



FRANKLIN
TEMPLETON

フランクリン・テンプレトン・豪州インカム
資産ファンド (為替ヘッジあり) (毎月分配型)

償還報告書 (全体版)

満期償還

第93期	決算日	2024年8月19日
第94期	決算日	2024年9月17日
第95期	決算日	2024年10月17日
第96期	決算日	2024年11月18日
第97期	決算日	2024年12月17日
第98期	償還日	2025年1月17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・豪州インカム
資産ファンド (為替ヘッジあり) (毎月分配型)」は、
2025年1月17日に約款の規定に基づき、満期償還の運
びとなりました。
ここに謹んで運用の経過と償還内容をご報告申し上げ
ますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまし
て、厚くお礼申し上げます。

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>

◇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	2016年11月21日から2025年1月17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・豪州インカム資産マザーファンド」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・豪州インカム資産マザーファンド	オーストラリアの証券取引所に上場している株式およ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17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。	

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税金 分	込配 み金	期騰 落	額 中率	株式 組入 比率	投資 信託 証券 組入 比率	純資 産額
69期(2022年8月17日)	11,272		30		1.6	41.1	56.4	326
70期(2022年9月20日)	10,412		30		△7.4	39.7	57.5	289
71期(2022年10月17日)	9,811		30		△5.5	41.0	56.0	272
72期(2022年11月17日)	10,499		30		7.3	41.2	56.8	292
73期(2022年12月19日)	10,801		30		3.2	40.2	57.4	291
74期(2023年1月17日)	10,725		30		△0.4	39.6	56.9	289
75期(2023年2月17日)	10,830		30		1.3	37.9	61.3	287
76期(2023年3月17日)	10,276		30		△4.8	36.5	58.4	270
77期(2023年4月17日)	10,295		30		0.5	38.9	60.3	269
78期(2023年5月17日)	10,520		30		2.5	38.2	60.2	372
79期(2023年6月19日)	10,125		30		△3.5	42.6	62.2	351
80期(2023年7月18日)	10,349		30		2.5	39.2	56.7	359
81期(2023年8月17日)	9,858		30		△4.5	38.7	56.6	342
82期(2023年9月19日)	9,698		30		△1.3	39.8	58.7	335
83期(2023年10月17日)	9,209		30		△4.7	39.8	57.0	313
84期(2023年11月17日)	9,418		30		2.6	39.8	61.0	320
85期(2023年12月18日)	9,948		30		5.9	35.1	62.9	320
86期(2024年1月17日)	9,735		30		△1.8	36.4	63.9	314
87期(2024年2月19日)	9,917		30		2.2	34.8	63.5	309
88期(2024年3月18日)	9,997		30		1.1	35.3	64.4	312
89期(2024年4月17日)	9,527		30		△4.4	36.5	59.7	297
90期(2024年5月17日)	9,810		30		3.3	38.6	61.6	291
91期(2024年6月17日)	9,459		30		△3.3	39.0	59.6	281
92期(2024年7月17日)	9,634		30		2.2	37.7	59.9	268
93期(2024年8月19日)	9,730		30		1.3	39.9	57.2	270
94期(2024年9月17日)	10,064		30		3.7	37.7	57.2	270
95期(2024年10月17日)	9,954		30		△0.8	40.1	60.0	256
96期(2024年11月18日)	9,594		30		△3.3	41.1	57.1	189
97期(2024年12月17日)	9,268		30		△3.1	40.8	55.2	89
(償還時)	(償還価額)							
98期(2025年1月17日)	9,303.36		—		0.4	0.0	0.0	89

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	託 券 率
			騰 落 率	騰 落 率			
第93期	(期 首) 2024年7月17日	円 銭 9,634	% —	% —	% 37.7	% 59.9	% —
	7 月 末	9,545	△0.9	—	37.4	54.0	—
	(期 末) 2024年8月19日	9,760	1.3	—	39.9	57.2	—
第94期	(期 首) 2024年8月19日	9,730	—	—	39.9	57.2	—
	8 月 末	9,773	0.4	—	39.0	57.0	—
	(期 末) 2024年9月17日	10,094	3.7	—	37.7	57.2	—
第95期	(期 首) 2024年9月17日	10,064	—	—	37.7	57.2	—
	9 月 末	10,068	0.0	—	39.1	58.5	—
	(期 末) 2024年10月17日	9,984	△0.8	—	40.1	60.0	—
第96期	(期 首) 2024年10月17日	9,954	—	—	40.1	60.0	—
	10 月 末	9,719	△2.4	—	40.8	57.7	—
	(期 末) 2024年11月18日	9,624	△3.3	—	41.1	57.1	—
第97期	(期 首) 2024年11月18日	9,594	—	—	41.1	57.1	—
	11 月 末	9,901	3.2	—	40.0	55.3	—
	(期 末) 2024年12月17日	9,298	△3.1	—	40.8	55.2	—
第98期	(期 首) 2024年12月17日	9,268	—	—	40.8	55.2	—
	12 月 末	9,480	2.3	—	41.4	56.8	—
	(償還時) 2025年1月17日	(償還価額) 9,303.36	0.4	—	0.0	0.0	—

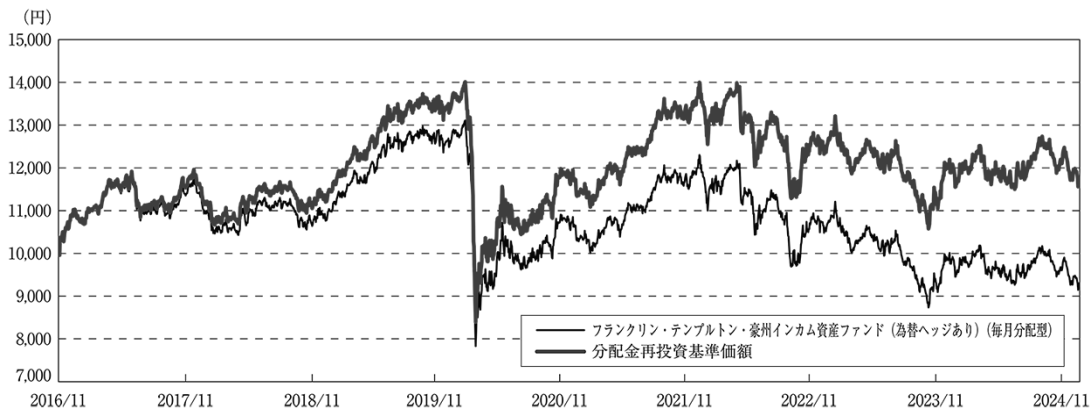
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

設定来の基準価額等の推移

(2016年11月21日～2025年1月17日)



○基準価額の変動要因

設定来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。

保有株式からの配当を手堅く確保したほか、株式市場が上昇したことから株式損益もプラスに寄与しました。

設定来のオーストラリア株式市場は上昇しました。当ファンドが主要投資対象としているリートや公益事業セクターも上昇しました。

信託期間の前半は、オーストラリア準備銀行（RBA）による利下げ観測が強まり、実際に利下げを開始したことなどから、株価は上昇基調となりました。また、オーストラリアの総選挙で予想外に与党・保守連合が勝利し、続投となるモリソン政権が市場寄りの経済政策を実行するとの期待が強まったことも、株価の上昇要因となりました。

信託期間の半ばは、新型コロナウイルスが世界的に感染拡大し、世界経済の下振れ懸念が強まったことなどから、株価は急落しました。しかし、その後はオーストラリア当局が金融緩和・財政出動を発表したことなどを受け、過度のリスク回避姿勢が和らぐと、株式市場は反発しました。

信託期間の後半は、RBAが利上げを継続したことから、株式市場は上値の重い展開となりました。しかし、その後はRBAが今までの利上げ効果を見極める姿勢を示したため、追加利上げ観測が後退したことや、堅調な米国の経済指標や企業決算、人工知能（AI）への期待等から米国株式市場が上昇したため、オーストラリアの株式市場は上昇しました。

オーストラリア株式指数（S&P/ASX200）の推移



当ファンドのポートフォリオ

(2016年11月21日～2025年1月17日)

当ファンドは、主に「フランクリン・テンプレートン・豪州インカム資産マザーファンド」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インフラ関連株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。また、組入れ外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いました。当作成期においては、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を行いました。また、オーストラリア株式市場全体に比べてファンドの中長期的な値動きを小さく抑えることを目指してポートフォリオを構築しました。

信託期間中における分配金は、基準価額動向や保有株式の配当収益等を勘案し、1万口当たりの累計は2,510円(税込み)となりました。また、第93期から第97期における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した。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期
	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月17日	2024年10月18日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.307%	30 0.297%	30 0.300%	30 0.312%	30 0.323%
当期の収益	10	30	30	—	—
当期の収益以外	19	—	—	30	30
翌期繰越分配対象額	3,259	3,320	3,327	3,297	3,267

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

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

受益者のみなさまにおかれましては、これまで当ファンドをご愛顧いただき、誠にありがとうございました。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年7月18日～2025年1月17日)

項 目	第93期～第98期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 89	% 0.915	(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 ）	(43)	(0.444)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(43)	(0.444)	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 ）	(3)	(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	1	0.014	(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)	(0.009)	
（ 投 資 証 券 ）	(1)	(0.005)	
(c) そ の 他 費 用	4	0.041	(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 ）	(2)	(0.016)	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 ）	(1)	(0.008)	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 ）	(2)	(0.017)	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	94	0.970	
作成期間の平均基準価額は、9,747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。

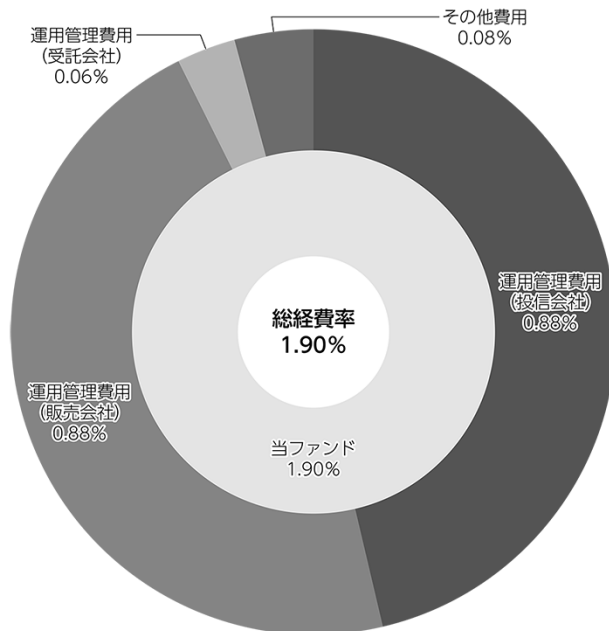
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

(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1.90%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7月18日～2025年1月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第93期～第98期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フランクリン・テンブルトン・豪州インカム資産マザーファンド	千口 15,031	千円 26,572	千口 157,123	千円 284,761

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年7月18日～2025年1月17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93期～第98期	
	フランクリン・テンブルトン・豪州インカム資産マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,556,391千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	7,307,888千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.21	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年7月18日～2025年1月17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7月18日～2025年1月17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7月18日～2025年1月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年1月17日現在)

2025年1月17日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘	柄	第92期末	
		口	数
フランクリン・テンプルトン・豪州インカム資産マザーファンド			千口 142,091

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年1月17日現在)

項	目	償		還		時	
		評	価	額	比	率	
コール・ローン等、その他			千円				%
			90,000				100.0
投資信託財産総額			90,000				100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末	償 還 時
	2024年8月19日現在	2024年9月17日現在	2024年10月17日現在	2024年11月18日現在	2024年12月17日現在	2025年1月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	554,013,945	527,009,345	546,933,173	561,221,183	373,320,628	90,000,188
コール・ローン等	—	—	—	—	—	89,998,727
¹⁾ フロンティア・テクノロジー・システムズ・インベスティメント・ファンド(信託)	267,773,533	264,112,169	261,940,153	189,099,812	86,874,741	—
未収入金	286,240,412	262,897,176	284,993,020	372,121,371	286,445,887	—
未収利息	—	—	—	—	—	1,461
(B) 負債	283,637,235	256,182,924	290,472,285	371,681,454	283,874,387	140,415
未払金	282,343,766	254,981,027	289,276,053	326,103,788	283,422,345	—
未払収益分配金	833,650	807,316	772,964	592,699	289,533	—
未払解約金	10,000	636	9,999	44,586,346	—	—
未払信託報酬	437,728	383,403	402,262	387,654	156,825	139,583
その他未払費用	12,091	10,542	11,007	10,967	5,684	832
(C) 純資産総額(A-B)	270,376,710	270,826,421	256,460,888	189,539,729	89,446,241	89,859,773
元本	277,883,448	269,105,358	257,654,720	197,566,483	96,511,231	96,588,496
次期繰越損益金	△ 7,506,738	1,721,063	△ 1,193,832	△ 8,026,754	△ 7,064,990	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 6,728,723
(D) 受益権総口数	277,883,448口	269,105,358口	257,654,720口	197,566,483口	96,511,231口	96,588,496口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,730円	10,064円	9,954円	9,594円	9,268円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	9,303円36銭

<注記事項>

(注) 元本の状況

 当作成期首元本額 278,603,771円
 当作成期中追加設定元本額 1,075,087円
 当作成期中一部解約元本額 183,090,362円
 作成期末における1口当たりの純資産額は0.930336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6,728,723円であります。

○損益の状況

項 目	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期	第98期
	2024年7月18日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月17日	2024年10月18日～ 2024年11月18日	2024年11月19日～ 2024年12月17日	2024年12月18日～ 2025年1月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	—	—	—	—	—	1,461
受取利息	—	—	—	—	—	1,461
(B) 有価証券売買損益	3,957,518	10,191,736	△ 1,655,341	△ 6,117,766	△ 2,694,614	480,874
売買益	21,543,420	14,835,216	13,792,680	8,239,134	6,858,064	9,283,378
売買損	△17,585,902	△ 4,643,480	△15,448,021	△14,356,900	△ 9,552,678	△ 8,802,504
(C) 信託報酬等	△ 449,819	△ 393,945	△ 413,269	△ 398,621	△ 162,509	△ 140,415
(D) 当期損益金 (A + B + C)	3,507,699	9,797,791	△ 2,068,610	△ 6,516,387	△ 2,857,123	341,920
(E) 前期繰越損益金	△55,466,152	△51,091,732	△40,288,372	△33,042,526	△19,580,983	△22,723,211
(F) 追加信託差損益金	45,285,365	43,822,320	41,936,114	32,124,858	15,662,649	15,652,568
(配当等相当額)	(77,282,599)	(74,849,456)	(71,672,583)	(54,966,933)	(26,858,606)	(26,884,864)
(売買損益相当額)	(△31,997,234)	(△31,027,136)	(△29,736,469)	(△22,842,075)	(△11,195,957)	(△11,232,296)
(G) 計 (D + E + F)	△ 6,673,088	2,528,379	△ 420,868	△ 7,434,055	△ 6,775,457	—
(H) 収益分配金	△ 833,650	△ 807,316	△ 772,964	△ 592,699	△ 289,533	—
次期繰越損益金 (G + H)	△ 7,506,738	1,721,063	△ 1,193,832	△ 8,026,754	△ 7,064,990	—
償還差損金 (D + E + F + H)	—	—	—	—	—	△ 6,728,723
追加信託差損益金	45,285,365	43,822,320	41,936,114	32,124,858	15,662,649	—
(配当等相当額)	(77,282,628)	(74,850,292)	(71,673,207)	(54,966,972)	(26,858,712)	(—)
(売買損益相当額)	(△31,997,263)	(△31,027,972)	(△29,737,093)	(△22,842,114)	(△11,196,063)	(—)
分配準備積立金	13,282,657	14,510,412	14,053,235	10,173,703	4,671,941	—
繰越損益金	△66,074,760	△56,611,669	△57,183,181	△50,325,315	△27,399,580	—

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

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

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

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

<分配金の計算過程>

決 算 期	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期
	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	296,944	2,462,889	940,608	0	0
(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
(C) 収 益 調 整 金	77,282,628	74,850,292	71,673,207	54,966,972	26,858,712
(D) 分 配 準 備 積 立 金	13,819,363	12,854,839	13,885,591	10,766,402	4,961,474
分配対象収益額 (A + B + C + D)	91,398,935	90,168,020	86,499,406	65,733,374	31,820,186
(1万円当たり収益分配対象額)	(3,289)	(3,350)	(3,357)	(3,327)	(3,297)
収 益 分 配 金	833,650	807,316	772,964	592,699	289,533
(1万円当たり収益分配金)	(30)	(30)	(30)	(30)	(30)

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2016年11月21日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年1月17日		資産総額	90,000,188円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	140,415円
受益権口数	14,529,254口	96,588,496口	82,059,242口	純資産総額	89,859,773円
元本額	14,529,254円	96,588,496円	82,059,242円	受益権口数	96,588,496口
				1万円当たり償還金	9,303円36銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	63,154,596円	66,930,182円	10,598円	0円	0.0%
第2期	58,546,075	63,730,105	10,885	0	0.0
第3期	164,881,231	180,800,964	10,966	0	0.0
第4期	250,020,087	276,604,263	11,063	20	0.2
第5期	276,146,909	322,278,678	11,671	20	0.2
第6期	301,089,580	347,344,928	11,536	20	0.2
第7期	242,454,482	284,620,327	11,739	20	0.2
第8期	263,550,551	287,809,362	10,920	20	0.2
第9期	227,320,772	251,454,925	11,062	20	0.2
第10期	203,632,556	225,303,517	11,064	20	0.2
第11期	187,058,369	206,310,783	11,029	20	0.2
第12期	165,940,793	189,094,843	11,395	20	0.2
第13期	143,476,201	166,605,135	11,612	20	0.2
第14期	145,212,097	158,687,817	10,928	20	0.2
第15期	122,524,899	128,665,380	10,501	20	0.2
第16期	122,570,594	131,683,614	10,743	20	0.2
第17期	122,615,339	129,066,346	10,526	20	0.2
第18期	113,241,569	121,329,063	10,714	20	0.2
第19期	104,176,831	115,788,909	11,115	20	0.2
第20期	92,397,731	102,657,512	11,110	20	0.2
第21期	92,418,559	103,596,144	11,209	20	0.2
第22期	86,913,116	97,300,552	11,195	20	0.2
第23期	82,215,616	87,253,615	10,613	20	0.2
第24期	73,949,144	79,183,645	10,708	20	0.2
第25期	73,972,499	80,817,372	10,925	20	0.2
第26期	73,993,752	81,559,615	11,023	20	0.2
第27期	73,128,239	83,095,910	11,363	20	0.2
第28期	73,233,160	85,362,698	11,656	20	0.2
第29期	73,253,304	86,078,203	11,751	20	0.2
第30期	73,315,055	87,507,279	11,936	20	0.2
第31期	81,259,801	99,977,487	12,303	20	0.2
第32期	106,928,156	133,750,819	12,508	20	0.2

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第33期	106,968,978円	132,448,391円	12,382円	20円	0.2%
第34期	142,917,192	179,745,393	12,577	20	0.2
第35期	191,297,056	248,039,850	12,966	30	0.3
第36期	310,983,636	397,304,765	12,776	30	0.3
第37期	416,285,804	522,086,040	12,542	30	0.3
第38期	461,797,936	594,627,897	12,876	30	0.3
第39期	484,533,181	628,073,137	12,962	30	0.3
第40期	462,235,118	443,220,556	9,589	30	0.3
第41期	515,955,698	480,128,385	9,306	30	0.3
第42期	516,474,947	475,713,541	9,211	30	0.3
第43期	516,998,205	526,858,307	10,191	30	0.3
第44期	453,638,431	447,403,197	9,863	30	0.3
第45期	409,850,640	397,143,914	9,690	30	0.3
第46期	409,706,958	412,216,952	10,061	30	0.3
第47期	409,969,799	420,593,227	10,259	30	0.3
第48期	410,234,545	438,133,567	10,680	30	0.3
第49期	410,521,212	442,975,446	10,791	30	0.3
第50期	410,805,841	425,198,729	10,350	30	0.3
第51期	411,093,046	424,005,853	10,314	30	0.3
第52期	337,782,954	356,214,545	10,546	30	0.3
第53期	336,277,230	365,392,512	10,866	30	0.3
第54期	336,549,489	358,914,861	10,665	30	0.3
第55期	333,388,519	370,620,494	11,117	30	0.3
第56期	333,715,771	370,554,061	11,104	30	0.3
第57期	333,970,543	378,586,936	11,336	30	0.3
第58期	334,340,033	393,825,450	11,779	30	0.3
第59期	316,904,621	375,179,914	11,839	30	0.3
第60期	303,918,875	352,697,127	11,605	30	0.3
第61期	289,826,865	343,997,513	11,869	30	0.3
第62期	290,051,430	342,227,006	11,799	30	0.3
第63期	290,306,453	338,077,044	11,646	30	0.3
第64期	290,437,499	341,277,263	11,750	30	0.3
第65期	296,318,919	354,603,817	11,967	30	0.3
第66期	297,406,927	337,508,274	11,348	30	0.3
第67期	297,689,572	311,252,629	10,456	30	0.3
第68期	298,009,554	331,459,720	11,122	30	0.3
第69期	289,927,405	326,807,054	11,272	30	0.3
第70期	277,778,682	289,226,780	10,412	30	0.3
第71期	278,054,507	272,793,089	9,811	30	0.3
第72期	278,304,866	292,202,465	10,499	30	0.3
第73期	269,489,099	291,062,315	10,801	30	0.3

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第74期	269,725,360円	289,273,974円	10,725円	30円	0.3%
第75期	265,550,671	287,596,698	10,830	30	0.3
第76期	263,460,039	270,719,759	10,276	30	0.3
第77期	262,017,385	269,756,802	10,295	30	0.3
第78期	354,466,530	372,915,294	10,520	30	0.3
第79期	346,766,072	351,095,859	10,125	30	0.3
第80期	346,987,632	359,103,987	10,349	30	0.3
第81期	347,182,544	342,243,293	9,858	30	0.3
第82期	345,598,943	335,173,074	9,698	30	0.3
第83期	340,199,374	313,292,260	9,209	30	0.3
第84期	340,418,339	320,610,996	9,418	30	0.3
第85期	322,567,715	320,895,692	9,948	30	0.3
第86期	322,719,437	314,178,377	9,735	30	0.3
第87期	312,264,901	309,677,275	9,917	30	0.3
第88期	312,273,382	312,165,456	9,997	30	0.3
第89期	312,424,031	297,659,815	9,527	30	0.3
第90期	297,250,010	291,608,318	9,810	30	0.3
第91期	297,426,625	281,347,041	9,459	30	0.3
第92期	278,603,771	268,397,024	9,634	30	0.3
第93期	277,883,448	270,376,710	9,730	30	0.3
第94期	269,105,358	270,826,421	10,064	30	0.3
第95期	257,654,720	256,460,888	9,954	30	0.3
第96期	197,566,483	189,539,729	9,594	30	0.3
第97期	96,511,231	89,446,241	9,268	30	0.3

○分配金のお知らせ

	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期
1 万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30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

お手続き分配金は、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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり 償還金 (税込み)	9,303円36銭
-------------------	-----------

<お知らせ>

該当事項はございません。

フランクリン・templton・豪州インカム資産マザーファンド

運用状況のご報告

第10期 決算日 2024年7月17日

(計算期間：2023年7月19日～2024年7月17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・豪州インカム資産マザーファンド」の第10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 (2015年2月13日設定)
運 用 方 針	1. 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ます。 2. 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。
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およ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	1. 株式への投資割合には、制限を設けません。 2. 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	式率	投資信託証券比率	純資産額
		騰落	中率				
	円		%		%		百万円
6期(2020年7月17日)	10,162	△20.7		35.5		62.0	26,791
7期(2021年7月19日)	13,106	29.0		36.4		61.3	26,630
8期(2022年7月19日)	16,032	22.3		39.8		58.0	25,688
9期(2023年7月18日)	16,302	1.7		39.7		57.6	21,447
10期(2024年7月17日)	18,893	15.9		37.7		59.9	19,357

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		株組入比率	式率	投資信託証券比率
		騰落	率			
(期首) 2023年7月18日	円		%		%	
	16,302	—		39.7		57.6
7月末	16,304	0.0		41.0		57.0
8月末	15,760	△3.3		38.5		58.2
9月末	15,167	△7.0		39.3		57.2
10月末	14,218	△12.8		40.2		56.7
11月末	15,506	△4.9		39.0		59.5
12月末	16,851	3.4		35.2		61.9
2024年1月末	16,540	1.5		34.9		62.5
2月末	16,775	2.9		34.9		62.7
3月末	17,888	9.7		34.9		61.4
4月末	17,659	8.3		37.3		59.9
5月末	17,803	9.2		38.6		60.5
6月末	18,260	12.0		38.8		58.5
(期末) 2024年7月17日	円		%		%	
	18,893	15.9		37.7		59.9

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年7月19日～2024年7月17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。

保有株式からの配当を手堅く確保したことから、株式要因がプラスとなりました。また、為替要因についても、豪ドル高・円安を反映し、プラスとなりました。

当期のオーストラリア株式市場全体は上昇しました。当ファンドが主要投資対象としているREIT（リート）や公益事業セクターについても上昇しました。

期の前半は、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しました。また、原油先物価格の上昇などを背景にオーストラリア準備銀行（RBA）の追加利上げ観測が高まったことなども、株価の下落要因となりました。

期の半ばは、RBAが今までの利上げ効果を見極める姿勢を示したことから、追加利上げ観測が後退したため株価は上昇しました。また、堅調な米国の経済指標や企業決算、人工知能（AI）への期待等から米国株式市場が上昇したことも、オーストラリアの株式市場の上昇要因となりました。

期の後半は、RBAがインフレの抑制に必要であれば追加利上げの可能性を排除しない姿勢を示したため、RBAの利下げ観測が後退したことから、株式市場は上値の重い展開となりました。しかし、その後はパウエル米連邦準備制度理事会（FRB）議長の議会証言を受けてFRBの2024年9月利下げ観測が強まったことや、トランプ氏再選観測の高まりによる財政拡張や規制緩和期待から米国株式市場が上昇したため、オーストラリアの株式市場も上昇しました。

当期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

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

期の半ばは、植田日銀総裁などの発言を受け、日銀の金融政策が修正されるとの見方が強まったことから、豪ドル安・円高が進みました。しかし、その後は日銀が金融政策決定会合で政

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



策の据え置きを決定し、フォワード・ガイダンスなどの見直しも行わなかったことから、豪ドルは対円で上昇に転じました。

期の後半は、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和策の修正を発表しましたが、市場では既に織り込み済みとの見方が強かったため、実際に金融政策決定会合で修正案が発表された後は、豪ドルが対円で上昇しました。また、タカ派的なRBA理事会や市場予想を上回る豪消費者物価指数 (CPI) などを受け、RBAの利下げ観測が後退したことも、豪ドル高・円安の要因となりました。

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インフラ関連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銘柄への投資を行いました。また、オーストラリア株式市場全体に比べてファンドの中長期的な値動きを小さく抑えることを目指してポートフォリオを構築しました。

○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インフラ関連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、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を選別し、ポートフォリオの構築を行ってまいります。また、個別銘柄や業種の選定を通じて、ファンドの中長期的な値動きをオーストラリア株式市場全体に比べて小さく抑えることを目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月19日～2024年7月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 6	% 0.035	(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)	(3)	(0.016)	
(投 資 証 券)	(3)	(0.019)	
(b) そ の 他 費 用	6	0.037	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 金銭信託預入に係る手数料等
(保 管 費 用)	(6)	(0.037)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	12	0.072	
期中の平均基準価額は、16,560円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2023年7月19日～2024年7月17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	千オーストラリアドル	百株	千オーストラリアドル
		12,789	10,162	44,439	24,067
		(-)	(-)	(-)	(-)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2023年7月19日～2024年7月17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	3,332,338千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,293,387千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.46

(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7月19日～2024年7月17日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2024年7月17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	評 価 額	
	株 数	株 数	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	
TRANSURBAN GROUP	5,318	4,097	5,301	565,892	高速道路・鉄道路線
APA GROUP	12,022	12,739	10,178	1,086,483	ガス
CENTURIA CAPITAL GROUP	26,262	20,736	3,442	367,419	各種不動産投資信託
CHORUS LTD	9,362	13,484	9,681	1,033,426	代替通信事業会社
AURIZON HOLDINGS LTD	39,694	29,656	10,854	1,158,595	鉄道運輸
MERCURY NZ LTD	3,435	3,180	1,997	213,178	電力
GENESIS ENERGY LTD	27,994	21,563	4,204	448,829	電力
AGL ENERGY LTD	11,027	7,161	7,411	791,124	総合公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD	9,881	8,758	5,289	564,650	再生エネルギー系発電事業者
CONTACT ENERGY LTD	9,627	6,228	5,001	533,874	電力
ATLAS ARTERIA	14,204	9,575	4,950	528,438	高速道路・鉄道路線
合 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	11	—	<37.7%>

(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株式評価額の比率です。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%
CHARTER HALL RETAIL REIT	22,552	16,849	5,695	607,903	3.1
GPT GROUP	10,225	8,426	3,817	407,453	2.1
ABACUS PROPERTY GROUP	24,689	—	—	—	—
STOCKLAND	26,845	18,204	8,282	884,124	4.6
DEXUS/AU	4,020	8,689	5,995	639,972	3.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	17,883	17,933	4,268	455,586	2.4
INGENIA COMMUNITIES GROUP	13,788	11,369	5,787	617,739	3.2
ARENA REIT	2,677	5,294	2,112	225,496	1.2
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	21,443	15,381	4,968	530,311	2.7
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	9,256	8,568	1,105	117,980	0.6
CHARTER HALL LONG WALE REIT	10,467	9,688	3,458	369,193	1.9
NATIONAL STORAGE REIT	29,241	21,239	5,076	541,838	2.8
GDI PROPERTY GROUP	31,968	29,589	1,701	181,609	0.9
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	11,570	10,710	2,677	285,797	1.5
HMC CAPITAL LTD	4,482	5,406	4,152	443,236	2.3
CENTURIA OFFICE REIT	33,060	26,542	3,251	347,065	1.8
WAYPOINT REIT LTD	10,997	10,179	2,504	267,297	1.4
SCENTRE GROUP	47,535	38,605	12,662	1,351,618	7.0
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	59,808	58,976	7,313	780,603	4.0
HEALTHCO REIT	26,681	25,072	2,883	307,761	1.6
DEXUS INDUSTRIA REIT	21,817	15,400	4,527	483,295	2.5
REGION RE LTD	45,323	30,805	7,054	752,993	3.9
DEXUS CONVENIENCE RETAIL REIT	5,080	4,702	1,293	138,026	0.7
ABACUS GROUP	—	22,852	2,616	279,301	1.4
ABACUS STORAGE KING	—	22,852	2,719	290,278	1.5
VICINITY CENTRES	44,792	13,696	2,753	293,858	1.5
合 計	口 数・金 額	口 数	108,678	11,600,344	
	銘柄 数<比率>	24	25	<59.9%>	

(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投資信託証券評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年7月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	7,291,914	37.7
投資証券	11,600,344	59.9
コール・ローン等、その他	466,253	2.4
投資信託財産総額	19,358,511	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(19,187,374千円)の投資信託財産総額(19,358,511千円)に対する比率は99.1%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、7月17日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=106.74円です。

○特定資産の価格等の調査

(2023年7月19日～2024年7月17日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,358,511,128
コール・ローン等	301,349,542
株式(評価額)	7,291,914,435
投資証券(評価額)	11,600,344,533
未収配当金	164,902,396
未収利息	222
(B) 負債	1,200,130
未払解約金	1,200,130
(C) 純資産総額(A-B)	19,357,310,998
元本	10,246,009,053
次期繰越損益金	9,111,301,945
(D) 受益権総口数	10,246,009,053口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,893円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	13,155,919,934円
期中追加設定元本額	957,573,201円
期中一部解約元本額	3,867,484,082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・豪州インカム資産ファンド(年2回決算型)	3,661,138,098円
フランクリン・テンブルトン・豪州インカム資産ファンド(道格機関投資家専用)	3,588,214,541円
フランクリン・テンブルトン・豪州インカム資産ファンド(毎月分配型)	2,116,885,008円
フランクリン・テンブルトン・豪州インカム資産ファンド(隔月分配型)	595,013,521円
フランクリン・テンブルトン・豪州インカム資産ファンド(為替ヘッジあり)(毎月分配型)	142,091,524円
フランクリン・テンブルトン・豪州インカム資産ファンド(為替ヘッジあり)(道格機関投資家専用)	91,639,073円
フランクリン・テンブルトン・豪州インカム資産ファンド(為替ヘッジあり)(年2回決算型)	51,027,288円

○損益の状況 (2023年7月19日～2024年7月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,105,614,000
受取配当金	1,105,714,279
受取利息	41,352
支払利息	△ 141,631
(B) 有価証券売買損益	1,640,467,191
売買益	3,289,963,437
売買損	△1,649,496,246
(C) 保管費用等	△ 7,161,821
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,738,919,370
(E) 前期繰越損益金	8,291,466,762
(F) 追加信託差損益金	635,661,414
(G) 解約差損益金	△2,554,745,601
(H) 計(D+E+F+G)	9,111,301,945
次期繰越損益金(H)	9,111,301,945

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

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

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

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

(変更日：2023年10月19日)