

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	2009年12月17日から、原則として無期限です。	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、実質的にアジア・オセアニア地域の債券に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 実質組入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。	
主要投資対象	当ファンド	アジア・ニュージーランド債券マザーファンドおよびフランクリン・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）を主要投資対象とします。
	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とします。
	フランクリン・テンプレトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）	豪ドル建の公社債を主要投資対象とします。
投資制限	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。	
分配方針	毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 繰越分を含めた配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

アジア・オセアニア債券 オープン（毎月決算型） （愛称 アジオセ定期便）

第168期（決算日 2023年12月20日） 第171期（決算日 2024年3月21日）
第169期（決算日 2024年1月22日） 第172期（決算日 2024年4月22日）
第170期（決算日 2024年2月20日） 第173期（決算日 2024年5月20日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。
皆様の「アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）（愛称 アジオセ定期便）」は、2024年5月20日に第173期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間（第168期～第173期）の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。
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。

 **岡三アセットマネジメント**

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214（営業日の9:00～17:00）

お取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

[ホームページ]

<https://www.sbiokasan-am.co.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			アジア・ニュージーランド債券マザーファンド組入比率	フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンド (適格機関投資家専用)組入比率	純 資 産 額
		税 分	込 配	期 騰 落			
	円	円	%	%	%	百万円	
144期(2021年12月20日)	3,731	25	△1.2	19.6	79.6	16,540	
145期(2022年1月20日)	3,741	10	0.5	19.8	79.5	16,356	
146期(2022年2月21日)	3,694	10	△1.0	20.0	79.3	15,640	
147期(2022年3月22日)	3,828	10	3.9	19.8	79.4	16,065	
148期(2022年4月20日)	4,032	10	5.6	19.7	79.6	16,703	
149期(2022年5月20日)	3,729	10	△7.3	19.9	79.5	15,402	
150期(2022年6月20日)	3,749	10	0.8	20.7	78.6	15,371	
151期(2022年7月20日)	3,889	10	4.0	19.9	79.4	15,822	
152期(2022年8月22日)	3,879	10	0.0	20.1	79.4	15,595	
153期(2022年9月20日)	3,912	10	1.1	19.8	79.2	15,616	
154期(2022年10月20日)	3,754	10	△3.8	20.1	79.0	14,973	
155期(2022年11月21日)	3,786	10	1.1	19.8	79.5	15,122	
156期(2022年12月20日)	3,684	10	△2.4	20.5	78.4	14,855	
157期(2023年1月20日)	3,680	10	0.2	20.4	78.4	15,257	
158期(2023年2月20日)	3,744	10	2.0	20.4	78.7	15,567	
159期(2023年3月20日)	3,696	10	△1.0	20.4	78.5	15,721	
160期(2023年4月20日)	3,719	10	0.9	20.3	78.4	16,186	
161期(2023年5月22日)	3,765	10	1.5	20.1	77.7	16,843	
162期(2023年6月20日)	3,884	10	3.4	19.5	78.6	17,319	
163期(2023年7月20日)	3,820	10	△1.4	19.7	79.1	17,292	
164期(2023年8月21日)	3,732	10	△2.0	19.8	78.8	17,085	
165期(2023年9月20日)	3,811	10	2.4	19.3	79.6	17,735	
166期(2023年10月20日)	3,691	10	△2.9	19.4	79.8	17,228	
167期(2023年11月20日)	3,858	10	4.8	19.4	80.0	18,099	
168期(2023年12月20日)	3,912	10	1.7	19.3	79.9	18,153	
169期(2024年1月22日)	3,909	10	0.2	19.7	79.4	17,969	
170期(2024年2月20日)	3,946	10	1.2	19.7	79.2	17,928	
171期(2024年3月21日)	4,024	10	2.2	19.8	79.3	18,112	
172期(2024年4月22日)	3,971	10	△1.1	20.0	79.2	17,744	
173期(2024年5月20日)	4,166	10	5.2	19.6	79.7	18,281	

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは運動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数は設けておりません。

(注) アジア・ニュージーランド債券マザーファンドとフランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンド(適格機関投資家専用)の組入比率は、当ファンドの純資産総額に対する比率です。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

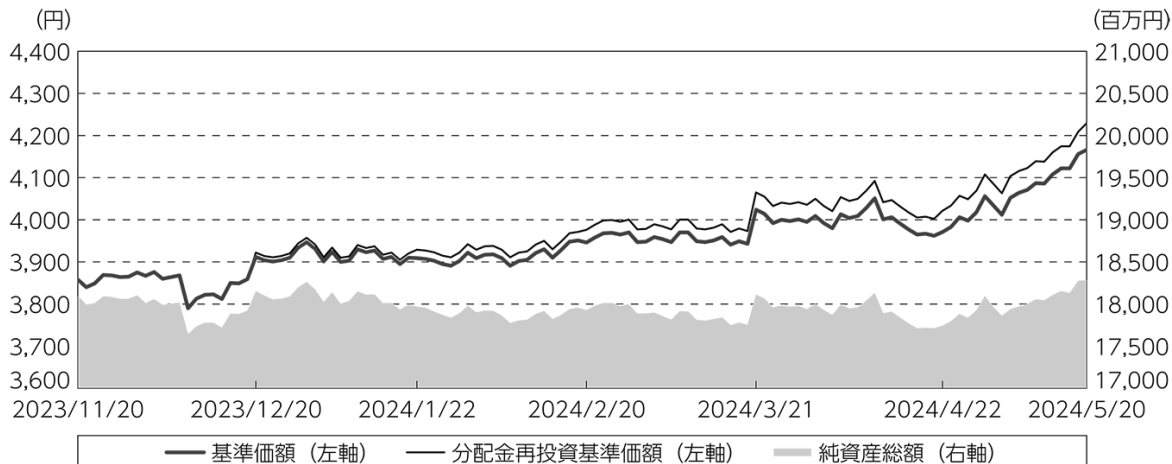
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		アジア・ニュージ ランド債券マザー ファンド組入比率	フレンクリン・テンブルトン・ オーストラリア債券ファンド (道徳機関投資家専用) 組入比率
		騰 落 率	騰 落 率		
第168期	(期 首) 2023年11月20日	円	%	%	%
		3,858	—	19.4	80.0
	11月末	3,875	0.4	19.4	79.8
第169期	(期 末) 2023年12月20日		1.7	19.3	79.9
		3,922			
	(期 首) 2023年12月20日	3,912	—	19.3	79.9
第170期	12月末	3,931	0.5	19.4	79.6
	(期 末) 2024年1月22日	3,919	0.2	19.7	79.4
第171期	(期 首) 2024年1月22日	3,909	—	19.7	79.4
	1月末	3,909	0.0	19.5	79.7
	(期 末) 2024年2月20日	3,956	1.2	19.7	79.2
第172期	(期 首) 2024年2月20日	3,946	—	19.7	79.2
	2月末	3,947	0.0	19.8	79.4
	(期 末) 2024年3月21日	4,034	2.2	19.8	79.3
第173期	(期 首) 2024年3月21日	4,024	—	19.8	79.3
	3月末	3,995	△0.7	19.8	79.1
	(期 末) 2024年4月22日	3,981	△1.1	20.0	79.2
第174期	(期 首) 2024年4月22日	3,971	—	20.0	79.2
	4月末	4,056	2.1	19.5	79.6
	(期 末) 2024年5月20日	4,176	5.2	19.6	79.7

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2023年11月21日～2024年5月20日）



第168期首：3,858円

第173期末：4,166円（既払分配金（税引前）：60円）

騰落率：9.6%（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（2023年11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

当ファンドの主要投資対象ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

- ・保有している債券の利息収入がプラスに寄与しました。
- ・保有している一部の債券の利回り低下による債券価格の上昇がプラスに寄与しました。
- ・投資対象通貨が対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

○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）

- ・保有している公社債の利息収入がプラスに寄与しました。
- ・保有している公社債の利回り低下による債券価格の上昇がプラスに寄与しました。
- ・オーストラリアドルが対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

（主なマイナス要因）

- アジア・ニュージーランド債券マザーファンド
・保有している一部の債券の利回り上昇による債券価格の下落がマイナスに影響しました。
- 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）
・特にありません。

投資環境

（2023年11月21日～2024年5月20日）

（債券市場）

オーストラリア債券市場では、利回りが低下（価格は上昇）しました。2023年中は、米連邦準備制度理事会（FRB）が2024年に複数回の利下げを示唆したことで米国債券利回りが低下したため、オーストラリアの債券利回りも低下しました。その後は一進一退の動きが続いたものの、2024年3月のオーストラリアの消費者物価指数（CPI）の伸びが市場予想を上回ると、豪州準備銀行（中央銀行、RBA）の早期利下げ観測が後退したため、利回りは上昇（価格は下落）しました。

アジア・ニュージーランドの債券市場では、インフレの減速や欧米主要国の長期金利の低下等を好感した投資資金の流入を受けて、ニュージーランドなどで利回りが低下しました。ただ、マレーシアでは中国の景気減速の影響を警戒した資金流出も見られ、インドネシアでは対米ドルでの通貨安を受けて利上げが実施されたこともあり、アセアン地域全般は欧米主要国の金利が低下する中でも、前作成期末比で概ね横ばいの動きとなりました。

（為替市場）

オーストラリアドルは、対円で上昇しました。2024年3月に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実施したものの、4月の会合では市場が利上げを期待する中で追加利上げを見送るなど緩和的な金融政策を維持したことから、オーストラリアドルは対円で大きく上昇しました。

アジア・ニュージーランドの為替市場では、投資対象通貨が対円で上昇しました。主要先進国の株価上昇等を背景に市場参加者のリスク志向が強まり、全般に投資対象通貨を対円で買う動きが優勢となりました。また、2024年3月には日銀がマイナス金利政策の解除に踏み切りましたが、追加利上げが見通せない中での円買いは限定的となり、その後も内外金利差を意識した円売りが続いたことも、投資対象通貨の対円での上昇を促しました。

当ファンドのポートフォリオ

（2023年11月21日～2024年5月20日）

＜アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）（愛称 アジオセ定期便）＞

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」を20%程度、「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）」を80%程度組み入れて運用を行いました。

- アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

（債券組入比率）

当作成期間を通じて、概ね高位の組入比率を維持しました。

（通貨別投資比率）

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの通貨に投資を行いました。当作成期においては、マレーシアリングギット、およびニュージーランドドルの比率を引き上げる一方、インドネシアルピア、およびタイバーツの比率を引き下げました。

（国別投資比率および年限別投資配分）

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの国債に投資を行いました。当作成期においては、マレーシア国債、およびニュージーランド国債の比率を引き上げる一方、インドネシア国債、およびタイ国債の比率を引き下げました。

○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）

（債券組入比率）

当作成期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

（債券別投資比率）

オーストラリアドル建ての国債、州政府債、国際機関債、社債、モーゲージ証券および資産担保証券などに投資しました。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を組入れの中心としました。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。

当ファンドのベンチマークとの差異

（2023年11月21日～2024年5月20日）

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

分配金

（2023年11月21日～2024年5月20日）

分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額としております。当作成期間におきましては、毎期1万口当たり10円（税引前）、合計60円（税引前）の分配を行いました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

（単位：円、1万口当たり・税引前）

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2023年11月21日～ 2023年12月20日	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.255%	0.255%	0.253%	0.248%	0.251%	0.239%
当期の収益	10	7	10	10	7	10
当期の収益以外	—	2	—	—	2	—
翌期繰越分配対象額	563	560	560	561	558	559

（注）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

（投資環境）

オーストラリア債券市場については、利回りが徐々に低下局面へ移行する展開になると予想します。RBAは2024年5月の理事会において4会合連続で政策金利を据え置き、声明文においても「いかなる可能性も排除しない」という中立的な文言を維持しました。市場の一部で次の一手が利上げとなる可能性が織り込まれていたため、RBAはタカ派（利上げに積極的）色が薄まっていると受け止められました。加えて、欧米の金融当局は秋口までに利下げを開始するとの観測が強まっており、オーストラリアの債券利回りは低下局面への移行が予想されます。

アジア・ニュージーランドの債券市場は、利回りの低下を予想します。世界経済は減速方向にあると見られ、各国とも先行きの金融緩和が想定されることから、債券市場には投資資金の流入が強まると見込んでいます。ただ、当面は米国でのインフレと金融引き締め長期化への警戒感が残ることもあり、今後も暫くの間は米国の金利上昇等を受けて、利回りが上昇する場面もあると考えています。

オーストラリアドルについては、引き続きRBAおよび日銀の金融政策のスタンスには注意が必要ですが、オーストラリア経済の安定性、オーストラリア債券の相対的に魅力的な利回り、高水準の資源価格などを背景に、対円で底堅く推移することが期待されます。

アジア・ニュージーランドの為替市場は、投資対象通貨が対円で概ね横ばいとなることを予想します。引き続き日本の物価高と円安に対する政府・日銀の対応の遅れを背景とした円売りが想定される一方、今後は各国の景気減速を受けた市場参加者のリスク志向の減退による円の買い戻しも考えられるため、全般に投資対象通貨の対円相場は売買交錯の中でもみ合いとなることを見込んでいます。

（運用方針）

<アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）（愛称 アジオセ定期便）>

「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」、「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）」の各投資信託証券の組入比率の合計を高位に保つことを基本とします。当面は、「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）」の比率を「アジア・ニュージーランド債券マザーファンド」に比べて高めにする方針です。

○アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーション（利回りが変動した場合の債券価格変動性）を決定する方針です。

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

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を主要投資対象として運用を行います。市場動向を睨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入れの中心とします。

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年11月21日～2024年5月20日）

項 目	第168期～第173期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	22	0.569	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(9)	(0.219)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(13)	(0.328)	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	0.012	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 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)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料
合 計	22	0.581	
作成期間中の平均基準価額は、3,952円です。			

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

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各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、当ファンドが組み入れているマザーファンド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。

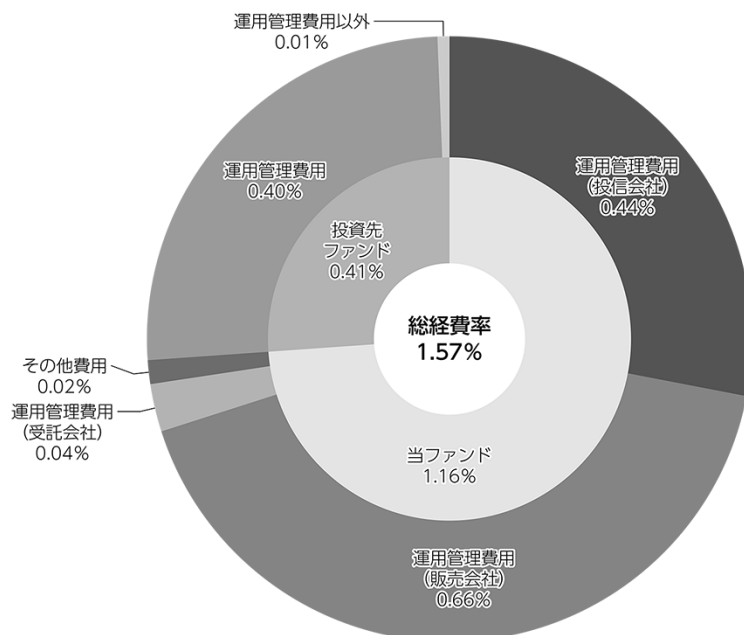
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

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

（参考情報）

○総経費率

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1.57%です。



（単位：%）

総経費率(①+②+③)	1.57
①当ファンドの費用の比率	1.16
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

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

○売買及び取引の状況

（2023年11月21日～2024年5月20日）

投資信託証券

銘柄		第168期～第173期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	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）	口 —	千円 —	口 2,714,676,459	千円 1,190,000

（注）金額は受渡代金。

（注）単位未满是切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第168期～第173期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 82,895	千円 170,000

（注）単位未满是切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2023年11月21日～2024年5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

（2024年5月20日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第167期末	第173期末		
		口数	口数	評価額	比率
	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）	口 33,966,257,317	口 31,251,580,858	千円 14,572,612	% 79.7
合計		33,966,257,317	31,251,580,858	14,572,612	79.7

（注）比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注）口数・評価額の単位未满是切捨て。

親投資信託残高

銘 柄	第167期末	第173期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	1,753,680	1,670,784	3,585,337

(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5月20日現在)

項 目	第173期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	14,572,612	79.1
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド	3,585,337	19.5
コール・ローン等、その他	270,256	1.4
投資信託財産総額	18,428,205	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) アジア・ニュージーランド債券マザーファンドにおいて、作成期間末における外貨建純資産（5,181,708千円）の投資信託財産総額（5,887,620千円）に対する比率は88.0%です。

(注) 外貨建資産は、作成期間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、邦貨換算レートは1ニュージーランドドル=95.65円、1マレーシアリンギット=33.2564円、1タイバーツ=4.31円、1インドネシアルピア=0.0098円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末
	2023年12月20日現在	2024年1月22日現在	2024年2月20日現在	2024年3月21日現在	2024年4月22日現在	2024年5月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	18,250,752,118	18,081,636,528	18,047,726,808	18,195,196,468	17,826,909,977	18,428,205,174
コール・ローン等	253,318,819	223,682,377	260,159,560	243,405,620	217,163,081	270,255,591
投資信託受益証券(評価額)	14,495,859,371	14,260,258,425	14,196,805,293	14,370,224,816	14,059,302,400	14,572,612,154
アジア・ニュージーランド債券マザーファンド(評価額)	3,501,573,928	3,547,695,726	3,540,761,955	3,581,565,696	3,550,444,199	3,585,337,050
未収入金	—	50,000,000	50,000,000	—	—	—
未収利息	—	—	—	336	297	379
(B) 負債	96,908,553	111,839,068	119,592,922	82,613,550	82,530,465	146,610,103
未払収益分配金	46,404,654	45,971,821	45,437,911	45,016,839	44,688,582	43,877,718
未払解約金	33,485,297	46,982,332	57,749,192	20,631,526	19,656,419	86,763,060
未払信託報酬	16,823,140	18,667,887	16,217,742	16,770,691	17,978,034	15,787,175
未払利息	246	268	94	—	—	—
その他未払費用	195,216	216,760	187,983	194,494	207,430	182,150
(C) 純資産総額(A－B)	18,153,843,565	17,969,797,460	17,928,133,886	18,112,582,918	17,744,379,512	18,281,595,071
元本	46,404,654,106	45,971,821,512	45,437,911,656	45,016,839,033	44,688,582,682	43,877,718,847
次期繰越損益金	△28,250,810,541	△28,002,024,052	△27,509,777,770	△26,904,256,115	△26,944,203,170	△25,596,123,776
(D) 受益権総口数	46,404,654,106口	45,971,821,512口	45,437,911,656口	45,016,839,033口	44,688,582,682口	43,877,718,847口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,912円	3,909円	3,946円	4,024円	3,971円	4,166円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第168期28,250,810,541円、第169期28,002,024,052円、第170期27,509,777,770円、第171期26,904,256,115円、第172期26,944,203,170円、第173期25,596,123,776円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第168期0.3912円、第169期0.3909円、第170期0.3946円、第171期0.4024円、第172期0.3971円、第173期0.4166円です。

(注) 当ファンドの第168期首元本額は46,919,069,635円、第168～173期中追加設定元本額は442,547,588円、第168～173期中一部解約元本額は3,483,898,376円です。

○損益の状況

項 目	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
	2023年11月21日～ 2023年12月20日	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	40,147,853	39,648,279	39,167,311	38,619,903	38,067,440	37,613,081
受取配当金	40,152,992	39,653,819	39,169,724	38,621,347	38,058,502	37,603,621
受取利息	333	—	297	366	8,938	9,460
支払利息	△ 5,472	△ 5,540	△ 2,710	△ 1,810	—	—
(B) 有価証券売買損益	276,408,465	10,574,401	189,716,168	373,914,463	△ 211,020,282	881,319,743
売買益	294,635,125	47,523,907	189,953,256	374,239,418	1,587,679	888,186,536
売買損	△ 18,226,660	△ 36,949,506	△ 237,086	△ 324,955	△ 212,607,961	△ 6,866,793
(C) 信託報酬等	△ 17,018,797	△ 18,885,091	△ 16,406,176	△ 16,965,633	△ 18,185,464	△ 15,969,325
(D) 当期損益金 (A+B+C)	299,537,521	31,337,589	212,477,303	395,568,733	△ 191,138,306	902,963,499
(E) 前期繰越損益金	△ 4,810,574,008	△ 4,501,784,177	△ 4,455,536,148	△ 4,247,321,841	△ 3,860,438,623	△ 4,011,064,135
(F) 追加信託差損益金	△23,693,369,400	△23,485,605,643	△23,221,281,014	△23,007,486,168	△22,847,937,659	△22,444,145,422
(配当等相当額)	(2,608,313,005)	(2,584,027,965)	(2,547,131,960)	(2,523,530,862)	(2,505,180,978)	(2,450,840,338)
(売買損益相当額)	(△26,301,682,405)	(△26,069,633,608)	(△25,768,412,974)	(△25,531,017,030)	(△25,353,118,637)	(△24,894,985,760)
(G) 計 (D+E+F)	△28,204,405,887	△27,956,052,231	△27,464,339,859	△26,859,239,276	△26,899,514,588	△25,552,246,058
(H) 収益分配金	△ 46,404,654	△ 45,971,821	△ 45,437,911	△ 45,016,839	△ 44,688,582	△ 43,877,718
次期繰越損益金 (G+H)	△28,250,810,541	△28,002,024,052	△27,509,777,770	△26,904,256,115	△26,944,203,170	△25,596,123,776
追加信託差損益金	△23,693,369,400	△23,492,596,604	△23,221,281,014	△23,007,486,168	△22,857,008,057	△22,444,145,422
(配当等相当額)	(2,608,336,251)	(2,577,060,721)	(2,547,133,925)	(2,523,532,374)	(2,496,127,670)	(2,450,843,098)
(売買損益相当額)	(△26,301,705,651)	(△26,069,657,325)	(△25,768,414,939)	(△25,531,018,542)	(△25,353,135,727)	(△24,894,988,520)
分配準備積立金	6,059,221	—	1,065,573	3,953,256	—	2,828,060
繰越損益金	△ 4,563,500,362	△ 4,509,427,448	△ 4,289,562,329	△ 3,900,723,203	△ 4,087,195,113	△ 3,154,806,414

(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(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、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 収益分配金

決算期	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
(a) 配当等収益(費用控除後)	48,349,587円	32,919,988円	46,503,484円	47,909,471円	31,617,084円	46,705,778円
(b) 有価証券等損益額(費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	2,608,336,251円	2,584,051,682円	2,547,133,925円	2,523,532,374円	2,505,198,068円	2,450,843,098円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	4,114,288円	6,060,872円	0円	1,060,624円	4,001,100円	0円
分配対象収益(a+b+c+d)	2,660,800,126円	2,623,032,542円	2,593,637,409円	2,572,502,469円	2,540,816,252円	2,497,548,876円
分配対象収益(1万口当たり)	573円	570円	570円	571円	568円	569円
分配金額	46,404,654円	45,971,821円	45,437,911円	45,016,839円	44,688,582円	43,877,718円
分配金額(1万口当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10円

用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
資産	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未収配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未収利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
負債	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
純資産総額(資産－負債)	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額(翌期に繰り越す損益金の合計額)です。
受益権総口数	受益者が保有する受益権口数の合計です。
1(万)口当たり基準価額	1(万)口当たりのファンドの時価です。

用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
配当等収益	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
有価証券売買損益	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
信託報酬等	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それに掛かる消費税等相当額です。
当期損益金	当期における収支合計です。
前期繰越損益金	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
追加信託差損益金	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
計	収益分配前の期中の収支の総合計です。
収益分配金	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
次期繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

○分配金のお知らせ

	第168期	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期
1万円当たり分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本店					

〈お知らせ〉

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2024年5月20日現在）

<アジア・ニュージーランド債券マザーファンド>

下記は、アジア・ニュージーランド債券マザーファンド全体(2,539,083千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	第173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
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 29,000	千ニュージーランドドル 25,701	千円 2,458,303	% 45.1	% —	% 21.7	% 13.2	% 10.3
マレーシア	千マレーシアリンギット 44,000	千マレーシアリンギット 43,187	1,436,260	26.4	—	11.7	—	14.7
タイ	千タイバーツ 50,000	千タイバーツ 51,356	221,347	4.1	—	2.5	1.6	—
インドネシア	千インドネシアルピア 106,000,000	千インドネシアルピア 109,356,420	1,071,692	19.7	—	13.6	4.2	1.9
合 計	—	—	5,187,604	95.2	—	49.4	18.9	26.9

(注) 邦貨換算金額は、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、当ファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

アジア・オセアニア債券オープン（毎月決算型）（愛称 アジオセ定期便）

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			第173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	
ニュージーランド			%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
国債証券	NEW ZEALAND GVT 2	2.0	10,000	8,307	794,564		2032/5/15
	NEW ZEALAND GVT 2.75	2.75	6,000	5,866	561,176		2025/4/15
	NEW ZEALAND GVT 2.75	2.75	5,000	4,034	385,914		2037/4/15
	NEW ZEALAND GVT 3	3.0	8,000	7,492	716,648		2029/4/20
小計						2,458,303	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券	MALAYSIA GOVT 2.632	2.632	10,000	9,291	309,011		2031/4/15
	MALAYSIA GOVT 3.478	3.478	4,000	4,000	133,034		2024/6/14
	MALAYSIA GOVT 3.582	3.582	10,000	9,799	325,889		2032/7/15
	MALAYSIA GOVT 3.955	3.955	10,000	10,069	334,885		2025/9/15
	MALAYSIA GOVT 4.059	4.059	10,000	10,026	333,438		2024/9/30
小計						1,436,260	
タイ				千タイバーツ	千タイバーツ		
国債証券	THAILAND GOVT 2.125	2.125	20,000	19,891	85,730		2026/12/17
	THAILAND GOVT 3.35	3.35	30,000	31,465	135,617		2033/6/17
小計						221,347	
インドネシア				千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
国債証券	INDONESIA GOV' T 10	10.0	12,000,000	13,265,880	130,005		2028/2/15
	INDONESIA GOV' T 11	11.0	10,000,000	10,549,900	103,389		2025/9/15
	INDONESIA GOV' T 6.375	6.375	10,000,000	9,832,700	96,360		2028/8/15
	INDONESIA GOV' T 7	7.0	44,000,000	44,295,240	434,093		2030/9/15
	INDONESIA GOV' T 7.5	7.5	30,000,000	31,412,700	307,844		2035/6/15
小計						1,071,692	
合計						5,187,604	

(注) 邦貨換算金額は、作成期間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。

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

第14期 運用状況のご報告

決算日：2023年11月20日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主要投資対象	アジア諸国・ニュージーランドの現地通貨建ソブリン債等を主要投資対象とします。
投資制限	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	期騰落率		債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		期騰	落率			
	円		%	%	%	百万円
10期(2019年11月20日)	15,228		4.2	96.4	—	4,555
11期(2020年11月20日)	15,761		3.5	96.0	—	3,898
12期(2021年11月22日)	16,881		7.1	96.1	—	3,661
13期(2022年11月21日)	18,346		8.7	93.2	—	3,756
14期(2023年11月20日)	20,065		9.4	92.7	—	5,372

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは変動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰	落						
	(期 首)		円					%			%
	2022年11月21日		18,346					93.2			—
	11月末		18,430					92.8			—
	12月末		17,923		△2.3			96.5			—
	2023年1月末		18,576					95.1			—
	2月末		18,505					92.8			—
	3月末		18,637					90.6			—
	4月末		18,892					88.9			—
	5月末		19,247					94.0			—
	6月末		19,774					94.2			—
	7月末		19,451					93.1			—
	8月末		19,606					94.4			—
	9月末		19,599					94.0			—
	10月末		19,004					88.9			—
	(期 末)										
	2023年11月20日		20,065					92.7			—

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年11月22日～2023年11月20日)



○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・保有債券の利息収入がプラスに寄与しました。
- ・マレーシア国債の利回り低下による債券価格の上昇がプラスに寄与しました。
- ・投資通貨が対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・ニュージーランド国債等の利回り上昇による債券価格の下落がマイナスに影響しました。

投資環境

(2022年11月22日～2023年11月20日)

(債券市場)

投資国の債券市場では、ニュージーランドなどで利回りが上昇（価格は下落）が進行しました。インフレと金融引き締め長期化観測から、債券への投資需要が減退し、売り圧力が強まる展開となりました。一方、マレーシアなどでは、物価指標の伸び率鈍化が進行し、インフレ警戒感が和らいだことなどから買いが優勢となり、利回りが低下（価格は上昇）しました。

(為替市場)

為替市場は、投資対象通貨が対円で上昇しました。海外の金利上昇等を背景に、内外金利差を意識した円売りが優勢な展開となりました。また、日銀の金融政策の正常化が緩やかなペースでの進展となったことなども円売りを促し、投資対象通貨の対円での上昇要因となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2022年11月22日～2023年11月20日)

(債券組入比率)

当期間を通じて、高位の組入比率を維持しました。

(通貨別投資比率)

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの通貨に投資を行いました。また、ニュージーランドドル等の比率を引き上げる一方、インドネシアルピア等の比率を引き下げました。

(国別投資比率および年限別投資配分)

インドネシア、ニュージーランド、マレーシア、タイの国債に投資を行いました。また、ニュージーランド国債等の比率を引き上げる一方、インドネシア国債等の比率を引き下げました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年11月22日～2023年11月20日)

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

今後の運用方針**(投資環境)**

アジア・ニュージーランドの債券市場は、概ね横ばいでの推移となることを予想します。当面は欧米主要国の長期金利の変動等に振られ、不安定となる場面が想定されます。しかし、各国の物価指標の伸び率は総じて鈍化傾向となっており、次第にインフレへの警戒感が弱まる中で投資資金の流入が回復し、市場が下支えされる可能性を見込んでいます。

アジア・ニュージーランドの為替市場は、全般に横ばいでの推移となることを予想します。今後想定される日銀の金融政策正常化を受けた円金利の上昇が円高要因となる一方、引き続き海外の高い経済成長率を見込んだ対外証券投資や直接投資が円安要因となり、当面は方向感のない展開が続くと見込んでいます。

(運用方針)

各国の金利水準を重視し、為替市場や債券市場の見通し、市場流動性等を総合的に勘案して国別投資比率、デュレーション（利回りが変動した場合の債券価格変動性）を決定する方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 11	% 0.059	(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 ）	(11)	(0.059)	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)	(0.001)	その他は、金銭信託支払手数料等
合 計	11	0.059	
期中の平均基準価額は、18,970円です。			

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

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各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11月22日～2023年11月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 14,422	千ニュージーランドドル 965 (2,300)
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングgit 14,773	千マレーシアリングgit 13,241
国	タイ	国債証券	千タイバーツ 95,168	千タイバーツ 41,912
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 34,181,600	千インドネシアルピア 27,020,600 (3,000,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月22日～2023年11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11月20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
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 28,000	千ニュージーランドドル 23,507	千円 2,114,772	% 39.4	% —	% 36.1	% —	% 3.2
マレーシア	千マレーシアリンギット 37,000	千マレーシアリンギット 35,674	1,142,129	21.3	—	14.7	—	6.6
タイ	千タイバーツ 70,000	千タイバーツ 71,204	304,044	5.7	—	2.5	3.2	—
インドネシア	千インドネシアルピア 144,600,000	千インドネシアルピア 146,533,348	1,421,373	26.5	—	18.8	1.8	5.8
合 計	—	—	4,982,319	92.7	—	72.1	5.0	15.7

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

アジア・ニュージーランド債券マザーファンド

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当 期 額 面 金 額	期 末 評 価 額		償還年月日	
				額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ニュージーランド		%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円		
	国債証券	NEW ZEALAND GVT 2	2.0	10,000	8,029	722,297	2032/5/15
		NEW ZEALAND GVT 2.75	2.75	2,000	1,936	174,164	2025/4/15
		NEW ZEALAND GVT 2.75	2.75	8,000	6,200	557,816	2037/4/15
		NEW ZEALAND GVT 3	3.0	8,000	7,342	660,493	2029/4/20
小	計					2,114,772	
マレーシア			千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット			
	国債証券	MALAYSIA GOVT 2.632	2.632	10,000	9,191	294,269	2031/4/15
		MALAYSIA GOVT 3.478	3.478	1,000	1,002	32,081	2024/6/14
		MALAYSIA GOVT 3.582	3.582	10,000	9,744	311,986	2032/7/15
		MALAYSIA GOVT 3.757	3.757	6,000	5,664	181,361	2040/5/22
		MALAYSIA GOVT 4.059	4.059	10,000	10,071	322,430	2024/9/30
小	計					1,142,129	
タイ			千タイバーツ	千タイバーツ			
	国債証券	THAILAND GOVT 2.125	2.125	20,000	19,751	84,340	2026/12/17
		THAILAND GOVT 3.35	3.35	30,000	30,917	132,016	2033/6/17
		THAILAND GOVT 3.85	3.85	20,000	20,535	87,687	2025/12/12
小	計					304,044	
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア			
	国債証券	INDONESIA GOV' T 6.375	6.375	10,000,000	9,903,000	96,059	2028/8/15
		INDONESIA GOV' T 6.5	6.5	38,000,000	37,559,960	364,331	2031/2/15
		INDONESIA GOV' T 7	7.0	34,600,000	35,111,388	340,580	2030/9/15
		INDONESIA GOV' T 7.5	7.5	30,000,000	31,689,600	307,389	2035/6/15
		INDONESIA GOV' T 8.125	8.125	20,000,000	20,193,800	195,879	2024/5/15
		INDONESIA GOV' T 8.375	8.375	12,000,000	12,075,600	117,133	2024/3/15
小	計					1,421,373	
合	計					4,982,319	

(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

(2023年11月20日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,982,319	% 92.7
コール・ローン等、その他	390,574	7.3
投資信託財産総額	5,372,893	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(5,039,387千円)の投資信託財産総額(5,372,893千円)に対する比率は93.8%です。

(注) 外貨建資産は、当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、邦貨換算レートは1ニュージーランドドル=89.96円、1マレーシアリングギット=32.0157円、1タイバーツ=4.27円、1インドネシアルピア=0.0097円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,372,893,095
コール・ローン等	349,624,522
公社債(評価額)	4,982,319,389
未収利息	35,832,054
前払費用	5,117,130
(B) 負債	2,469
未払利息	358
その他未払費用	2,111
(C) 純資産総額(A-B)	5,372,890,626
元本	2,677,784,729
次期繰越損益金	2,695,105,897
(D) 受益権総口数	2,677,784,729口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,065円

- (注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、2,0065円です。
(注) 当ファンドの期首元本額は2,047,798,788円、期中追加設定元本額は679,299,732円、期中一部解約元本額は49,313,791円です。
(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。
アジア・オセアニア債券オープン(毎月決算型) 1,753,680,537円
アジア・オセアニア債券オープン(1年決算型) 495,231,353円
三重県応援・債券ファンド(毎月決算型) 350,472,347円
三重県応援・債券ファンド(1年決算型) 78,400,492円

○損益の状況 (2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	187,883,441
受取利息	187,982,337
支払利息	△ 98,896
(B) 有価証券売買損益	237,692,268
売買益	343,750,130
売買損	△ 106,057,862
(C) その他費用等	△ 2,683,283
(D) 当期損益金(A+B+C)	422,892,426
(E) 前期繰越損益金	1,708,999,412
(F) 追加信託差損益金	609,900,268
(G) 解約差損益金	△ 46,686,209
(H) 計(D+E+F+G)	2,695,105,897
次期繰越損益金(H)	2,695,105,897

- (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〉

- ・SBI岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日：2023年7月1日)
- ・2024年1月から開始されるNISA成長投資枠への対応を目的として、デリバティブ取引に係る利用目的の明確化に関する投資信託約款の変更を行いました。(実施日：2023年8月19日)



◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

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

当報告書に関するお問合わせ先：

フランクリン・templton・ジャパン株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

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

運用報告書（全体版）

第238期 決算日 2023年8月14日

第239期 決算日 2023年9月11日

第240期 決算日 2023年10月11日

第241期 決算日 2023年11月13日

第242期 決算日 2023年12月11日

第243期 決算日 2024年1月11日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・templton・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

フランクリン・templton・ジャパン株式会社（金融商品取引業者
関東財務局長（金商）第417号）はフランクリン・リソース・インク傘下の資産運用会社です。

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

○最近30期の運用実績

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

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

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

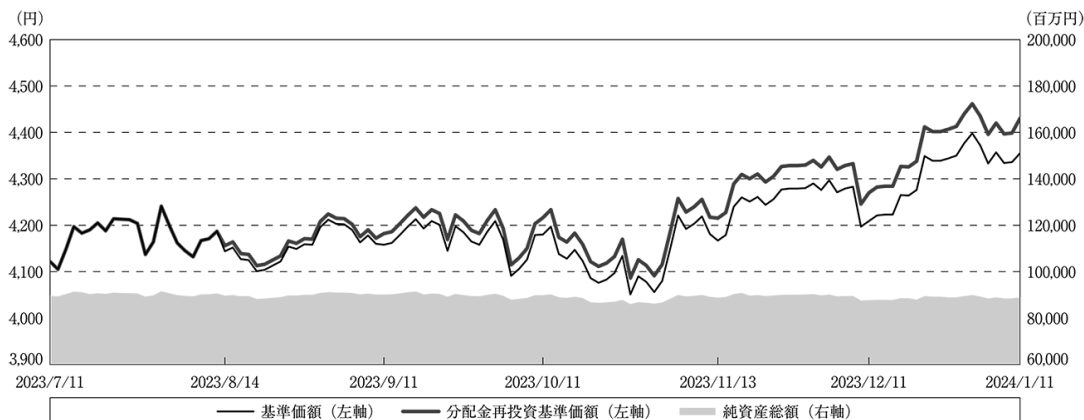
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

（2023年7月12日～2024年1月11日）



第238期首：4,122円

第243期末：4,355円（既払分配金（税込み）：72円）

騰落率：7.5%（分配金再投資ベース）

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

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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。

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

投資環境

(2023年7月12日～2024年1月11日)

当作成期のオーストラリア債券市場は、短期債を中心に利回りが低下しました。

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

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

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

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

当作成期の豪ドル・円相場は、豪ドル高・円安となりました。

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

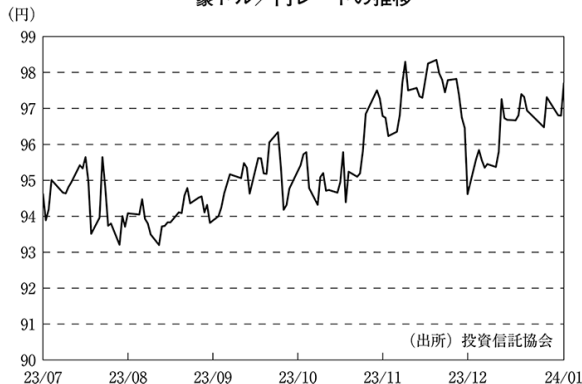
期の半ばは、原油先物価格の上昇や堅調な豪雇用統計を受けて、豪ドル高・円安となりました。また、日銀が発表したYCCの修正が、市場の一部では想定ほどタカ派的ではないと捉えられたことも、豪ドル高・円安の要因となりました。

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

オーストラリア10年国債利回りの推移



豪ドル/円レートの推移



当ファンドのポートフォリオ

（2023年7月12日～2024年1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7月12日～2024年1月11日）

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

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

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

○今後の運用方針

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

○ 1万口当たりの費用明細

（2023年7月12日～2024年1月11日）

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

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2023年7月12日～2024年1月11日)

公社債

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

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		第238期～第243期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 184	百万円 6,799	百万円 300	百万円 6,395

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

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

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年1月11日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

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

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	柄	第243期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	1,500	1,107	108,210	2032/8/4
	EDITH COWAN UNIVERSITY	3.0	500	450	44,061	2029/4/11
	ELECTRANET PTY LTD I/L	2.4737	1,300	1,130	110,422	2028/12/15
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	3,000	2,964	289,640	2024/12/11
	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	1,000	990	96,794	2024/8/29
	EXPORT FIN & INS	1.465	1,500	1,210	118,279	2031/8/18
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	3.75	3,000	2,941	287,387	2026/6/16
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	6,000	5,834	570,067	2027/11/2
	GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	5,400	4,920	480,778	2027/11/18
	GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	5,300	4,496	439,351	2028/12/14
	GENERAL MOTORS FINL CO	1.55	3,000	2,802	273,782	2025/9/2
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.657	5,000	4,818	470,806	2026/8/24
	GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,142	209,320	2032/2/20
	GPT RE LTD	3.6725	700	693	67,763	2024/9/19
	GPT WHL OFFICE FD N01	3.222	2,700	2,169	211,956	2031/11/5
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	3.993	6,200	6,146	600,560	2024/9/11
	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,291	419,317	2028/2/28
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	889	86,930	2027/8/26
	HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,688	262,632	2028/10/11
	HSBC LTD SYDNEY	5.1	700	706	68,993	2028/3/3
	ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	4,500	4,261	416,357	2027/4/21
	ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	5,500	4,352	425,255	2030/10/11
	INCITEC PIVOT LTD	4.3	3,200	3,129	305,737	2026/3/18
	ING BANK (AUSTRALIA) LTD	4.0	1,000	989	96,647	2025/5/26
	INSURANCE AUSTRALIA FRN	6.7	1,000	1,008	98,483	2045/6/15
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.9	600	600	58,713	2025/7/28
	JP MORGAN CHASE & CO	4.5	5,000	4,936	482,296	2026/1/30
	KFW	1.5	1,500	1,476	144,246	2024/7/24
	KFW	4.2	4,400	4,350	425,009	2029/2/8
	KIWIBANK LTD	4.25	2,900	2,803	273,889	2027/10/27
	KOMMUNALBANKEN AS	4.35	1,500	1,493	145,960	2028/1/18
	KOMMUNALBANKEN AS	2.5	1,500	1,243	121,457	2032/8/3
	KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	4,000	3,916	382,624	2024/8/29
	KOREA SOUTHERN POWER FRN	5.3118	800	799	78,080	2024/10/30
	LA TROBE UNIVERSITY	5.311	500	506	49,529	2030/8/8
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	1.9	1,000	855	83,592	2030/1/30
	LENLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,205	117,765	2031/3/31
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.7275	2,600	2,597	253,819	2024/2/26
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.8125	2,500	2,474	241,748	2025/3/17
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.9275	1,900	1,854	181,165	2026/5/25
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	8.1625	1,000	992	96,945	2028/3/16
	LLOYDS BANK PLC	4.0	4,000	3,936	384,601	2025/3/7
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	800	806	78,807	2029/3/17
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	3.9	4,000	3,925	383,487	2025/10/15
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.45	1,700	1,582	154,642	2026/11/20
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	4,739	463,059	2027/10/15
	MACQUARIE BANK FRN	5.9125	1,250	1,245	121,683	2031/6/17

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

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

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

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

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

(注) 金額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年1月11日現在)

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

(注) 金額の単位未満は切捨て。

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

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

○特定資産の価格等の調査

(2023年7月12日～2024年1月11日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

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

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 217,230,050,767円

当作成期中追加設定元本額 7,302,389,256円

当作成期中一部解約元本額 20,346,341,512円

(注) 元本の欠損

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

○損益の状況

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

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

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

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

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

<分配金の計算過程>

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

○分配金のお知らせ

	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
1万口当たり分配金（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

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

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

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

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

（変更日：2023年8月17日）