



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／債券	
信託期間	無期限（2003年6月30日設定）	
運用方針	主として豪ドル建の公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「フランクリン・テンプレトン・豪ドル債券マザーファンド」の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・豪ドル債券マザーファンド	主として豪ドル建の国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券及び資産担保証券等を主要投資対象とします。
組入制限	当ファンド	フランクリン・テンプレトン・豪ドル債券マザーファンド受益証券以外の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 株式（新株引受権証券等を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	フランクリン・テンプレトン・豪ドル債券マザーファンド	株式（新株引受権証券等を含みます。）及び転換社債等への投資は行いません。 外貨建資産への投資には制限を設けません。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
分配方針	決算日（原則として毎月10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。	

フランクリン・テンプレトン・オーストラリア毎月分配型ファンド

運用報告書（全体版）

第258期 決算日 2025年1月10日

第259期 決算日 2025年2月10日

第260期 決算日 2025年3月10日

第261期 決算日 2025年4月10日

第262期 決算日 2025年5月12日

第263期 決算日 2025年6月10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・オーストラリア毎月分配型ファンド」は、2025年6月10日に第263期の決算を行いましたので、第258期、第259期、第260期、第261期、第262期、第263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

東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

お問合わせ先

TEL 03-5219-5947

（受付時間 営業日の9:00～17:00）

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準額 (分配落)	標準価額			債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税金	込配	み騰落			
	円	円	騰落	比率	比率	円	
234期(2023年1月10日)	4,850	15	△2.9	97.6	△0.3	38,632	
235期(2023年2月10日)	4,882	15	1.0	98.3	△0.3	38,578	
236期(2023年3月10日)	4,786	15	△1.7	98.6	△0.7	37,657	
237期(2023年4月10日)	4,838	15	1.4	97.9	△2.2	37,819	
238期(2023年5月10日)	4,929	15	2.2	98.5	△0.1	38,265	
239期(2023年6月12日)	4,938	15	0.5	97.9	0.7	38,299	
240期(2023年7月10日)	4,909	15	△0.3	98.3	0.3	38,220	
241期(2023年8月10日)	4,944	15	1.0	98.5	—	38,238	
242期(2023年9月11日)	4,919	15	△0.2	98.4	△0.0	37,854	
243期(2023年10月10日)	4,925	15	0.4	98.4	—	37,506	
244期(2023年11月10日)	4,920	15	0.2	98.5	—	37,239	
245期(2023年12月11日)	4,961	15	1.1	99.2	—	36,933	
246期(2024年1月10日)	5,090	15	2.9	98.2	—	37,399	
247期(2024年2月13日)	5,117	15	0.8	98.5	—	36,679	
248期(2024年3月11日)	5,147	15	0.9	98.2	—	36,529	
249期(2024年4月10日)	5,300	15	3.3	98.7	—	37,017	
250期(2024年5月10日)	5,341	15	1.1	98.4	—	36,876	
251期(2024年6月10日)	5,370	15	0.8	98.1	—	36,479	
252期(2024年7月10日)	5,636	15	5.2	98.6	—	37,961	
253期(2024年8月13日)	5,135	15	△8.6	98.5	—	34,076	
254期(2024年9月10日)	5,084	15	△0.7	98.5	—	33,482	
255期(2024年10月10日)	5,272	15	4.0	97.7	—	34,589	
256期(2024年11月11日)	5,237	15	△0.4	98.7	—	34,157	
257期(2024年12月10日)	5,116	15	△2.0	98.7	—	33,019	
258期(2025年1月10日)	5,101	15	0.0	98.0	—	32,554	
259期(2025年2月10日)	4,988	15	△1.9	98.5	—	31,609	
260期(2025年3月10日)	4,876	15	△1.9	98.4	—	30,532	
261期(2025年4月10日)	4,729	15	△2.7	98.7	—	29,384	
262期(2025年5月12日)	4,955	15	5.1	98.6	—	30,599	
263期(2025年6月10日)	4,985	15	0.9	96.9	—	30,584	

(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、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
			円	%			
第258期	(期 首) 2024年12月10日	5,116	—	—	98.7	—	—
	12月末	5,162	0.9	—	97.3	—	—
	(期 末) 2025年1月10日	5,116	0.0	—	98.0	—	—
第259期	(期 首) 2025年1月10日	5,101	—	—	98.0	—	—
	1月末	5,039	△1.2	—	98.3	—	—
	(期 末) 2025年2月10日	5,003	△1.9	—	98.5	—	—
第260期	(期 首) 2025年2月10日	4,988	—	—	98.5	—	—
	2月末	4,910	△1.6	—	98.6	—	—
	(期 末) 2025年3月10日	4,891	△1.9	—	98.4	—	—
第261期	(期 首) 2025年3月10日	4,876	—	—	98.4	—	—
	3月末	4,940	1.3	—	98.5	—	—
	(期 末) 2025年4月10日	4,744	△2.7	—	98.7	—	—
第262期	(期 首) 2025年4月10日	4,729	—	—	98.7	—	—
	4月末	4,839	2.3	—	97.7	—	—
	(期 末) 2025年5月12日	4,970	5.1	—	98.6	—	—
第263期	(期 首) 2025年5月12日	4,955	—	—	98.6	—	—
	5月末	4,913	△0.8	—	98.9	—	—
	(期 末) 2025年6月10日	5,000	0.9	—	96.9	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

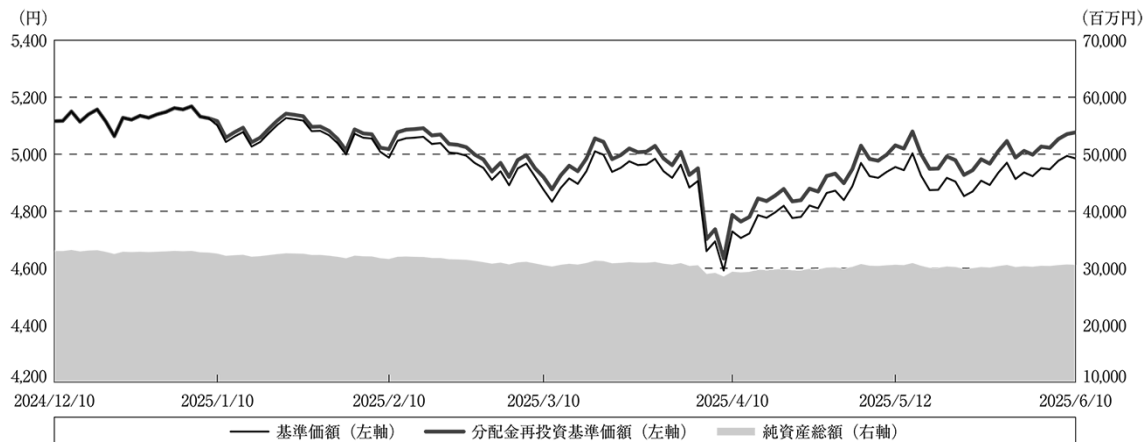
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2024年12月11日～2025年6月10日)



第258期首：5,116円

第263期末：4,985円 (既払分配金(税込み):90円)

騰落率：△ 0.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2024年12月10日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)は、マイナス(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たほか、公社債損益がプラスとなりました。一方、為替損益については、豪ドル・円相場が豪ドル安・円高となったことから、マイナスとなりました。

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

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

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

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

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

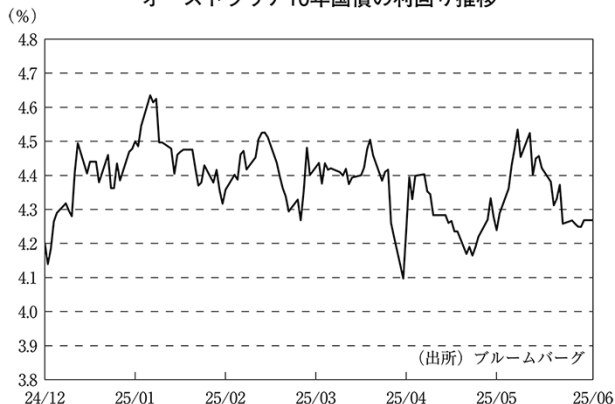
当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

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

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

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

オーストラリア10年国債の利回り推移



豪ドル／円レートの推移



当ファンドは豪ドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券等を主要投資対象とする「フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド」受益証券に投資を行い、長期的に安定した利金（インカム）収入が期待できるポートフォリオの運用を行いました。当ファンドは原則としてA-/A3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図る等、安定的な運用を目指しております。当作成期においては、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が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

分配金

(2024年12月11日～2025年6月10日)

分配金につきましては、以下の通りとさせていただきます。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258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
	2024年12月11日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.293%	15 0.300%	15 0.307%	15 0.316%	15 0.302%	15 0.300%
当期の収益	9	8	7	8	14	12
当期の収益以外	5	6	7	6	0	2
翌期繰越分配対象額	174	168	161	155	154	152

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月11日～2025年6月10日)

項 目	第258期～第263期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.686	(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 ）	(16)	(0.329)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(17)	(0.335)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.010	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.004)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
合 計	34	0.696	
作成期間の平均基準価額は、4,967円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

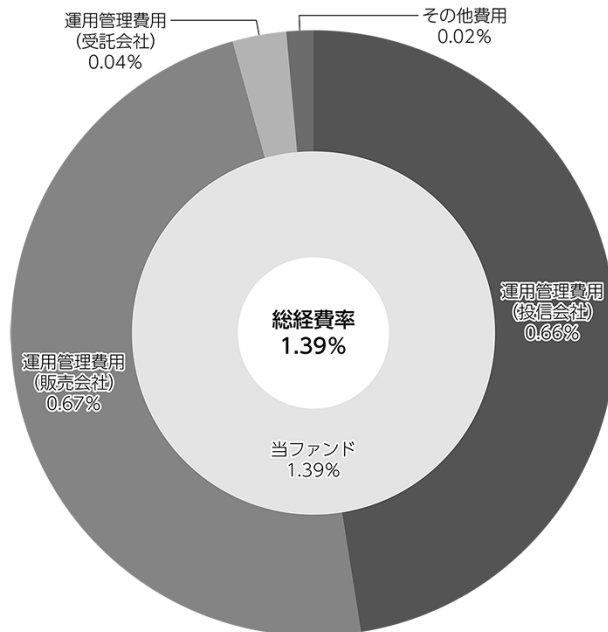
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・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。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.39%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年12月11日～2025年6月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第258期～第263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・豪ドル債券マザーファンド	千口 106,736	千円 330,548	千口 877,867	千円 2,710,028

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年6月10日現在)

親投資信託残高

銘柄	第257期末	第263期末	
	口数	口数	評価額
フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド	千口 10,569,537	千口 9,798,406	千円 30,710,165

(注) 単位未満は切捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2025年6月10日現在)

項 目	第263期末	
	評 価 額	比 率
フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド	千円 30,710,165	% 100.0
コール・ローン等、その他	7,501	0.0
投資信託財産総額	30,717,666	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・豪ドル債券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(34,656,726千円)の投資信託財産総額(34,924,272千円)に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、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、6月10日における邦貨換算レートは1オーストラリアドル=94.32円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第258期末	第259期末	第260期末	第261期末	第262期末	第263期末
	2025年1月10日現在	2025年2月10日現在	2025年3月10日現在	2025年4月10日現在	2025年5月12日現在	2025年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	32,723,691,599	31,765,619,874	30,675,683,896	29,526,030,859	30,749,783,923	30,717,666,271
フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド(保証額)	32,689,378,091	31,742,094,310	30,659,732,647	29,513,865,670	30,728,478,987	30,710,165,755
未収入金	34,313,508	23,525,564	15,951,249	12,165,189	21,304,936	7,500,516
(B) 負債	168,866,877	156,482,598	143,191,444	141,345,313	150,479,015	132,934,226
未払収益分配金	95,725,591	95,057,651	93,932,267	93,202,841	92,633,311	92,031,276
未払解約金	34,313,508	23,525,564	15,951,249	12,165,189	21,304,936	7,500,516
未払信託報酬	38,472,674	37,631,229	33,108,667	35,766,791	36,202,104	33,095,999
その他未払費用	355,104	268,154	199,261	210,492	338,664	306,435
(C) 純資産総額(A-B)	32,554,824,722	31,609,137,276	30,532,492,452	29,384,685,546	30,599,304,908	30,584,732,045
元本	63,817,060,699	63,371,767,683	62,621,511,729	62,135,227,714	61,755,541,092	61,354,184,062
次期繰越損益金	△31,262,235,977	△31,762,630,407	△32,089,019,277	△32,750,542,168	△31,156,236,184	△30,769,452,017
(D) 受益権総口数	63,817,060,699口	63,371,767,683口	62,621,511,729口	62,135,227,714口	61,755,541,092口	61,354,184,062口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,101円	4,988円	4,876円	4,729円	4,955円	4,985円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 64,542,231,384円

当作成期中追加設定元本額 659,851,215円

当作成期中一部解約元本額 3,847,898,537円

作成期末における1口当たりの純資産額は0.4985円です。

(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30,769,452,017円であります。

○損益の状況

項 目	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
	2024年12月11日～ 2025年1月10日	2025年1月11日～ 2025年2月10日	2025年2月11日～ 2025年3月10日	2025年3月11日～ 2025年4月10日	2025年4月11日～ 2025年5月12日	2025年5月13日～ 2025年6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	40,741,380	△ 585,529,952	△ 575,123,310	△ 781,743,719	1,523,299,230	309,907,968
売買益	46,440,143	1,915,952	3,504,204	4,457,106	1,530,564,578	325,033,406
売買損	△ 5,698,763	△ 587,445,780	△ 578,627,514	△ 786,200,825	△ 7,265,348	△ 15,125,438
(B) 信託報酬等	△ 38,827,778	△ 37,899,383	△ 33,307,928	△ 35,977,283	△ 36,540,768	△ 33,402,434
(C) 当期損益金(A+B)	1,913,602	△ 623,429,335	△ 608,431,238	△ 817,721,002	1,486,758,462	276,505,534
(D) 前期繰越損益金	△ 5,372,155,368	△ 5,371,380,341	△ 5,965,936,344	△ 6,563,852,868	△ 7,384,038,214	△ 5,941,956,929
(E) 追加信託差損益金	△25,796,268,620	△25,672,763,080	△25,420,719,428	△25,275,765,457	△25,166,323,121	△25,011,969,346
(配当等相当額)	(1,153,711,694)	(1,108,946,842)	(1,057,281,138)	(1,004,674,160)	(959,861,801)	(950,487,157)
(売買損益相当額)	(△26,949,980,314)	(△26,781,709,922)	(△26,478,000,566)	(△26,280,439,617)	(△26,126,184,922)	(△25,962,456,503)
(F) 計(C+D+E)	△31,166,510,386	△31,667,572,756	△31,995,087,010	△32,657,339,327	△31,063,602,873	△30,677,420,741
(G) 収益分配金	△ 95,725,591	△ 95,057,651	△ 93,932,267	△ 93,202,841	△ 92,633,311	△ 92,031,276
次期繰越損益金(F+G)	△31,262,235,977	△31,762,630,407	△32,089,019,277	△32,750,542,168	△31,156,236,184	△30,769,452,017
追加信託差損益金	△25,833,336,197	△25,711,953,857	△25,465,579,072	△25,314,752,825	△25,169,527,528	△25,028,525,390
(配当等相当額)	(1,116,739,120)	(1,069,948,902)	(1,012,536,633)	(965,763,186)	(956,704,900)	(933,982,318)
(売買損益相当額)	(△26,950,075,317)	(△26,781,902,759)	(△26,478,115,705)	(△26,280,516,011)	(△26,126,232,428)	(△25,962,507,708)
繰越損益金	△ 5,428,899,780	△ 6,050,676,550	△ 6,623,440,205	△ 7,435,789,343	△ 5,986,708,656	△ 5,740,926,627

(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258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	58,658,014	55,866,874	49,072,623	54,215,473	89,428,904	75,475,232
(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	1,153,806,697	1,109,139,679	1,057,396,277	1,004,750,554	959,909,307	950,538,362
(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)	1,212,464,711	1,165,006,553	1,106,468,900	1,058,966,027	1,049,338,211	1,026,013,594
(1万口当たり収益分配対象額)	(189)	(183)	(176)	(170)	(169)	(167)
収 益 分 配 金	95,725,591	95,057,651	93,932,267	93,202,841	92,633,311	92,031,276
(1万口当たり収益分配金)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)

○分配金のお知らせ

	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期	第263期
1万口当たり分配金(税込み)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

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

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

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

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

デジタル化推進のもと、今回の投信法及び関連規則等の改正により、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されております。

（変更日：2025年4月1日）

フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第44期 決算日 2025年6月10日

(計算期間：2024年12月11日～2025年6月10日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド」の第44期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
40期(2023年6月12日)	円 28,137		% 1.1	% 97.5	% 0.7	百万円 44,978
41期(2023年12月11日)	28,987		3.0	98.7	—	43,608
42期(2024年6月10日)	32,141		10.9	97.7	—	43,633
43期(2024年12月10日)	31,367		△2.4	98.3	—	38,346
44期(2025年6月10日)	31,342		△0.1	96.5	—	34,915

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	騰落率
		期騰	落中率			
(期首) 2024年12月10日	円 31,367		% —	% 98.3	% —	% —
12月末	31,676		1.0	97.2	—	—
2025年1月末	31,047		△1.0	98.2	—	—
2月末	30,379		△3.1	98.5	—	—
3月末	30,694		△2.1	98.4	—	—
4月末	30,194		△3.7	97.7	—	—
5月末	30,787		△1.8	98.8	—	—
(期末) 2025年6月10日	31,342		△0.1	96.5	—	—

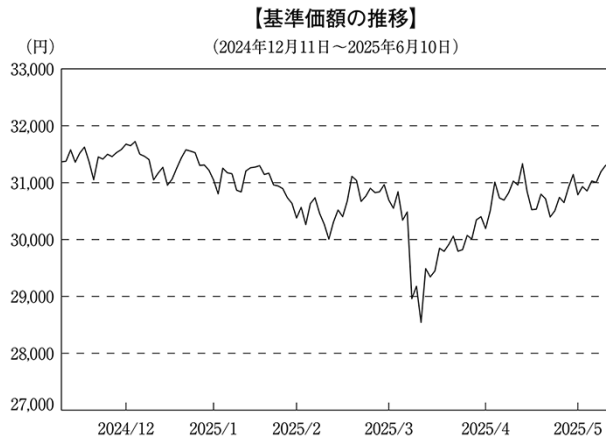
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2024年12月11日～2025年6月10日)



○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）は、若干のマイナスとなりました。

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

投資環境

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

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

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

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

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

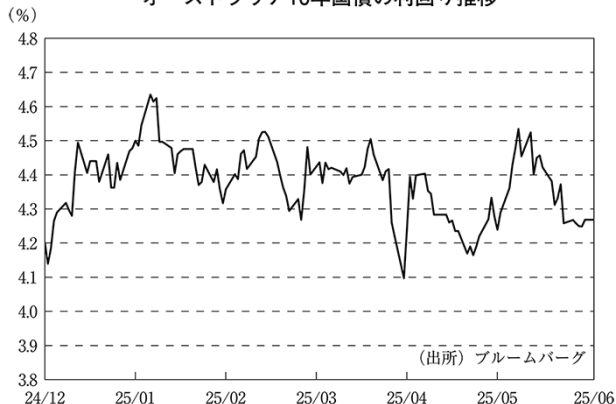
当期の豪ドル・円相場は、豪ドル安・円高となりました。

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

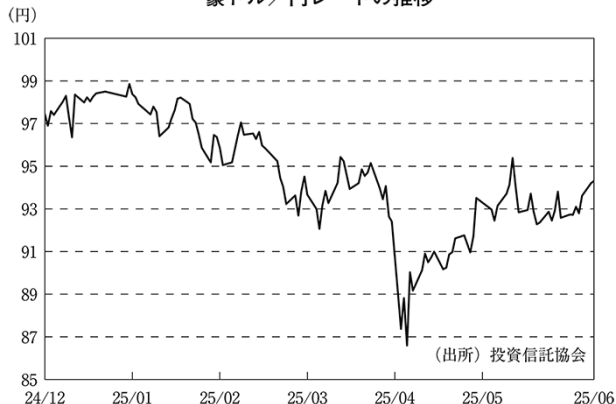
期の半ばは、トランプ米政権による貿易相手国への追加関税措置を巡る報道を受け、市場は貿易摩擦の激化懸念から一進一退の展開となりましたが、トランプ米大統領による相互課税などの発表を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まると、安全資産とされる日本円が対豪ドルで上昇しました。

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

オーストラリア10年国債の利回り推移



豪ドル/円レートの推移



当ファンドのポートフォリオ

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

○今後の運用方針

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

○1万口当たりの費用明細

(2024年12月11日～2025年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(a)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	1	0.004	
期中の平均基準価額は、30,796円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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12月11日～2025年6月10日)

公社債

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

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2025年6月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千オーストラリアドル 386,441	千オーストラリアドル 357,152	千円 33,686,667	% 96.5	% —	% 50.9	% 34.3	% 11.4
合 計	386,441	357,152	33,686,667	96.5	—	50.9	34.3	11.4

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	国債証券					
	AUSTRALIAN GOVT	1.0	300	250	23,657	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.25	3,400	2,839	267,862	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	2,800	2,387	225,202	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT	4.5	6,560	6,740	635,777	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	4,400	4,246	400,527	2034/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	7,090	6,659	628,134	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	12,150	10,591	998,953	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	10,000	9,380	884,815	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,990	8,634	814,373	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	1,150	902	85,083	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	6,900	5,154	486,152	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	6,860	3,625	341,965	2051/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	4.75	300	288	27,221	2054/6/21
	地方債証券					
	AUCKLAND COUNCIL	3.5	500	497	46,945	2026/3/9
	AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,500	1,461	137,888	2027/9/16
	AUCKLAND COUNCIL	4.6	800	806	76,098	2030/6/28
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	1,000	939	88,650	2029/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	900	926	87,434	2033/10/24
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	500	501	47,311	2036/10/23
	MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,473	139,013	2028/8/22
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	6,340	6,077	573,194	2030/2/20
	NEW S WALES TREASURY	3.0	4,700	4,565	430,616	2029/4/20
	NEW S WALES TREASURY	2.0	8,400	7,449	702,665	2031/3/20
	NEW S WALES TREASURY	1.5	4,900	4,071	383,983	2032/2/20
	NEW S WALES TREASURY	2.0	4,800	3,972	374,696	2033/3/8
	NEW S WALES TREASURY	1.75	4,800	3,737	352,525	2034/3/20
	NEW S WALES TREASURY	4.75	3,300	3,247	306,324	2035/2/20
	NEW S WALES TREASURY	4.75	400	383	36,130	2037/2/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.25	1,000	930	87,758	2036/2/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	1,000	927	87,473	2029/5/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	4,000	3,669	346,097	2033/4/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.5	500	465	43,934	2035/3/21
	NORTHERN TERRITORY TREAS	5.75	600	607	57,302	2037/4/21
	PROVINCE OF QUEBEC	5.1	800	795	75,026	2035/6/4
	QUEENSLAND TREASURY	2.5	2,200	2,100	198,151	2029/3/6
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	2,100	2,047	193,102	2029/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	4,700	4,036	380,735	2031/8/21
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	1,750	1,446	136,394	2032/3/2
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	2,200	1,783	168,250	2032/8/20
	QUEENSLAND TREASURY	6.5	3,500	3,920	369,816	2033/3/14
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	3,600	2,750	259,469	2034/7/20
	QUEENSLAND TREASURY	4.5	4,050	3,853	363,445	2035/8/22
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	2,500	2,349	221,648	2030/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	3,000	2,506	236,410	2032/5/24
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	1,000	771	72,785	2034/5/24
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	550	511	48,218	2034/1/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	3,500	3,295	310,876	2029/10/22

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	地方債証券					
	TREASURY CORP VICTORIA	4.75	1,600	1,642	154,903	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,900	3,390	319,817	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,000	2,525	238,224	2031/9/10
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	1,400	1,367	128,978	2032/12/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	8,100	6,683	630,372	2033/9/15
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	5,700	4,509	425,294	2034/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	8,300	6,214	586,120	2035/9/17
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	700	671	63,350	2029/7/24
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	1,100	948	89,470	2031/10/22
	WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	2,300	2,250	212,308	2033/7/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,000	787	74,241	2034/10/24
	特殊債券 (除く金融債)					
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.8	1,000	1,017	96,012	2033/1/17
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.3	1,100	1,078	101,695	2029/5/25
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.55	1,200	1,192	112,486	2033/6/2
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.85	1,500	1,500	141,500	2029/1/24
	INTL BK RECON & DEVELOP	1.1	1,000	852	80,421	2030/11/18
	INTL FINANCE CORP	3.15	1,500	1,456	137,420	2029/6/26
	INTL FINANCE CORP	1.25	2,000	1,699	160,262	2031/2/6
	OLMPS 2024-2 AIS	4.6775	314	314	29,649	2056/7/10
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AGI FINANCE PTY LTD	2.119	1,000	959	90,497	2027/6/24
	AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	1,900	1,739	164,080	2028/11/23
	AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,500	1,578	148,884	2030/6/28
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5.4	500	520	49,059	2028/11/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	1,000	903	85,195	2030/5/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	1,500	1,606	151,541	2032/11/15
	AUCKLAND INTL AIRPORT	6.482	500	534	50,374	2033/11/16
	AUST & NZ BANKING FRN	6.405	500	525	49,564	2034/9/20
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	900	927	87,492	2027/11/4
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.95	500	512	48,316	2028/9/11
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	700	719	67,822	2029/6/18
	AUSTRALIAN CATHOLIC UNI	3.7	1,290	1,271	119,948	2027/8/3
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	1,900	1,783	168,256	2028/4/28
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	2,000	1,763	166,341	2031/4/28
	AUSTRALIAN GAS NETWORKS	5.533	1,000	1,006	94,913	2033/10/4
	AUSTRALIAN NATIONAL UNIV	3.98	500	499	47,137	2025/11/18
	BANCO SANTANDER SA	5.678	1,300	1,334	125,879	2028/3/9
	BANCO SANTANDER SA	5.796	900	930	87,721	2029/1/23
	BANCO SANTANDER SA	6.499	900	946	89,242	2031/1/23
	BANK OF AMERICA CORP	5.815	500	524	49,449	2028/10/30
	BANK OF MONTREAL	5.338	800	819	77,334	2029/6/27
	BANK OF QUEENSLAND	4.7	800	805	75,984	2027/1/27
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	5.1	600	614	57,942	2028/6/16
	BNG BANK NV	3.3	2,000	1,947	183,727	2029/4/26
	BNG BANK NV	1.55	1,000	826	77,935	2032/2/19
	BPCE SA	5.2018	1,000	1,002	94,539	2025/9/29
	BPCE SA FRN	5.1567	600	601	56,757	2029/10/23
	BWP TRUST	3.3	2,100	2,081	196,369	2026/4/10
	BWP TRUST	2.2	1,250	1,174	110,769	2028/3/24

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

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

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

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	33,686,667	96.5
コール・ローン等、その他	1,237,605	3.5
投資信託財産総額	34,924,272	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(34,656,726千円)の投資信託財産総額(34,924,272千円)に対する比率は99.2%です。

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

○特定資産の価格等の調査

(2024年12月11日～2025年6月10日)

該当事項はございません。

