.3636	750	733	69,413	2028/6/1
	DBNGP FINANCE CO PTY	4.225	4,000	3,884	367,582	2025/5/28
	DBS BANK LTD	4.678	700	690	65,347	2026/2/24
	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	500	489	46,340	2024/9/27
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,238	401,076	2027/5/11
	DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	5,100	4,063	384,447	2029/10/17
	DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	3,000	2,266	214,470	2032/2/3
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.75	6,500	6,398	605,443	2025/6/16
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	3.7	2,000	1,848	174,944	2026/4/29
	DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	2,100	1,707	161,527	2028/8/4
	DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	1,500	1,060	100,356	2032/8/4
	ELECTRANET PTY LTD I/L	2.4737	1,300	1,075	101,717	2028/12/15
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	3,000	2,917	276,061	2024/12/11
	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	4,000	3,917	370,715	2024/8/29
	EXPORT FIN & INS	1.465	1,500	1,171	110,838	2031/8/18

銘柄		第237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		
普通社債券 (含む投資法人債券)	FONTERRA COOPERATIVE GRO	3.75	3,000	2,879	272,443	2026/6/16	
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	6,000	5,656	535,229	2027/11/2	
	GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	5,400	4,729	447,525	2027/11/18	
	GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	5,300	4,253	402,444	2028/12/14	
	GENERAL MOTORS FINL CO	1.55	3,000	2,702	255,715	2025/9/2	
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	5,000	4,710	445,733	2026/8/24	
	GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,063	195,267	2032/2/20	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	3,000	2,961	280,260	2024/5/2	
	GPT RE LTD	3.6725	2,200	2,156	204,043	2024/9/19	
	GPT WHL OFFICE FD NO1	3.222	2,700	2,075	196,415	2031/11/5	
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	6,200	6,096	576,826	2024/9/11	
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,156	393,250	2028/2/28	
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	854	80,880	2027/8/26	
	HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,590	245,079	2028/10/11	
	HSBC LTD SYDNEY	5.1	700	691	65,444	2028/3/3	
	ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,051	383,330	2027/4/21	
	ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	5,500	4,198	397,263	2030/10/11	
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	3,200	3,065	290,096	2026/3/18	
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	1.45	2,000	1,915	181,199	2024/8/20	
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.0	1,000	977	92,456	2025/5/26	
	INSURANCE AUSTRALIA FRN	6.586	1,000	1,000	94,703	2045/6/15	
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	1.75	5,400	5,175	489,692	2024/10/4	
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.9	600	593	56,180	2025/7/28	
	JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	4,843	458,277	2026/1/30	
	KFW	4.2	1,400	1,355	128,285	2029/2/8	
	KIWIBANK LTD	4.25	2,900	2,727	258,120	2027/10/27	
	KOMMUNALBANKEN AS	4.25	1,500	1,480	140,066	2025/7/16	
	KOMMUNALBANKEN AS	4.35	1,500	1,464	138,527	2028/1/18	
	KOMMUNALBANKEN AS	2.5	1,500	1,201	113,685	2032/8/3	
	KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	4,000	3,832	362,625	2024/8/29	
	KOREA SOUTHERN POWER FRN	4.6481	800	798	75,527	2024/10/30	
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1.9	1,000	825	78,066	2030/1/30	
	LENDLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,159	109,734	2031/3/31	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.2976	2,600	2,581	244,216	2024/2/26	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.7653	2,500	2,445	231,374	2025/3/17	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.4797	1,900	1,833	173,457	2026/5/25	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	8.1024	1,000	981	92,853	2028/3/16	
	LLOYDS BANK PLC	4.0	4,000	3,856	364,922	2025/3/7	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	3.9	2,000	1,987	188,085	2023/11/23	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	800	781	73,948	2029/3/17	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	4,000	3,854	364,679	2025/10/15	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	1,700	1,532	145,039	2026/11/20	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	4,549	430,499	2027/10/15	
	MACQUARIE BANK FRN	5.8653	1,250	1,231	116,516	2031/6/17	
	MACQUARIE BANK LTD	1.75	4,000	3,856	364,903	2024/8/7	
	MACQUARIE BANK LTD FRN	6.082	1,600	1,560	147,676	2032/6/7	
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	2,712	256,702	2028/9/7	

銘柄	銘柄	第237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)					
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	3,999	378,390	2030/5/22
	MCDONALD'S CORP	3.45	4,000	3,797	359,283	2026/9/8
	MERCURY NZ LTD	2.918	600	518	49,058	2028/11/17
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	2,789	263,935	2027/7/13
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,191	207,369	2029/9/18
	MIZUHO BANK LTD/SYDNEY	1.7	4,200	4,041	382,382	2024/8/7
	MONASH UNIVERSITY	4.05	1,200	1,115	105,568	2029/4/6
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.0726	1,000	1,005	95,166	2029/5/17
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	5.6186	2,000	1,997	189,017	2030/11/18
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.322	1,200	1,192	112,876	2032/8/3
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.163	500	492	46,579	2033/3/9
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.9	1,800	1,758	166,393	2025/5/30
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	2,600	2,400	227,101	2027/2/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.4	500	480	45,506	2028/5/12
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.35	2,000	1,939	183,498	2028/3/15
	NATWEST MARKETS PLC	5.0546	500	489	46,298	2025/8/12
	NBN CO LTD	0.75	1,800	1,712	162,069	2024/9/9
	NBN CO LTD	1.0	3,000	2,708	256,304	2025/12/3
	NBN CO LTD	2.2	4,000	3,122	295,433	2030/12/16
	NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.25	3,000	2,945	278,676	2025/7/8
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.45	2,620	2,445	231,381	2028/7/17
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.3	500	455	43,122	2029/5/2
	NETWORK FINANCE CO PTY L	3.5	3,750	3,655	345,837	2024/12/6
	NETWORK FINANCE CO PTY L	2.25	2,200	1,961	185,613	2026/11/11
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	650	630	59,695	2030/5/29
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	4,800	4,467	422,701	2025/7/1
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	1,619	153,252	2030/7/1
	PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.9	3,300	3,129	296,126	2024/9/24
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	1,000	994	94,108	2023/12/6
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	2.0	6,300	5,853	553,882	2025/8/15
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	952	90,143	2027/7/29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	1,566	148,214	2031/1/29
	ROYAL BANK OF CANADA/SYD	3.75	2,800	2,728	258,182	2025/5/6
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	2,000	1,955	184,991	2024/9/27
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	1,859	175,970	2028/9/15
	SHINHAN BANK	1.183	5,560	5,048	477,681	2025/9/29
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	3.9	4,000	3,944	373,234	2024/6/7
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	2.45	2,400	1,939	183,536	2029/9/24
	SPARK FINANCE LTD	4.0	5,000	4,716	446,237	2027/10/20
	SPARK FINANCE LTD	2.6	3,500	2,883	272,867	2030/3/18
	STANDARD CHARTERED P FRN	2.9	1,750	1,695	160,440	2025/6/28
	STOCKLAND TRUST MGMNT	3.3	2,800	2,763	261,463	2024/3/22
	STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,436	135,909	2028/3/24
	STOCKLAND TRUST MGMNT	5.45	1,800	1,725	163,231	2030/4/26
	SUNCORP GROUP LTD FRN	6.6645	900	909	86,014	2038/12/1
	SUNCORP-METWAY LTD	3.25	9,000	8,472	801,626	2026/8/24
	SUNCORP-METWAY LTD	4.8	2,400	2,331	220,570	2027/12/14

銘	柄	第237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)	SUNCORP-METWAY LTD	5.2	500	494	46,822	2028/7/12
		TELSTRA CORP LTD	4.0	6,500	6,241	590,576	2027/4/19
		TELSTRA CORP LTD	4.9	1,500	1,475	139,608	2028/3/8
		TORONTO-DOMINION BANK	2.05	700	677	64,095	2024/7/10
		TRANSPOWER NEW ZEALAND L	4.977	600	591	55,991	2028/11/29
		TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3.25	2,200	1,762	166,777	2031/8/5
		UBS AG AUSTRALIA	1.2	2,400	2,192	207,426	2025/7/30
		UBS AG AUSTRALIA	1.1	6,000	5,323	503,703	2026/2/26
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	1,600	1,569	148,538	2024/10/23
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	2.2	3,300	2,963	280,395	2026/10/29
		UNIVERSITY OF SYDNEY	3.75	4,000	3,898	368,877	2025/8/28
		UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1.746	1,000	818	77,465	2028/12/15
		VER FINCO PTY	2.4	1,000	821	77,722	2028/9/21
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.1	4,500	4,110	388,937	2026/5/6
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	3,000	2,887	273,184	2027/8/17
		VERIZON COMMUNICATIONS	2.65	3,000	2,423	229,339	2030/5/6
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.0	1,000	801	75,799	2031/3/23
		VICINITY CENTRES	3.5	1,500	1,478	139,929	2024/4/26
		VICINITY CENTRES	2.6	3,500	3,309	313,112	2025/6/27
		VICINITY CENTRES	4.0	5,000	4,656	440,569	2027/4/26
		VICINITY CENTRES TRUST	4.927	1,400	1,337	126,569	2028/6/2
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.4	5,000	4,836	457,596	2024/8/28
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1.4	1,700	1,554	147,099	2025/8/25
		WELLS FARGO & COMPANY	4.75	4,000	3,962	374,933	2024/8/27
		WELLS FARGO & COMPANY	4.0	3,500	3,250	307,584	2027/4/27
		WESFARMERS LTD	1.941	1,400	1,185	112,185	2028/6/23
		WESTCONNEX FINANCE CO PT	3.15	4,600	3,679	348,148	2031/3/31
		WESTERN SYDNEY UNI	1.606	1,100	939	88,922	2027/12/8
		WESTPAC BANKING	4.8	600	588	55,640	2028/2/16
		WESTPAC BANKING CORP	2.7	2,000	1,921	181,780	2025/3/17
		WESTPAC BANKING CORP	4.125	1,500	1,455	137,682	2026/6/4
		WESTPAC BANKING CORP FRN	5.2281	4,200	4,173	394,910	2031/1/29
		WOOLWORTHS GROUP LTD	1.85	1,000	863	81,693	2027/11/15
		WOOLWORTHS GROUP LTD	2.8	1,200	989	93,586	2030/5/20
		WOORI BANK	0.839	500	493	46,737	2023/10/23
		WSO FINANCE PTY LTD	4.5	4,000	3,816	361,123	2027/9/30
合	計					87,401,688	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			第237期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引		百万円	百万円
		オーストラリア国債(10年)2023.9限月	6,516	—
		オーストラリア国債(3年)2023.9限月	—	6,070

(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

(2023年7月11日現在)

項目	第237期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 87,401,688	% 96.9
コール・ローン等、その他	2,780,071	3.1
投資信託財産総額	90,181,759	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(88,615,798千円)の投資信託財産総額(90,181,759千円)に対する比率は98.3%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=94.62円です。

○特定資産の価格等の調査

(2023年1月12日～2023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232期末	第233期末	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末
	2023年2月13日現在	2023年3月13日現在	2023年4月11日現在	2023年5月11日現在	2023年6月12日現在	2023年7月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	89,248,096,789	88,842,290,454	89,761,872,486	90,589,012,809	90,845,185,030	90,114,846,615
コール・ローン等	1,047,073,056	1,348,436,930	1,105,834,005	1,437,354,424	1,352,966,779	1,684,839,243
公社債(評価額)	87,027,738,984	86,242,697,073	86,421,817,979	87,916,925,107	88,549,419,296	87,401,688,189
未収入金	-	88,647,905	1,234,216,946	317,448,652	-	-
未收利息	825,515,616	752,102,389	780,359,654	664,070,339	657,224,214	718,272,943
前払費用	9,308,609	8,953,177	3,207,207	9,978,454	8,512,134	13,862,871
その他未収収益	36,291,869	39,929,380	42,987,709	46,086,597	6,360,861	9,866,643
差入委託証拠金	302,168,655	361,523,600	173,448,986	197,149,236	270,701,746	286,316,726
(B) 負債	452,877,826	755,062,701	866,013,315	545,279,263	469,944,272	568,846,270
未払金	149,361,549	458,008,151	559,567,890	247,439,537	148,264,801	271,165,327
未払収益分配金	262,175,354	262,267,262	260,934,653	260,629,264	260,802,056	260,676,060
未払解約金	-	-	9,999,999	-	20,999,999	-
未払信託報酬	41,042,819	34,543,230	35,247,444	36,945,746	39,572,121	36,732,694
未払利息	2,128	2,484	2,328	3,160	3,203	2,419
その他未払費用	295,976	241,574	261,001	261,556	301,492	269,770
(C) 純資産総額(A-B)	88,795,218,963	88,087,227,753	88,895,859,171	90,043,733,546	90,375,240,758	89,546,000,345
元本	218,479,462,014	218,556,051,748	217,445,544,443	217,191,054,009	217,335,047,418	217,230,050,767
次期繰越損益金	△129,684,243,051	△130,468,823,995	△128,549,685,272	△127,147,320,463	△126,959,806,660	△127,684,050,422
(D) 受益権総口数	218,479,462,014口	218,556,051,748口	217,445,544,443口	217,191,054,009口	217,335,047,418口	217,230,050,767口
1万口当たり基準価額(C/D)	4.064円	4.030円	4.088円	4.146円	4.158円	4.122円

<注記事項>

(注) 元本の状況

 当作成期首元本額 218,441,882,707円

 当作成期中追加設定元本額 10,008,891,637円

 当作成期中一部解約元本額 11,220,723,577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127,684,050,422円であります。

○損益の状況

項 目	第232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237期
	2023年1月12日～ 2023年2月13日	2023年2月14日～ 2023年3月13日	2023年3月14日～ 2023年4月11日	2023年4月12日～ 2023年5月11日	2023年5月12日～ 2023年6月12日	2023年6月13日～ 2023年7月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	267,010,599	222,422,717	233,181,021	244,291,918	269,416,439	245,069,308
受取利息	263,742,637	218,644,727	230,025,663	241,194,228	266,454,987	241,523,082
その他収益金	3,329,345	3,819,939	3,192,086	3,175,768	3,024,649	3,606,083
支払利息	△ 61,383	△ 41,949	△ 36,728	△ 78,078	△ 63,197	△ 59,857
(B) 有価証券売買損益	123,288,293	△ 722,868,513	1,223,594,428	1,361,024,522	434,345,840	△ 652,290,777
売買益	431,079,356	1,340,058,828	1,325,465,073	2,230,979,617	2,936,629,365	518,836,000
売買損	△ 307,791,063	△ 2,062,927,341	△ 101,870,645	△ 869,955,095	△ 2,502,283,525	△ 1,171,126,777
(C) 先物取引等取引損益	23,326,269	56,026,586	94,190,470	△ 58,958,293	△ 126,157,486	△ 99,453,747
取引益	31,534,766	79,574,548	211,850,152	69,427,469	138,074,070	80,308,459
取引損	△ 8,208,497	△ 23,547,962	△ 117,659,682	△ 128,385,762	△ 264,231,556	△ 179,762,206
(D) 信託報酬等	△ 41,942,502	△ 35,372,415	△ 36,070,723	△ 37,769,904	△ 40,496,559	△ 37,634,932
(E) 当期繰越益金(A+B+C+D)	371,682,659	△ 479,791,625	1,514,895,196	1,508,588,243	537,108,234	△ 544,310,148
(F) 前期繰越損益金	△ 22,325,843,685	△ 22,029,340,271	△ 22,475,046,501	△ 21,041,983,609	△ 19,584,588,739	△ 19,083,643,825
(G) 追加信託差損益金	△107,467,906,671	△107,697,424,837	△107,328,599,314	△107,353,295,833	△107,651,524,099	△107,795,420,389
(配当等相当額)	(4,849,257,855)	(4,829,680,325)	(4,730,901,944)	(4,692,841,315)	(4,674,681,863)	(4,663,524,779)
(売買損益相当額)	(△112,317,164,526)	(△112,527,105,162)	(△112,059,501,258)	(△112,046,137,148)	(△112,326,205,962)	(△112,458,945,168)
(H) 計(E+F+G)	△129,422,067,697	△130,206,556,733	△128,288,750,619	△126,886,691,199	△126,699,004,604	△127,423,374,362
(I) 収益分配金	△ 262,175,354	△ 262,267,262	△ 260,934,653	△ 260,629,264	△ 260,802,056	△ 260,676,060
次期繰越損益金(H+I)	△129,684,243,051	△130,468,823,995	△128,549,685,272	△127,147,320,463	△126,959,806,660	△127,684,050,422
追加信託差損益金	△107,490,145,311	△107,772,641,797	△107,361,774,376	△107,375,600,824	△107,661,797,311	△107,848,662,073
(配当等相当額)	(4,827,019,215)	(4,754,463,365)	(4,697,726,882)	(4,670,536,324)	(4,664,408,651)	(4,610,283,095)
(売買損益相当額)	(△112,317,164,526)	(△112,527,105,162)	(△112,059,501,258)	(△112,046,137,148)	(△112,326,205,962)	(△112,458,945,168)
繰越損益金	△ 22,194,097,740	△ 22,696,182,198	△ 21,187,910,896	△ 19,771,719,639	△ 19,298,009,349	△ 19,835,388,349

(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232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	239,936,714	187,050,302	227,759,591	238,324,273	250,528,844	207,434,376
(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	4,849,257,855	4,829,680,325	4,730,901,944	4,692,841,315	4,674,681,863	4,663,524,779
(D) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
分配対象収益額(A+B+C+D)	5,089,194,569	5,016,730,627	4,958,661,535	4,931,165,588	4,925,210,707	4,870,959,155
(1万円当たり収益分配対象額)	(232)	(229)	(228)	(227)	(226)	(224)
収 益 分 配 金	262,175,354	262,267,262	260,934,653	260,629,264	260,802,056	260,676,060
(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232期	第233期	第234期	第235期	第236期	第237期
1 万口当たり分配金 (税込み)	12円	12円	12円	12円	12円	12円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。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～2031年9月22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139期	決算日	2023年4月20日
第140期	決算日	2023年5月22日
第141期	決算日	2023年6月20日
第142期	決算日	2023年7月20日
第143期	決算日	2023年8月21日
第144期	決算日	2023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、2023年9月20日に第144期の決算を行いましたので、第139期、第140期、第141期、第142期、第143期、第144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	騰落率	%	%	%	百万円	
115期(2021年4月20日)	6,902	80		2.4	86.1	—	13.3	202,788
116期(2021年5月20日)	6,712	80	△	1.6	85.7	—	13.0	191,420
117期(2021年6月21日)	6,873	80		3.6	85.5	—	13.2	189,942
118期(2021年7月20日)	6,480	80	△	4.6	86.5	—	12.6	176,385
119期(2021年8月20日)	6,502	80		1.6	85.9	—	12.7	174,103
120期(2021年9月21日)	6,443	80		0.3	83.9	—	14.3	167,895
121期(2021年10月20日)	7,040	80		10.5	84.5	—	14.8	178,191
122期(2021年11月22日)	6,632	80	△	4.7	83.1	—	15.6	160,428
123期(2021年12月20日)	6,392	50	△	2.9	82.1	—	15.8	152,413
124期(2022年1月20日)	6,624	50		4.4	83.6	—	15.3	154,513
125期(2022年2月21日)	6,644	50		1.1	82.5	—	15.8	153,461
126期(2022年3月22日)	7,120	50		7.9	82.9	—	15.0	161,309
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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第139期	(期 首) 2023年 3月20日	円 6,450	% -	% 85.6	% -	% 12.3	
	3月末	6,521	1.1	85.9	-	11.9	
	(期 末) 2023年 4月20日	6,766	4.9	86.3	-	12.0	
第140期	(期 首) 2023年 4月20日	6,716	-	86.3	-	12.0	
	4月末	6,605	△1.7	86.4	-	12.3	
	(期 末) 2023年 5月22日	6,811	1.4	86.4	-	12.4	
第141期	(期 首) 2023年 5月22日	6,761	-	86.4	-	12.4	
	5月末	6,670	△1.3	86.6	-	11.8	
	(期 末) 2023年 6月20日	7,217	6.7	87.2	-	11.2	
第142期	(期 首) 2023年 6月20日	7,167	-	87.2	-	11.2	
	6月末	7,001	△2.3	87.7	-	11.2	
	(期 末) 2023年 7月20日	7,069	△1.4	87.0	-	11.3	
第143期	(期 首) 2023年 7月20日	7,019	-	87.0	-	11.3	
	7月末	7,083	0.9	87.8	-	11.3	
	(期 末) 2023年 8月21日	6,760	△3.7	87.1	-	11.2	
第144期	(期 首) 2023年 8月21日	6,710	-	87.1	-	11.2	
	8月末	6,886	2.6	86.3	-	11.3	
	(期 末) 2023年 9月20日	6,869	2.4	86.5	-	10.8	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

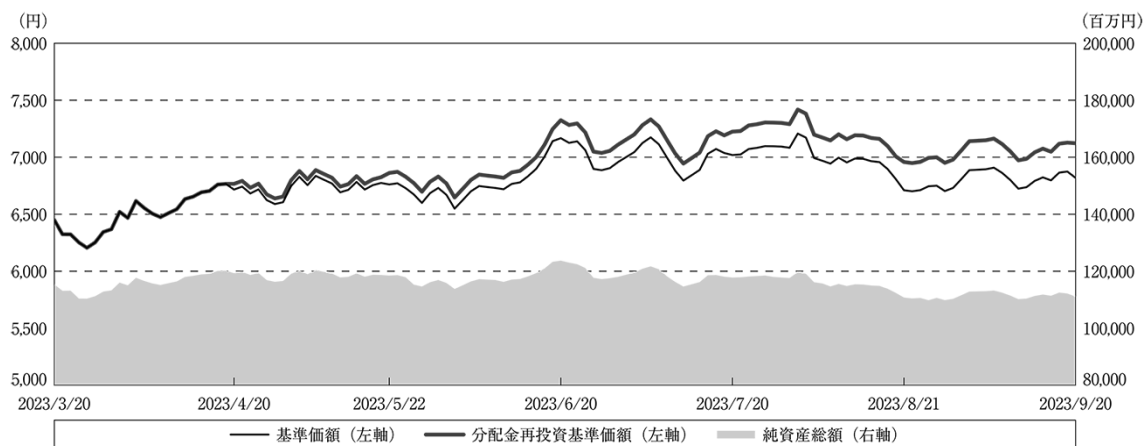
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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

(2023年3月21日～2023年9月20日)



第139期首：6,450円

第144期末：6,819円 (既払分配金(税込み):300円)

騰落率：10.4% (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) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2023年3月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

豪ドル高・円安を反映し、為替要因がプラス寄与しました。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。

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、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利を据え置き、利上げ休止を決定したことなどから、株価は上昇しました。しかしその後は、RBAが利上げを再開したことなどから、株価は上値の重い展開となりました。

期の半ばは、方向感の定まらない展開となりました。RBAが利上げを継続したことなどを受けて、売りが強まる場面が見られましたが、その後、追加利上げ観測が和らいだ場面では買いが優勢となりました。

期の後半は、インフレ指標のピークアウトを背景に、RBAの追加利上げ観測が後退したため、株価は上昇しました。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株式市場が下落した影響で、オーストラリアの株式市場も下落に転じました。その後も、米連邦準備制度理事会（FRB）の追加利上げの可能性が改めて意識され、米国株式市場が軟調となったことなどから、オーストラリアの株式市場は上値の重い展開となりました。

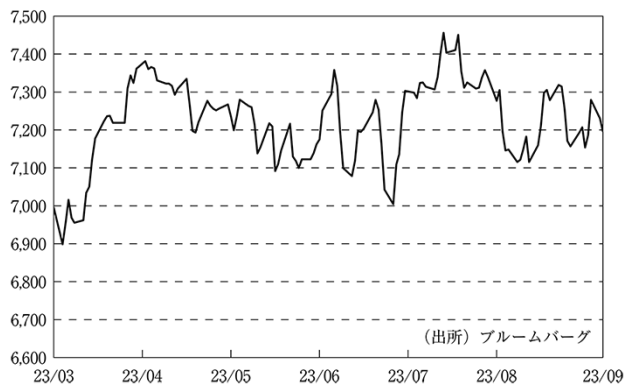
当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

期の前半は、海外における銀行システムの混乱に対する過度な懸念が後退したことから、豪ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の半ばは、RBAが利上げを継続した一方で、日銀が現行の金融緩和策の維持を決定し、日本とオーストラリアの金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、豪ドル買い・円売りが強まりました。その後は、RBAによる追加利上げ観測が和らいだことなどから、豪ドル売り・円買いが優勢となりました。

期の後半は、RBAが政策金利を据え置いたことが、豪ドル安・円高の要因となりました。また、中国の不動産大手が米国の裁判所に連邦破産法の適用を申請したことなどが嫌気されたことから、豪ドル安・円高が進展しました。しかし、その後は原油先物価格の上昇や堅調な雇用統計を受けて、豪ドル高・円安が優勢となりました。

オーストラリア株式指数（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す。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

(2023年3月21日～2023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139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	2023年3月21日～ 2023年4月20日	2023年4月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月20日	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	50 0.739%	50 0.734%	50 0.693%	50 0.707%	50 0.740%	50 0.728%
当期の収益	10	27	0	8	12	50
当期の収益以外	39	23	49	41	37	—
翌期繰越分配対象額	2,491	2,468	2,418	2,377	2,339	2,380

(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

(2023年3月21日～2023年9月20日)

項 目	第139期～第144期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	21	0.310	(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)	(19)	(0.277)	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种書類の送付、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	0.024	(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)	(0.021)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.003)	
(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)	(0.005)	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	23	0.340	
作成期間の平均基準価額は、6,794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

(2023年3月21日～2023年9月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第139期～第144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 665,430	千円 2,322,235	千口 5,163,356	千円 18,827,139

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2023年3月21日～2023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139期～第144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	43,673,037千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	220,658,622千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.20

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月21日～2023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

(2023年3月21日～2023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

(2023年3月21日～2023年9月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年9月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第138期末	第144期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
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		34,316,786	29,818,860	111,954,910

(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

(2023年9月20日現在)

項	目	第144期末	
		評価額	比率
		千円	%
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		111,954,910	99.4
コール・ローン等、その他		658,850	0.6
投資信託財産総額		112,613,760	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、当作成期末における外貨建純資産(246,545,937千円)の投資信託財産総額(247,851,234千円)に対する比率は99.5%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=95.48円です。

○損益の状況

項 目	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	2023年3月21日～ 2023年4月20日	2023年4月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月20日	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	5,705,390,667	1,730,038,466	7,926,141,051	△ 1,574,519,364	△ 4,224,016,634	2,647,402,824
売買益	5,747,645,101	1,737,859,185	7,949,452,472	61,493,186	12,680,407	2,666,653,480
売買損	△ 42,254,434	△ 7,820,719	△ 23,311,421	△ 1,636,012,550	△ 4,236,697,041	△ 19,250,656
(B) 信託報酬等	△ 60,490,518	△ 64,247,930	△ 57,399,248	△ 60,329,197	△ 62,872,144	△ 56,538,876
(C) 当期繰越益金(A+B)	5,644,900,149	1,665,790,536	7,868,741,803	△ 1,634,848,561	△ 4,286,888,778	2,590,863,948
(D) 前期繰越損益金	△ 7,596,551,179	△ 2,800,683,491	△ 1,969,593,147	4,895,236,663	2,382,223,035	△ 2,676,414,048
(E) 追加信託差損益金	△ 55,481,378,069	△ 54,722,827,932	△ 53,935,005,103	△ 52,428,642,092	△ 51,581,214,355	△ 50,920,181,845
(配当等相当額)	(31,079,696,250)	(30,656,100,644)	(30,275,542,748)	(29,430,843,053)	(28,955,896,742)	(28,640,056,309)
(売買損益相当額)	(△ 86,561,074,319)	(△ 85,378,928,576)	(△ 84,210,547,851)	(△ 81,859,485,145)	(△ 80,537,111,097)	(△ 79,560,238,154)
(F) 計(C+D+E)	△ 57,433,029,099	△ 55,857,720,887	△ 48,035,856,447	△ 49,168,253,990	△ 53,485,880,098	△ 51,005,731,945
(G) 収益分配金	△ 888,056,255	△ 875,911,729	△ 862,977,538	△ 838,879,441	△ 825,322,454	△ 814,520,517
次期繰越益金(F+G)	△ 58,321,085,354	△ 56,733,632,616	△ 48,898,833,985	△ 50,007,133,431	△ 54,311,202,552	△ 51,820,252,462
追加信託差損益金	△ 55,481,378,069	△ 54,722,827,932	△ 53,935,005,103	△ 52,428,642,092	△ 51,581,214,355	△ 50,920,181,845
(配当等相当額)	(31,080,263,965)	(30,656,100,667)	(30,275,545,009)	(29,430,856,155)	(28,955,896,785)	(28,644,228,774)
(売買損益相当額)	(△ 86,561,642,034)	(△ 85,378,928,599)	(△ 84,210,550,112)	(△ 81,859,498,247)	(△ 80,537,111,140)	(△ 79,564,410,619)
分配準備積立金	13,169,651,515	12,585,705,060	11,466,791,678	10,453,077,658	9,660,449,430	10,129,737,179
繰越損益金	△ 16,009,358,800	△ 14,596,509,744	△ 6,430,620,560	△ 8,031,568,997	△ 12,390,437,627	△ 11,029,807,796

(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139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	190,982,608	472,945,128	2,008,783	146,057,226	202,280,937	1,473,387,970
(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	31,080,263,965	30,656,100,667	30,275,545,009	29,430,856,155	28,955,896,785	28,644,228,774
(D) 分配準備積立金	13,866,725,162	12,988,671,661	12,327,760,433	11,145,899,873	10,283,490,947	9,470,869,726
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	45,137,971,735	44,117,717,456	42,605,314,225	40,722,813,254	39,441,668,669	39,588,486,470
(1万円当たり収益分配対象額)	(2,541)	(2,518)	(2,468)	(2,427)	(2,389)	(2,430)
収 益 分 配 金	888,056,255	875,911,729	862,977,538	838,879,441	825,322,454	814,520,517
(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139期	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期
1 万口当たり分配金 (税込み)	50円	50円	50円	50円	50円	50円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。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・templton・オーストラリア高配当株マザーファンド

旧名称：LM・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12期 決算日 2023年9月20日

(計算期間：2022年9月21日～2023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12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		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	騰落率				
8期(2019年9月20日)	25,436	△1.1	84.1	—	12.9	543,399
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

(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		株組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率			
(期首) 2022年9月20日	35,256	—	83.8	—	12.3
9月末	33,319	△5.5	85.8	—	11.3
10月末	35,047	△0.6	86.8	—	12.2
11月末	36,088	2.4	86.4	—	11.9
12月末	33,683	△4.5	85.8	—	12.0
2023年1月末	36,200	2.7	86.8	—	12.3
2月末	35,652	1.1	85.2	—	12.3
3月末	34,274	△2.8	85.9	—	11.9
4月末	34,993	△0.7	86.4	—	12.3
5月末	35,614	1.0	86.6	—	11.8
6月末	37,662	6.8	87.7	—	11.2
7月末	38,396	8.9	87.7	—	11.3
8月末	37,625	6.7	86.3	—	11.3
(期末) 2023年9月20日	37,545	6.5	85.9	—	10.7

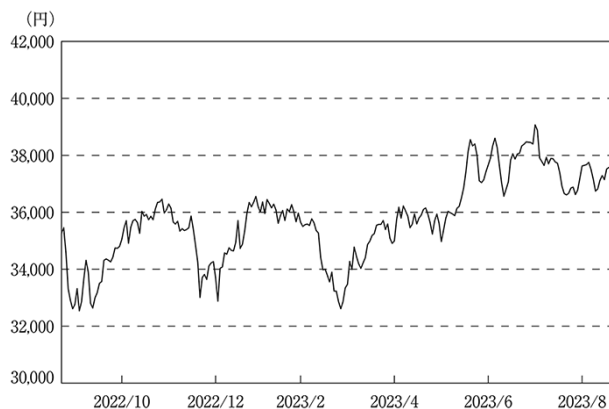
(注) 騰落率は期首比です。

(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

(2022年9月21日～2023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。

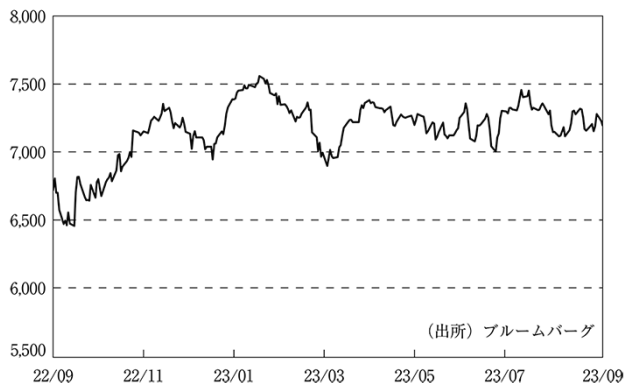
当期のオーストラリア株式市場全体は上昇しました。

期の前半は、オーストラリア準備銀行（RBA）の利上げ幅が市場予想よりも小幅にとどまったことなどから、株式市場は上昇しました。また、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ幅が縮小するとの見方により、海外の株式市場が堅調に推移したこともオーストラリア株式市場の上昇を後押ししました。

期の半ばは、相次ぐ米銀の経営破綻やスイスの金融大手の経営不安を受けてリスク回避姿勢が強まり、株式市場は下落しました。しかし、その後はRBAが政策金利を据え置き、利上げを一時休止したことなどから、株価は反発しました。

期の後半は、方向感の定まらない展開となりました。RBAが利上げを継続したことなどを受けて、売りが強まる場面が見られましたが、インフレ指標のピークアウトを背景に、RBAの追加利上げ観測が後退すると、株価は底堅く推移しました。

オーストラリア株式指数（ASX200）の推移



当期の豪ドル・円相場は、若干豪ドル安・円高となりました。

期の前半は、日銀がこれまでの大規模な金融緩和策を修正するとの思惑が広がったことから、円が他の主要通貨に対して上昇する中、豪ドル安・円高が進行しました。

期の半ばは、RBAが利上げ局面の停止が近づいていることを示唆したことなどから、豪ドルは下落しました。また、相次ぐ米銀の経営破綻やスイスの金融大手の経営不安を受けてリスク回避姿勢が強まり、安全通貨として円が主要通貨に対し買われたことも、豪ドル安・円高の要因となりました。

期の後半は、RBAが利上げを継続した一方で、日銀が現行の金融緩和策の維持を決定し、日本とオーストラリアの金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、豪ドル買い・円売りが強まりました。しかし、その後はRBAが政策金利を据え置いたことなどが、豪ドルの上値をおさえました。

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

(2022年9月21日～2023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 14	% 0.039	(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)	(12)	(0.034)	
(投 資 証 券)	(2)	(0.005)	
(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	17	0.047	
期中の平均基準価額は、35,712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9月21日～2023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 457,029 (△ 32,174)	千オーストラリアドル 208,938 (-)	百株 1,265,644 (-)	千オーストラリアドル 606,037 (6,062)

(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
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	20,047	7,614
	GPT GROUP	26,177	10,845	22,427	9,621
	STOCKLAND	—	—	64,761	26,609
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	—	—	—
		(△140,009)	(△35,422)	(—)	(—)
	SCENTRE GROUP	—	—	102,323	27,405
	REGION RE LTD	—	—	32,409	7,596
		(140,009)	(35,422)	(—)	(—)
	VICINITY CENTRES	—	—	69,855	12,717
	小 計	26,177	10,845	311,825	91,564

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は、株式交換、ラインベストメントオプションによる増減分です。

○株式売買比率

(2022年9月21日～2023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	76,092,281千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	228,235,561千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(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

(2022年9月21日～2023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

(2023年9月20日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	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		70,010	59,810	152,576	14,567,983	金融
WESTPAC BANKING CORP		27,759	25,892	56,160	5,362,209	金融
TELSTRA CORP LTD		432,953	327,447	126,722	12,099,417	コミュニケーション・サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		46,415	48,063	43,641	4,166,918	金融
BHP GROUP LTD		19,681	12,341	55,659	5,314,398	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		126,855	94,381	37,469	3,577,576	一般消費財・サービス
TRANSURBAN GROUP		46,617	49,279	64,950	6,201,474	資本財・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		6,893	5,398	55,131	5,263,937	金融
APA GROUP		82,372	100,331	85,783	8,190,618	公益事業
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		109,867	75,801	43,737	4,176,038	金融
ELDERS LTD		—	30,200	18,663	1,782,015	生活必需品
G. U. D. HOLDINGS LTD		48,226	27,878	33,677	3,215,509	一般消費財・サービス
GWA GROUP LTD		100,539	83,713	15,277	1,458,717	資本財・サービス
DOWNER EDI LTD		107,407	94,182	38,614	3,686,941	資本財・サービス
WORLEY LTD		17,703	16,513	28,204	2,692,999	資本財・サービス
SUNCORP GROUP LTD		70,561	67,186	94,127	8,987,323	金融
MONADELPHOUS GROUP LTD		15,553	14,081	19,995	1,909,215	資本財・サービス
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		33,752	23,510	69,072	6,595,064	金融
PERPETUAL LTD		—	11,370	23,708	2,263,655	金融
JB HI-FI LTD		12,821	9,092	41,800	3,991,096	一般消費財・サービス
INSIGNIA FINANCIAL LTD		200,722	121,586	28,816	2,751,352	金融
QBE INSURANCE GROUP LTD		46,657	54,670	83,372	7,960,413	金融
WESFARMERS LTD		11,055	12,496	66,842	6,382,126	一般消費財・サービス
ALUMINA LTD		483,539	208,666	21,492	2,052,118	素材
WOOLWORTHS GROUP LTD		15,115	14,515	54,579	5,211,241	生活必需品
SUPER RETAIL GROUP LTD		20,576	—	—	—	一般消費財・サービス
MACQUARIE GROUP LTD		5,256	3,664	63,368	6,050,434	金融
AURIZON HOLDINGS LTD		381,684	363,517	131,593	12,564,544	資本財・サービス
STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/T		159,070	59,466	4,995	476,940	一般消費財・サービス
PENDAL GROUP LTD		48,692	—	—	—	金融
NINE ENTERTAINMENT CO HOLDIN		382,025	296,814	59,956	5,724,640	コミュニケーション・サービス
ORORA LTD		—	115,770	31,836	3,039,790	素材
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		37,401	18,228	68,902	6,578,812	エネルギー
LOTTERY CORP LTD/THE		109,176	114,185	53,667	5,124,146	一般消費財・サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		38,874	63,361	33,518	3,200,317	生活必需品
MEDIBANK PRIVATE LTD		429,410	412,378	142,270	13,583,985	金融
AGL ENERGY LTD		91,492	74,173	81,442	7,776,151	公益事業
SOUTH32 LTD		135,325	101,912	34,650	3,308,420	素材
COLES GROUP LTD		45,729	41,196	64,842	6,191,208	生活必需品
ATLAS ARTERIA		106,701	150,565	88,833	8,481,815	資本財・サービス
INGHAMS GROUP LTD		119,939	—	—	—	生活必需品
合 計		株 数	金 額	株 数	金 額	
		4,244,437	3,403,647	2,219,957	211,961,573	
		銘 柄 数 < 比 率 >	38	38	< 85.9% >	

(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		
			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	%	
CHARTER HALL RETAIL REIT	65,283	45,236	14,973	1,429,636	0.6	
GPT GROUP	121,803	125,553	51,727	4,938,984	2.0	
STOCKLAND	131,704	66,943	26,777	2,556,689	1.0	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	140,009	—	—	—	—	
SCENTRE GROUP	462,896	360,573	93,027	8,882,301	3.6	
REGION RE LTD	—	107,599	22,703	2,167,722	0.9	
VICINITY CENTRES	451,796	381,941	67,603	6,454,798	2.6	
合 計	口 数・金 額	1,373,494	1,087,846	276,813	26,430,133	
	銘柄 数<比 率>	6	6	—	<10.7%>	

(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

(2023年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	211,961,573	85.5
投資証券	26,430,133	10.7
コール・ローン等、その他	9,459,528	3.8
投資信託財産総額	247,851,234	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(246,545,937千円)の投資信託財産総額(247,851,234千円)に対する比率は99.5%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=95.48円です。

○特定資産の価格等の調査

(2022年9月21日～2023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 (2023年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	250,611,540,480
コール・ローン等	6,387,585,988
株式(評価額)	211,961,573,388
投資証券(評価額)	26,430,133,089
未収入金	2,893,161,080
未収配当金	2,939,086,935
(B) 負債	3,735,244,031
未払金	2,917,408,333
未払解約元	817,832,467
未払利息	3,231
(C) 純資産総額(A-B)	246,876,296,449
元本	65,754,638,736
次期繰越損益金	181,121,657,713
(D) 受益権総口数	65,754,638,736口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,545円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	82,406,164,669円
期中追加設定元本額	4,373,124,672円
期中一部解約元本額	21,024,650,605円

(注) 期末における元本の内訳

フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(毎月分配型)	31,960,818,800円
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(適格機関投資家専用)	29,818,860,154円
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(年2回決算型)	3,844,625,499円
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	70,649,974円
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア高配当株ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)	59,684,309円

○損益の状況 (2022年9月21日～2023年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	12,504,540,819
受取配当金	12,454,609,805
受取利息	51,580,549
支払利息	△ 1,649,535
(B) 有価証券売買損益	3,852,267,924
売買益	21,569,386,759
売買損	△ 17,717,118,835
(C) 保管費用等	△ 20,400,090
(D) 当期損益金(A+B+C)	16,336,408,653
(E) 前期繰越損益金	208,123,989,170
(F) 追加信託差損益金	11,081,502,775
(G) 解約差損益金	△ 54,420,242,885
(H) 計(D+E+F+G)	181,121,657,713
次期繰越損益金(H)	181,121,657,713

(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>

当ファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年12月21日)