

日興 豪州 インカム・オープン（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第267期（決算日 2026年2月18日）第269期（決算日 2026年4月20日）第271期（決算日 2026年6月18日）
第268期（決算日 2026年3月18日）第270期（決算日 2026年5月18日）第272期（決算日 2026年7月21日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。
「日興 豪州 インカム・オープン（毎月分配型）」は、2026年7月21日に第272期の決算を行ないましたので、第267期から第272期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	2003年9月30日から原則無期限です。
運用方針	投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	「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）」受益証券 「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券 上記の投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託の受益証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への直接投資は行ないません。
分配方針	毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.amova-am.com

<752371>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			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)		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 配 分	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
243期(2024年2月19日)	3,594	25	2.0	308.67	1.6	—	96.9	1,267
244期(2024年3月18日)	3,577	25	0.2	309.33	0.2	—	96.9	1,247
245期(2024年4月18日)	3,588	25	1.0	311.66	0.8	—	96.9	1,247
246期(2024年5月20日)	3,766	25	5.7	330.91	6.2	—	96.9	1,309
247期(2024年6月18日)	3,763	25	0.6	332.84	0.6	—	97.0	1,302
248期(2024年7月18日)	3,756	25	0.5	333.24	0.1	—	96.7	1,303
249期(2024年8月19日)	3,591	25	△3.7	320.84	△3.7	—	96.9	1,249
250期(2024年9月18日)	3,494	25	△2.0	314.42	△2.0	—	95.5	1,230
251期(2024年10月18日)	3,571	25	2.9	324.40	3.2	—	96.9	1,256
252期(2024年11月18日)	3,502	25	△1.2	318.65	△1.8	0.1	96.9	1,228
253期(2024年12月18日)	3,445	25	△0.9	316.42	△0.7	0.1	96.9	1,217
254期(2025年1月20日)	3,385	25	△1.0	313.28	△1.0	0.1	96.7	1,201
255期(2025年2月18日)	3,367	25	0.2	313.74	0.1	0.1	96.8	993
256期(2025年3月18日)	3,335	25	△0.2	313.22	△0.2	0.1	97.0	991
257期(2025年4月18日)	3,195	25	△3.4	302.90	△3.3	0.1	96.9	963
258期(2025年5月19日)	3,219	25	1.5	307.92	1.7	0.1	96.8	940
259期(2025年6月18日)	3,287	25	2.9	316.45	2.8	0.1	96.8	964
260期(2025年7月18日)	3,351	25	2.7	325.28	2.8	0.1	96.8	981
261期(2025年8月18日)	3,326	25	0.0	325.91	0.2	0.1	96.9	968
262期(2025年9月18日)	3,371	25	2.1	332.41	2.0	0.1	96.8	985
263期(2025年10月20日)	3,384	25	1.1	337.20	1.4	0.1	96.6	991
264期(2025年11月18日)	3,401	25	1.2	340.77	1.1	0.1	96.6	995
265期(2025年12月18日)	3,403	25	0.8	343.92	0.9	0.1	96.7	1,009
266期(2026年1月19日)	3,482	25	3.1	355.46	3.4	0.1	96.2	1,040
267期(2026年2月18日)	3,565	25	3.1	366.97	3.2	0.1	96.9	1,107
268期(2026年3月18日)	3,650	25	3.1	378.46	3.1	0.1	96.9	1,145
269期(2026年4月20日)	3,656	25	0.8	381.08	0.7	0.1	95.1	1,169
270期(2026年5月18日)	3,602	25	△0.8	379.71	△0.4	0.1	96.8	1,139
271期(2026年6月18日)	3,640	25	1.7	386.26	1.7	0.1	95.7	1,146
272期(2026年7月21日)	3,626	25	0.3	387.60	0.3	0.1	96.9	1,133

(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み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「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)」とは、オーストラリアの債券市場のパフォーマンスを測定するために構築されたインデックスを円ベースに換算したものです。なお、設定時を100として2026年7月21日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

○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		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、円基準ベース) (参考指数)		債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第267期	(期 首)	円	%		%	%	%
	2026年 1 月19日	3,482	—	355.46	—	0.1	96.2
	1 月末	3,556	2.1	362.46	2.0	0.1	95.8
	(期 末)						
第268期	2026年 2 月18日	3,590	3.1	366.97	3.2	0.1	96.9
	(期 首)						
	2026年 2 月18日	3,565	—	366.97	—	0.1	96.9
	2 月末	3,640	2.1	374.20	2.0	0.1	96.9
第269期	(期 末)						
	2026年 3 月18日	3,675	3.1	378.46	3.1	0.1	96.9
	(期 首)						
	2026年 3 月18日	3,650	—	378.46	—	0.1	96.9
第270期	3 月末	3,524	△3.5	365.11	△3.5	0.1	96.9
	(期 末)						
	2026年 4 月20日	3,681	0.8	381.08	0.7	0.1	95.1
	(期 首)						
第271期	2026年 4 月20日	3,656	—	381.08	—	0.1	95.1
	4 月末	3,656	0.0	383.50	0.6	0.1	96.8
	(期 末)						
	2026年 5 月18日	3,627	△0.8	379.71	△0.4	0.1	96.8
第272期	(期 首)						
	2026年 5 月18日	3,602	—	379.71	—	0.1	96.8
	5 月末	3,676	2.1	386.61	1.8	0.1	97.0
	(期 末)						
第273期	2026年 6 月18日	3,665	1.7	386.26	1.7	0.1	95.7
	(期 首)						
	2026年 6 月18日	3,640	—	386.26	—	0.1	95.7
	6 月末	3,609	△0.9	382.34	△1.0	0.1	96.7
第274期	(期 末)						
	2026年 7 月21日	3,651	0.3	387.60	0.3	0.1	96.9

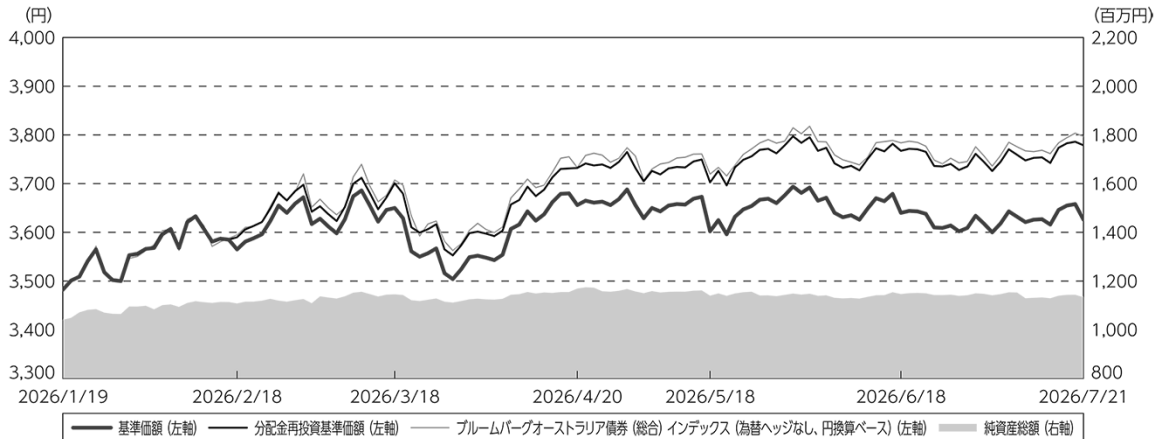
(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

○運用経過

(2026年 1月20日～2026年 7月21日)

作成期間中の基準価額等の推移



第267期首：3,482円

第272期末：3,626円 (既払分配金(税込み)：150円)

騰 落 率： 8.5% (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および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)は、作成期首(2026年1月19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。
- (注) 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)は当ファンドの参考指数です。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、豪ドル建ての公社債に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をはかることを目標として運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・公社債利金を確保したこと。
- ・円安／オーストラリアドル高となったこと。

<値下がり要因>

- ・オーストラリア国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと。

投資環境

（オーストラリア債券市況）

オーストラリアの金利は上昇しました。期間前半は、底堅い雇用情勢やインフレ率の伸びの加速を背景に、オーストラリア準備銀行（ＲＢＡ）が利上げを開始したことから、短期債を中心に金利は上昇しました。2026年3月には、イラン情勢の悪化を背景に原油価格が急騰し、インフレ懸念が一段と高まったことから、金利はさらに上昇しました。4月以降は、米国とイランが停戦に向けた動きを探る中で原油価格が徐々に下落に転じたことを受けて、オーストラリアの債券市場は方向感に欠ける展開となりました。期間後半は、米国とイランの間で戦闘終結に向けた覚書が合意されたことや、ホルムズ海峡を通過する原油輸送量の回復が報じられたことなどを受けて原油価格が続落しました。加えて、国内の雇用・物価指標に鈍化の兆しが見られたことから、ＲＢＡの追加利上げ観測が後退し、オーストラリアの金利は低下基調で推移しました。

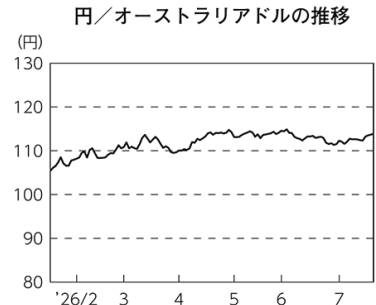
（国内短期金利市況）

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.73%近辺から、2026年6月の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことなどを受けて、0.98%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（ＴＢ）３カ月物金利は、期間の初めの0.68%近辺から、日銀による利上げなどを受けて、0.96%近辺で期間末を迎えました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、収益性を追求するため、「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）」受益証券を高位に組み入れ、「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制しました。

（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））

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を主要投資対象とし、長期的に安定した利金収入が期待できるポートフォリオを維持しました。

安定した公社債利金を確保したことや、円安／オーストラリアドル高がプラスに寄与した一方、オーストラリア国債利回りの上昇はマイナスに影響しました。

（マネー・マーケット・マザーファンド）

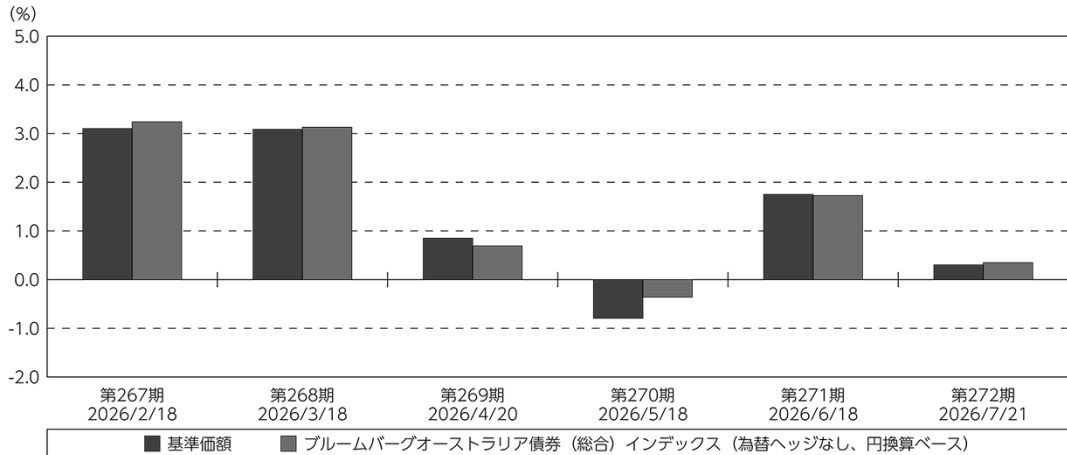
運用の基本方針に従い、国債の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）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）は当ファンドの参考指数です。

分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第267期	第268期	第269期	第270期	第271期	第272期
	2026年1月20日～ 2026年2月18日	2026年2月19日～ 2026年3月18日	2026年3月19日～ 2026年4月20日	2026年4月21日～ 2026年5月18日	2026年5月19日～ 2026年6月18日	2026年6月19日～ 2026年7月21日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
（対基準価額比率）	0.696%	0.680%	0.679%	0.689%	0.682%	0.685%
当期の収益	25	25	25	6	25	11
当期の収益以外	—	—	—	18	—	13
翌期繰越分配対象額	3,934	4,017	4,024	4,006	4,007	3,993

（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。

（注）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、「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）」受益証券を原則として高位に組み入れ、「マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券への投資を抑制する方針です。

（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））

市場動向を睨みながらデュレーション（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・セクターなどを中心とした社債を引き続き厚めとし、スプレッド（利回り格差）の動きに着目したポートフォリオを維持する方針です。金融債については、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券などを組み入れの中心とします。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

（マネー・マーケット・マザーファンド）

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2026年 1 月20日～2026年 7 月21日)

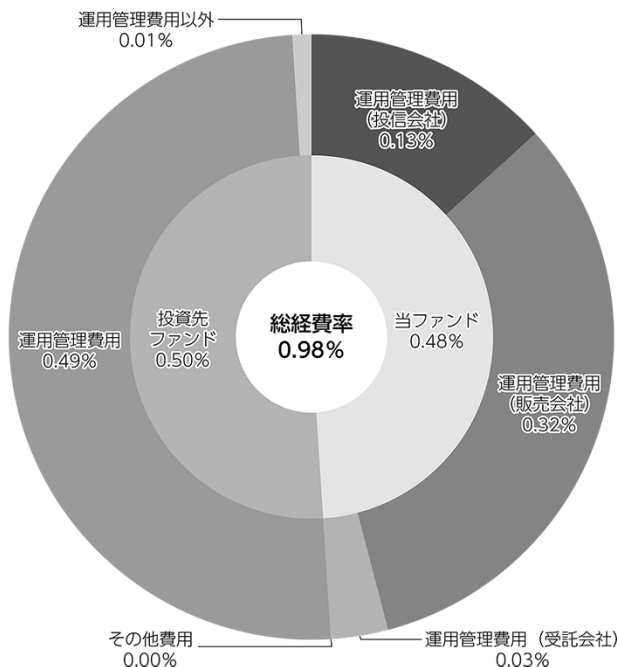
項 目	第267期～第272期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 9	% 0.243	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(2)	(0.066)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.160)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	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
合 計	9	0.245	
作成期間の平均基準価額は、3,610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。
- (注) この他にファンドが投資対象とする投資先においても信託報酬等が発生する場合があります。

（参考情報）

○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.98%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	0.98
①当ファンドの費用の比率	0.48
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49
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) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(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（親投資信託を除く。）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、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

(2026年1月20日～2026年7月21日)

投資信託証券

銘 柄		第267期～第272期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	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）	千口 326,575	千円 162,636	千口 285,678	千円 144,257

(注) 金額は受け渡し代金。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄		第267期～第272期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・マーケット・マザーファンド	千口 203	千円 207	千口 123	千円 126

○利害関係人との取引状況等

(2026年1月20日～2026年7月21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。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2026年1月20日～2026年7月21日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2026年1月20日～2026年7月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年 7 月21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266期末	第272期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
フランクリン・テンブルトン・オーストラリア債券ファンド（適格機関投資家専用）		2,096,366	2,137,262	1,098,125	96.9
合 計		2,096,366	2,137,262	1,098,125	96.9

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

親投資信託残高

銘	柄	第266期末	第272期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド		1,017	1,096	1,122

(注) 親投資信託の2026年 7 月21日現在の受益権総口数は、20,095千口です。

○投資信託財産の構成

(2026年 7 月21日現在)

項 目	第272期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,098,125	96.1
マネー・マーケット・マザーファンド	1,122	0.1
コール・ローン等、その他	43,172	3.8
投資信託財産総額	1,142,419	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第267期末	第268期末	第269期末	第270期末	第271期末	第272期末
	2026年2月18日現在	2026年3月18日現在	2026年4月20日現在	2026年5月18日現在	2026年6月18日現在	2026年7月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,116,208,759	1,153,785,030	1,178,846,693	1,148,294,628	1,154,919,047	1,142,419,668
コール・ローン等	41,989,750	35,919,215	57,592,810	36,101,375	48,471,903	36,247,406
投資信託受益証券(評価額)	1,073,097,023	1,109,308,495	1,111,973,131	1,103,344,392	1,096,704,505	1,098,125,655
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,121,135	1,133,816	1,133,303	1,148,646	1,126,901	1,122,148
未収入金	—	7,422,776	8,146,282	7,699,484	8,614,424	6,923,474
未収利息	851	728	1,167	731	1,314	985
(B) 負債	8,219,265	8,429,953	9,766,606	8,458,317	8,354,238	8,832,419
未払収益分配金	7,769,469	7,844,673	7,994,214	7,911,060	7,874,929	7,815,744
未払解約金	11,432	162,747	1,270,861	113,413	5,544	512,130
未払信託報酬	434,422	418,738	497,025	429,944	469,507	500,010
その他未払費用	3,942	3,795	4,506	3,900	4,258	4,535
(C) 純資産総額(A－B)	1,107,989,494	1,145,355,077	1,169,080,087	1,139,836,311	1,146,564,809	1,133,587,249
元本	3,107,787,699	3,137,869,535	3,197,685,985	3,164,424,106	3,149,971,689	3,126,297,892
次期繰越損益金	△1,999,798,205	△1,992,514,458	△2,028,605,898	△2,024,587,795	△2,003,406,880	△1,992,710,643
(D) 受益権総口数	3,107,787,699口	3,137,869,535口	3,197,685,985口	3,164,424,106口	3,149,971,689口	3,126,297,892口
1万口当たり基準価額(C/D)	3.565円	3.650円	3.656円	3.602円	3.640円	3.626円

(注) 当ファンドの第267期首元本額は2,988,669,765円、第267～272期中追加設定元本額は553,995,318円、第267～272期中一部解約元本額は416,367,191円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第267期0.3565円、第268期0.3650円、第269期0.3656円、第270期0.3602円、第271期0.3640円、第272期0.3626円です。

(注) 2026年7月21日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は1,992,710,643円です。

○損益の状況

項 目	第267期	第268期	第269期	第270期	第271期	第272期
	2026年1月20日～ 2026年2月18日	2026年2月19日～ 2026年3月18日	2026年3月19日～ 2026年4月20日	2026年4月21日～ 2026年5月18日	2026年5月19日～ 2026年6月18日	2026年6月19日～ 2026年7月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2,616,123	2,659,699	2,656,784	2,646,327	2,600,291	2,601,324
受取配当金	2,586,783	2,636,586	2,632,391	2,623,609	2,577,282	2,565,408
受取利息	29,340	23,113	24,393	22,718	23,009	35,916
(B) 有価証券売買損益	30,234,260	31,793,560	7,847,093	△ 11,373,200	17,366,471	1,375,405
売買益	30,859,958	32,119,377	7,857,244	52,587	17,704,817	1,400,696
売買損	△ 625,698	△ 325,817	△ 10,151	△ 11,425,787	△ 338,346	△ 25,291
(C) 信託報酬等	△ 438,364	△ 422,533	△ 501,531	△ 433,844	△ 473,765	△ 504,545
(D) 当期損益金 (A + B + C)	32,412,019	34,030,726	10,002,346	△ 9,160,717	19,492,997	3,472,184
(E) 前期繰越損益金	△ 4,074,055	20,168,601	45,656,568	46,647,761	28,909,645	39,682,825
(F) 追加信託差損益金	△2,020,366,700	△2,038,869,112	△2,076,270,598	△2,054,163,779	△2,043,934,593	△2,028,049,908
(配当等相当額)	(1,202,114,744)	(1,214,351,655)	(1,239,123,128)	(1,226,754,812)	(1,221,918,605)	(1,213,281,183)
(売買損益相当額)	(△3,222,481,444)	(△3,253,220,767)	(△3,315,393,726)	(△3,280,918,591)	(△3,265,853,198)	(△3,241,331,091)
(G) 計 (D + E + F)	△1,992,028,736	△1,984,669,785	△2,020,611,684	△2,016,676,735	△1,995,531,951	△1,984,894,899
(H) 収益分配金	△ 7,769,469	△ 7,844,673	△ 7,994,214	△ 7,911,060	△ 7,874,929	△ 7,815,744
次期繰越損益金 (G + H)	△1,999,798,205	△1,992,514,458	△2,028,605,898	△2,024,587,795	△2,003,406,880	△1,992,710,643
追加信託差損益金	△2,020,366,700	△2,038,869,112	△2,076,270,598	△2,054,163,779	△2,043,934,593	△2,028,049,908
(配当等相当額)	(1,202,114,751)	(1,214,351,659)	(1,239,123,130)	(1,226,754,813)	(1,221,918,605)	(1,213,281,184)
(売買損益相当額)	(△3,222,481,451)	(△3,253,220,771)	(△3,315,393,728)	(△3,280,918,592)	(△3,265,853,198)	(△3,241,331,092)
分配準備積立金	20,568,495	46,354,654	47,664,700	40,949,655	40,527,713	35,339,265
繰越損益金	—	—	—	△ 11,373,671	—	—

(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) 分配金の計算過程 (2026年1月20日～2026年7月21日) は以下の通りです。

項 目	2026年1月20日～ 2026年2月18日	2026年2月19日～ 2026年3月18日	2026年3月19日～ 2026年4月20日	2026年4月21日～ 2026年5月18日	2026年5月19日～ 2026年6月18日	2026年6月19日～ 2026年7月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	2,581,609円	2,627,494円	2,530,392円	2,212,954円	2,539,085円	2,271,863円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金繰戻後)	25,756,355円	31,403,232円	7,471,954円	0円	5,836,484円	1,200,321円
c. 信託約款に定める収益調整金	1,202,114,751円	1,214,351,659円	1,239,123,130円	1,226,754,813円	1,221,918,605円	1,213,281,184円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円	20,168,601円	45,656,568円	46,647,761円	40,027,073円	39,682,825円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,230,452,715円	1,268,550,986円	1,294,782,044円	1,275,615,528円	1,270,321,247円	1,256,436,193円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,959円	4,042円	4,049円	4,031円	4,032円	4,018円
g. 分配金	7,769,469円	7,844,673円	7,994,214円	7,911,060円	7,874,929円	7,815,744円
h. 分配金(1万口当たり)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

	第267期	第268期	第269期	第270期	第271期	第272期
1 万口当たり分配金（税込み）	25円	25円	25円	25円	25円	25円

○お知らせ

約款変更について

2026年1月20日から2026年7月21日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第8条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。



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

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）

運用報告書（全体版）

第268期	決算日	2026年2月12日
第269期	決算日	2026年3月11日
第270期	決算日	2026年4月13日
第271期	決算日	2026年5月11日
第272期	決算日	2026年6月11日
第273期	決算日	2026年7月13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）」は、2026年7月13日に第273期の決算を行いましたので、第268期、第269期、第270期、第271期、第272期、第273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・テンプルトン・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 (分配落)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率			
	円			円 %	%	%	百万円
244期(2024年2月13日)	4,354			12 0.3	98.5	—	87,452
245期(2024年3月11日)	4,384			12 1.0	98.3	—	86,738
246期(2024年4月11日)	4,447			12 1.7	98.0	—	86,592
247期(2024年5月13日)	4,555			12 2.7	98.5	—	87,469
248期(2024年6月11日)	4,620			12 1.7	98.1	—	86,913
249期(2024年7月11日)	4,844			12 5.1	98.7	—	89,666
250期(2024年8月13日)	4,399			12 △8.9	98.4	—	80,507
251期(2024年9月11日)	4,328			12 △1.3	98.0	—	77,820
252期(2024年10月11日)	4,515			12 4.6	98.7	—	80,269
253期(2024年11月11日)	4,503			12 0.0	98.6	—	79,086
254期(2024年12月11日)	4,403			12 △2.0	98.6	—	76,267
255期(2025年1月14日)	4,344			12 △1.1	98.1	—	73,662
256期(2025年2月12日)	4,353			12 0.5	98.4	—	73,410
257期(2025年3月11日)	4,173			12 △3.9	98.5	—	69,444
258期(2025年4月11日)	4,064			12 △2.3	98.5	—	67,012
259期(2025年5月12日)	4,284			12 5.7	98.9	—	69,888
260期(2025年6月11日)	4,333			12 1.4	98.2	—	70,013
261期(2025年7月11日)	4,415			12 2.2	98.1	—	70,572
262期(2025年8月12日)	4,463			12 1.4	98.7	—	70,646
263期(2025年9月11日)	4,506			12 1.2	98.1	—	70,243
264期(2025年10月14日)	4,591			12 2.2	98.5	—	70,371
265期(2025年11月11日)	4,635			12 1.2	98.7	—	70,004
266期(2025年12月11日)	4,680			12 1.2	98.7	—	69,682
267期(2026年1月13日)	4,815			12 3.1	97.6	—	70,859
268期(2026年2月12日)	4,946			12 3.0	98.3	—	71,512
269期(2026年3月11日)	5,068			12 2.7	98.2	—	72,369
270期(2026年4月13日)	5,022			12 △0.7	97.1	—	70,835
271期(2026年5月11日)	5,091			12 1.6	98.3	—	71,325
272期(2026年6月11日)	5,076			12 △0.1	98.4	—	70,520
273期(2026年7月13日)	5,103			12 0.8	98.3	—	70,108

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率		
第268期	(期 首) 2026年 1 月13日	円 4,815	% —	% 97.6	% —
	1 月末	4,885	1.5	98.1	—
	(期 末) 2026年 2 月12日	4,958	3.0	98.3	—
第269期	(期 首) 2026年 2 月12日	4,946	—	98.3	—
	2 月末	5,030	1.7	98.3	—
	(期 末) 2026年 3 月11日	5,080	2.7	98.2	—
第270期	(期 首) 2026年 3 月11日	5,068	—	98.2	—
	3 月末	4,889	△3.5	97.5	—
	(期 末) 2026年 4 月13日	5,034	△0.7	97.1	—
第271期	(期 首) 2026年 4 月13日	5,022	—	97.1	—
	4 月末	5,104	1.6	98.2	—
	(期 末) 2026年 5 月11日	5,103	1.6	98.3	—
第272期	(期 首) 2026年 5 月11日	5,091	—	98.3	—
	5 月末	5,159	1.3	97.7	—
	(期 末) 2026年 6 月11日	5,088	△0.1	98.4	—
第273期	(期 首) 2026年 6 月11日	5,076	—	98.4	—
	6 月末	5,087	0.2	98.4	—
	(期 末) 2026年 7 月13日	5,115	0.8	98.3	—

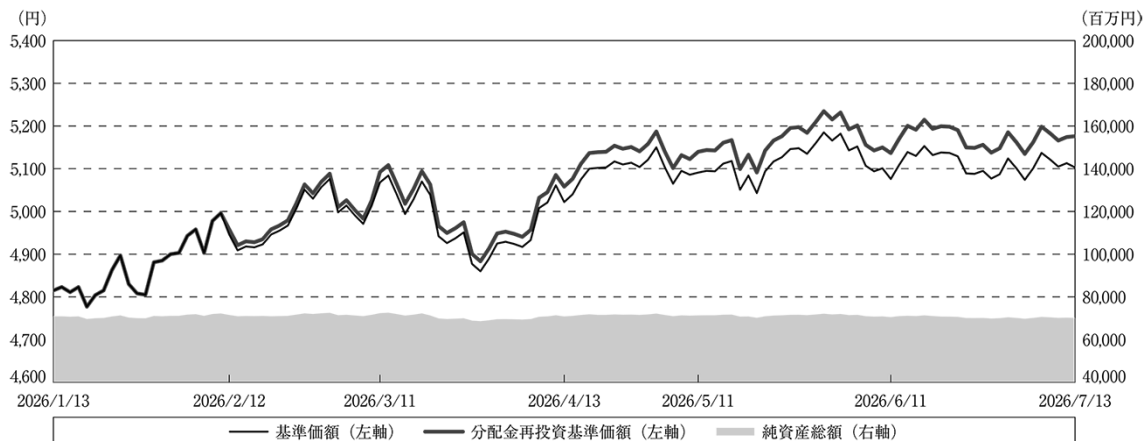
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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

(2026年 1 月14日～2026年 7 月13日)



第268期首：4,815円

第273期末：5,103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(2026年 1 月13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

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

公社債利金を手堅く確保したほか、豪ドル・円相場が豪ドル高・円安となったことから、為替損益もプラスとなりました。

当作成期のオーストラリア債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、オーストラリア準備銀行（RBA）が利上げを開始したことや、その後もイラン情勢の悪化を背景に原油先物価格が上昇するなか、インフレ懸念の高まりを受けてRBAの追加利上げ観測が高まったことから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、中東情勢を巡る報道に市場が一喜一憂するなか、オーストラリアの債券市場は方向感に欠ける展開となりました。

期の後半は、トランプ米大統領によるイランへの軍事攻撃計画の中止表明や、ホルムズ海峡を通過する原油輸送量が中東情勢の緊迫化前とほぼ同じ水準に戻っているとの報道などを受けて、原油先物価格が下落し、RBAの追加利上げ観測が後退したことから、利回りは低下（価格は上昇）基調で推移しました。

社債セクターについては、国債利回りが上昇するなか、社債利回りも上昇しました。社債スプレッド（国債に対する上乗せ利回り）については、拡大しました。

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、RBAが利上げを開始したことから、豪ドル高・円安が進みました。また、高市首相が衆議院を解散するとの見方が浮上したことから、一段の財政出動による財政悪化が嫌気されたことも、豪ドル高・円安の要因となりました。

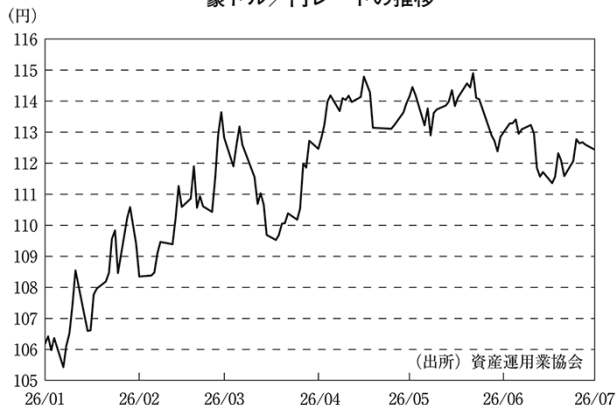
期の半ばは、中東紛争による長期的なエネルギーショックへの懸念から世界経済の先行き不透明感が強まり、投資家のリスク選好姿勢が弱まったことなどから、豪ドル安・円高が一時優勢となりました。しかし、その後はイランと米国との和平合意への期待や底堅い豪経済指標などを背景に、投資家のリスク許容度が高まると、豪ドル高・円安が再度進みました。

期の後半は、軟調な豪経済指標や原油価格の下落を背景に、RBAの追加利上げ観測が後退したことから、豪ドル安・円高が優勢となりました。

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



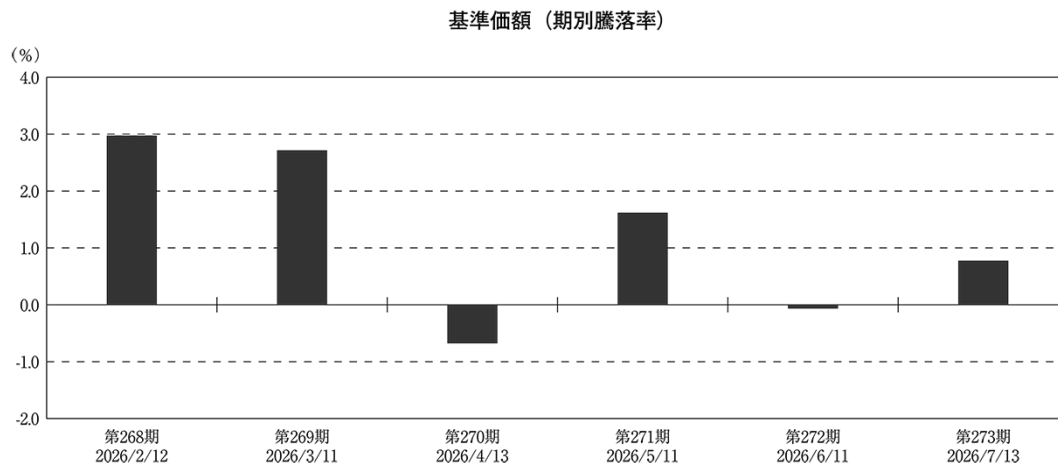
当ファンドは、豪ドル建て資産から得られる相対的に高い利子収入等を分配原資として確保し、それを毎月分配することを目指しております。当ファンドの基準価額は、組入債券が豪ドル建てで為替ヘッジを行わないことから、豪ドル・円相場の変動の影響をそのまま反映しますが、豪ドルベースの原資産は原則としてBBB－/Baa3格以上の格付けの公社債へ投資し、信用リスクの抑制を図ります。当作成期においては、金融債、リート・セクター等を中心とした社債を引き続き厚めとしました。金融債の組み入れにおいては、大手金融機関が発行する流動性・信用力が相対的に高い債券等が組み入れの中心となっています。また、ポートフォリオ全体の平均格付けは引き続き高位に保ちました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2026年1月14日～2026年7月13日)

市場に広く認知されている指標等で、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。

以下のグラフは、作成期間の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

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268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期
	2026年1月14日～ 2026年2月12日	2026年2月13日～ 2026年3月11日	2026年3月12日～ 2026年4月13日	2026年4月14日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月11日	2026年6月12日～ 2026年7月13日
当期分配金 (対基準価額比率)	12 0.242%	12 0.236%	12 0.238%	12 0.235%	12 0.236%	12 0.235%
当期の収益	12	12	12	12	12	12
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	220	281	284	304	306	316

(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、モーゲージ証券及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

(2026年 1 月14日～2026年 7 月13日)

項 目	第268期～第273期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 13	% 0.251	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(5)	(0.109)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(7)	(0.136)	交付運用報告書等各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0.005)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.005	(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)	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷 等 費 用)	(0)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
合 計	13	0.256	
作成期間の平均基準価額は、5,025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

(2026年 1月14日～2026年 7月13日)

公社債

			第268期～第273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	16,726	15,410
		地方債証券	9,454	16,588
		特殊債券	—	1,909
		社債券（投資法人債券を含む）	39,473	(87)
				42,038
				(27,650)

(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（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

(2026年 1月14日～2026年 7月13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

(2026年 1月14日～2026年 7月13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

(2026年 1月14日～2026年 7月13日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年7月13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273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
	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	674,399	612,619	68,882,928	98.3	—	54.4	30.5	13.3
合 計	674,399	612,619	68,882,928	98.3	—	54.4	30.5	13.3

(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273期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,900	2,599	292,318	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	2,500	2,421	272,274	2034/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	1,700	1,626	182,882	2035/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	10,600	10,109	1,136,761	2036/3/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	12,350	11,740	1,320,116	2036/10/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.5	1,200	1,118	125,791	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.25	2,000	1,663	187,064	2032/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	4,500	3,799	427,234	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT	4.5	4,440	4,408	495,662	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	5,900	5,522	620,983	2034/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	10,680	9,748	1,096,102	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	17,650	15,036	1,690,707	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	16,700	15,113	1,699,342	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.25	5,350	4,461	501,677	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	2.75	7,370	5,584	627,934	2041/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.0	8,230	5,862	659,220	2047/3/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	13,470	6,754	759,455	2051/6/21
	AUSTRALIAN GOVT	4.75	400	362	40,790	2054/6/21
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	4.6	600	587	66,064	2030/6/28
	AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	500	467	52,511	2029/5/22
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	900	900	101,224	2033/10/24
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.0	500	480	54,060	2035/10/23
	AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	1,200	1,162	130,741	2036/10/23
	BRITISH COLUMBIA PROV OF	5.2	1,200	1,168	131,363	2036/5/14
	KOMMUNEKREDIT	3.55	3,000	2,903	326,448	2028/7/21
	MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,453	163,456	2028/8/22
	NEW S WALES TREAS CORP	3.0	3,700	3,493	392,818	2030/2/20
	NEW S WALES TREASURY	2.0	11,100	9,809	1,102,968	2031/3/20

銘 柄			第273期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
地方債証券	NEW S WALES TREASURY	1.5	11,200	9,346	1,050,900	2032/ 2 /20	
	NEW S WALES TREASURY	2.0	5,200	4,309	484,572	2033/ 3 / 8	
	NEW S WALES TREASURY	1.75	11,800	9,239	1,038,895	2034/ 3 /20	
	NEW S WALES TREASURY	4.75	7,600	7,313	822,373	2035/ 2 /20	
	NEW S WALES TREASURY	4.75	4,000	3,753	422,049	2037/ 2 /20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	2.5	2,500	2,161	243,086	2032/11/22	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.75	1,500	1,433	161,147	2035/ 9 /20	
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.25	3,000	2,741	308,270	2036/ 2 /20	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	1,000	927	104,282	2029/ 5 /21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	2,000	1,905	214,259	2030/ 5 /21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	2,000	1,749	196,689	2031/ 4 /21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	2.5	1,000	870	97,823	2032/ 5 /21	
	NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	7,500	6,866	772,034	2033/ 4 /21	
	OMERS FINANCE TRUST	5.75	1,000	1,016	114,250	2036/ 5 /20	
	QUEENSLAND TREASURY	3.25	1,220	1,170	131,591	2029/ 8 /21	
	QUEENSLAND TREASURY	3.5	7,000	6,679	751,059	2030/ 8 /21	
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	6,000	5,167	580,989	2031/ 8 /21	
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	5,500	4,587	515,788	2032/ 3 / 2	
	QUEENSLAND TREASURY	1.5	4,000	3,271	367,844	2032/ 8 /20	
	QUEENSLAND TREASURY	2.0	2,000	1,629	183,255	2033/ 8 /22	
	QUEENSLAND TREASURY	4.75	1,000	975	109,679	2034/ 2 / 2	
	QUEENSLAND TREASURY	1.75	9,000	6,943	780,730	2034/ 7 /20	
	QUEENSLAND TREASURY	4.5	9,000	8,435	948,524	2035/ 8 /22	
	QUEENSLAND TREASURY	5.25	2,900	2,851	320,650	2036/ 7 /21	
	SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	1,000	930	104,668	2030/ 5 /24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	4,000	3,353	377,083	2032/ 5 /24	
	SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	5,000	3,887	437,136	2034/ 5 /24	
	SOUTH AUST GOVT FIN AUTH	2.0	1,500	1,107	124,493	2036/ 5 /23	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	2.0	700	636	71,591	2030/ 1 /24	
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	900	824	92,746	2034/ 1 /20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.5	500	467	52,522	2029/10/22	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	7,500	6,541	735,527	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	1.5	6,900	5,843	657,054	2031/ 9 /10	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.25	7,000	6,700	753,416	2032/12/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	5,700	4,712	529,834	2033/ 9 /15	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.25	12,900	10,240	1,151,491	2034/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	17,700	13,326	1,498,402	2035/ 9 /17	
	TREASURY CORP VICTORIA	4.75	3,500	3,296	370,612	2036/ 9 /15	
	TREASURY CORP VICTORIA	2.0	500	347	39,017	2037/11/20	
	WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	3,500	3,004	337,782	2031/10/22	
WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	2,800	2,675	300,840	2033/ 7 /20		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,700	1,340	150,671	2034/10/24		
WESTERN AUST TREAS CORP	4.75	1,000	962	108,170	2035/10/24		
WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	1,000	959	107,920	2037/10/21		
特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.5	2,000	1,982	222,883	2030/ 6 /20	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	3,000	2,957	332,580	2027/ 9 /14	
	DAOT 11 A	5.3	339	339	38,219	2033/11/21	

銘 柄		第273期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	EUROFIMA	3. 35	2, 000	1, 917	215, 583	2029/ 5 /21
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4. 55	1, 900	1, 846	207, 573	2033/ 6 / 2
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	4. 7	500	498	56, 105	2030/10/ 3
	INTL FINANCE CORP	3. 15	500	479	53, 875	2029/ 6 /26
	INTL FINANCE CORP	1. 25	2, 500	2, 137	240, 371	2031/ 2 / 6
普通社債券 (含む投資法人債券)	AGI FINANCE PTY LTD	2. 119	500	486	54, 706	2027/ 6 /24
	AGI FINANCE PTY LTD	1. 8152	6, 000	5, 548	623, 837	2028/11/23
	AGI FINANCE PTY LTD	6. 109	1, 700	1, 739	195, 559	2030/ 6 /28
	AGL ENERGY LTD	5. 345	500	486	54, 652	2032/ 9 /30
	AIR NEW ZEALAND LTD	5. 179	500	477	53, 711	2032/ 9 /30
	AIRSERVICES AUSTRALIA	2. 2	900	813	91, 456	2030/ 5 /15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5. 0	500	498	56, 017	2031/ 5 /15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5. 35	500	503	56, 605	2032/ 4 /22
	AIRSERVICES AUSTRALIA	6. 0	3, 700	3, 845	432, 335	2032/11/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	5. 45	1, 500	1, 494	168, 021	2035/ 5 /15
	APPF COMMERCIAL FINAN	3. 6	2, 500	2, 200	247, 472	2031/11/11
	ARC INFRASTRUCTURE WA	6. 018	900	903	101, 535	2031/ 5 /27
	AUCKLAND INTL AIRPORT	6. 482	1, 500	1, 551	174, 498	2033/11/16
	AURIZON FINANCE PTY LTD	3. 0	2, 500	2, 408	270, 787	2028/ 3 / 9
	AURIZON NETWORK PTY LTD	2. 9	3, 500	3, 138	352, 903	2030/ 9 / 2
	AURIZON NETWORK PTY LTD	6. 2	700	705	79, 275	2033/12/ 5
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	1. 814	1, 100	1, 080	121, 437	2027/ 2 / 5
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4. 4	2, 500	2, 480	278, 851	2027/ 8 /16
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4. 301	200	197	22, 171	2028/ 3 /30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4. 2	5, 000	4, 899	550, 927	2028/ 8 /21
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	6. 134	900	917	103, 165	2033/ 5 /31
	AUST & NZ BANKING FRN	5. 906	1, 300	1, 306	146, 902	2032/ 8 /12
	AUST & NZ BANKING FRN	6. 405	1, 600	1, 636	184, 057	2034/ 9 /20
	AUST & NZ BANKING GR FRN	5. 691	750	723	81, 335	2040/ 8 /14
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	3. 763	3, 800	3, 478	391, 161	2031/11/25
	AUSTRALIA PACIFIC AIRPOR	5. 598	500	496	55, 808	2032/11/ 1
	AUSTRALIAN ENERGY MARKET	5. 354	500	502	56, 526	2028/12/ 6
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2. 1486	5, 400	5, 121	575, 891	2028/ 4 /28
	AUSTRALIAN GAS LIGHT	2. 82	1, 000	883	99, 393	2031/ 4 /28
	AUSTRALIAN GAS NETWORKS	5. 533	1, 000	979	110, 154	2033/10/ 4
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4. 9921	1, 000	998	112, 273	2027/12/ 8
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	4. 7637	500	493	55, 438	2029/ 5 /22
	BANCO SANTANDER SA	5. 678	1, 900	1, 912	215, 097	2028/ 3 / 9
	BANCO SANTANDER SA	5. 796	1, 400	1, 416	159, 265	2029/ 1 /23
	BANCO SANTANDER SA	5. 218	1, 000	990	111, 420	2031/ 1 /20
	BANCO SANTANDER SA FRN	5. 8	500	496	55, 879	2035/ 3 / 6
	BANK OF AMERICA CORP	5. 815	500	508	57, 153	2028/10/30
	BANK OF MONTREAL	5. 338	800	800	89, 955	2029/ 6 /27
	BANK OF NOVA SCOTIA FRN	5. 23	900	891	100, 279	2031/ 3 /21
	BANQUE FED CRED MUTUEL	4. 9912	700	685	77, 086	2031/ 1 / 6
	BARCLAYS PLC FRN	5. 189	850	836	94, 065	2031/ 6 /18
	BNG BANK NV	3. 3	1, 500	1, 440	161, 969	2029/ 4 /26

銘 柄		第273期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	BNG BANK NV	1.6	1,000	872	98,071	2030/11/27
	BNG BANK NV	5.15	2,100	2,128	239,356	2031/ 5 /27
	BNG BANK NV	1.55	2,000	1,658	186,535	2032/ 2 /19
	BPCE SA FRN	6.3424	1,500	1,514	170,253	2028/ 9 /29
	BWP TRUST	2.2	750	713	80,206	2028/ 3 /24
	CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	3,000	2,661	299,312	2030/ 9 /25
	CHC FINANCE PTY LTD	3.092	3,400	3,027	340,411	2031/ 4 /21
	CHORUS LTD	5.974	500	507	57,050	2030/ 9 /18
	CIP FUNDING PTY LTD	3.026	1,400	1,356	152,547	2027/12/16
	CLIFFORD CAPITAL PTE LTD	4.753	750	748	84,164	2028/ 8 /31
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	4.7	900	886	99,642	2028/ 6 /20
	CNH CAPITAL AUS PTY LTD	5.8	500	501	56,440	2029/ 6 / 4
	COLES GROUP TREASURY	2.1	1,400	1,229	138,271	2030/ 8 /27
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	4.946	1,400	1,395	156,952	2032/ 4 /14
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	1,000	1,017	114,438	2032/11/ 9
	COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.704	1,000	1,041	117,158	2038/ 3 /15
	COMPUTERSHARE US INC	3.147	1,300	1,261	141,838	2027/11/30
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.6	700	699	78,658	2031/ 6 /27
	CONTACT ENERGY LTD	6.398	1,100	1,133	127,400	2030/11/21
	CPIF FINANCE PTY LTD	2.485	3,600	3,165	355,907	2030/10/28
	CPPIB CAPITAL INC	4.75	1,700	1,699	191,123	2031/ 1 /15
	CPPIB CAPITAL INC	5.2	1,000	1,004	112,897	2034/ 3 / 4
	CREDIT AGRICOLE SA	5.3636	750	751	84,525	2028/ 6 / 1
	CREDIT AGRICOLE SA	4.567	500	485	54,591	2030/ 8 /26
	CREDIT AGRICOLE SA	5.35	1,000	998	112,218	2031/ 2 /13
	DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	1,000	992	111,610	2027/ 5 /11
	DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	5,100	4,667	524,825	2029/10/17
	DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	3,000	2,615	294,056	2032/ 2 / 3
	DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	2,100	1,960	220,469	2028/ 8 / 4
	DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	1,500	1,253	140,956	2032/ 8 / 4
	DYNO NOBEL LTD	5.4	600	582	65,485	2032/11/ 8
	EDITH COWAN UNIVERSITY	3.0	500	470	52,897	2029/ 4 /11
	ELECTRANET PTY LTD	5.3038	500	493	55,538	2031/ 7 /10
	ELECTRANET PTY LTD I/L	2.4737	1,300	1,217	136,878	2028/12/15
	ENBW INTL FINANCE BV	5.197	900	883	99,371	2031/11/26
	ENBW INTL FINANCE BV	6.048	1,000	1,002	112,679	2034/10/30
	ENGIE SA	5.485	700	698	78,586	2031/ 6 /24
	ETSA UTILITIES FINANCE	4.612	500	496	55,776	2028/ 3 /27
	ETSA UTILITIES FINANCE	5.634	1,000	1,003	112,800	2032/12/ 3
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	4,000	3,939	442,959	2027/11/ 2
GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	5,400	5,221	587,137	2027/11/18	
GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	3,300	3,045	342,451	2028/12/14	
GAIF BOND ISSUER P/L	4.742	500	488	54,924	2030/ 6 / 3	
GAIF BOND ISSUER P/L	4.904	500	484	54,503	2031/11/13	
GAIF BOND ISSUER P/L	5.617	600	598	67,311	2032/ 6 /30	
GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	2,800	2,409	270,896	2032/ 2 /20	
GPT WHL OFFICE FD NO1	3.222	2,700	2,395	269,334	2031/11/ 5	

銘 柄			第273期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	GPT WHOLESALE SHOP CENTR	4.49	4,500	4,430	498,219	2028/2/28	
	GTA FINANCE CO PTY LTD	2.2	1,000	964	108,502	2027/8/26	
	HEATHROW FUNDING LTD	4.15	3,000	2,879	323,767	2028/10/11	
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	5.996	800	811	91,278	2032/5/26	
	ICPF FINANCE PTY LTD	6.573	600	615	69,177	2033/11/7	
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	5.05	500	499	56,173	2029/6/28	
	JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.45	600	583	65,612	2030/6/21	
	KFW	4.45	1,000	992	111,567	2030/1/16	
	KIWIBANK LTD	4.25	2,900	2,858	321,416	2027/10/27	
	KOMMUNALBANKEN AS	2.5	1,500	1,295	145,713	2032/8/3	
	KOREA DEVELOPMENT BANK	4.145	1,400	1,378	154,972	2028/6/5	
	KOREA HOUSING FINANCE CO	4.496	500	488	54,972	2030/6/18	
	LA TROBE UNIVERSITY	5.311	500	498	56,085	2030/8/8	
	LENDLEASE FINANCE LTD	3.7	1,500	1,352	152,031	2031/3/31	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	8.2733	1,000	1,038	116,786	2028/3/16	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.5185	500	506	56,954	2030/3/17	
	LIBERTY FINANCIAL PT FRN	6.235	800	799	89,892	2031/3/19	
	LLOYDS BANKING GROUP FRN	5.687	500	503	56,594	2030/3/6	
	LLOYDS BANKING GROUP FRN	6.6363	800	817	91,892	2034/8/29	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	800	805	90,602	2029/3/17	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.189	1,100	1,086	122,184	2031/5/28	
	LONSDALE FINANCE PTY LTD	2.1	5,300	5,097	573,172	2027/10/15	
	MACQUARIE BANK LTD FRN	6.082	1,600	1,607	180,738	2032/6/7	
	MACQUARIE BANK LTD FRN	5.603	500	496	55,857	2035/2/20	
	MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	3,000	2,889	324,945	2028/9/7	
	MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	5,000	4,458	501,302	2030/5/22	
	MERCURY NZ LTD	2.918	600	568	63,927	2028/11/17	
	MET LIFE GLOB FUNDING I	5.4	600	601	67,665	2029/7/11	
	MET LIFE GLOB FUNDING I	4.75	500	487	54,867	2030/5/30	
	MET LIFE GLOB FUNDING I	6.3188	600	609	68,523	2036/5/28	
	METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,000	2,965	333,488	2027/7/13	
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	2,700	2,484	279,346	2029/9/18	
	MITSUBISHI HC CAP UK PLC	5.805	900	902	101,436	2026/12/7	
	MIZUHO FINANCIAL GRO FRN	6.025	1,500	1,524	171,418	2029/8/28	
	MONASH UNIVERSITY	4.05	1,200	1,165	131,040	2029/4/6	
	MWOF I FINANCE CO LTD	6.041	800	814	91,612	2031/5/6	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.322	1,200	1,210	136,154	2032/8/3	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.163	500	505	56,826	2033/3/9	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	5.0824	1,800	1,756	197,518	2035/11/14	
	NATIONAL AUSTRALIA B FRN	6.342	1,000	1,016	114,255	2039/6/6	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.4	500	494	55,636	2028/5/12		
NATIONL HOUSING FIN INVT	1.52	1,000	886	99,709	2030/5/27		
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.35	2,000	2,003	225,242	2028/3/15		
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.528	800	801	90,164	2031/7/15		
NATWEST MARKETS PLC	5.899	2,800	2,835	318,827	2028/8/23		
NATWEST MARKETS PLC	4.8875	700	687	77,318	2030/6/5		
NBN CO LTD	5.2	500	501	56,345	2028/8/25		

銘 柄		第273期末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	NBN CO LTD	2.2	4,000	3,527	396,674	2030/12/16
	NBN CO LTD	5.0	1,700	1,678	188,678	2031/ 8 /28
	NBN CO LTD	5.85	500	502	56,503	2036/ 3 /19
	NEDER WATERSCHAPSBANK	4.8	1,000	997	112,127	2031/ 8 / 5
	NESTLE CAPITAL CORP	5.25	1,000	992	111,563	2034/ 4 / 4
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.35	2,000	2,005	225,462	2028/ 9 /19
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	5.1	1,800	1,792	201,576	2029/ 7 /24
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	2.732	500	466	52,408	2029/ 4 /23
	NSW ELECTRICITY NETWORKS	5.77	1,350	1,361	153,133	2030/ 5 /29
	NSW PORTS FINANCE CO PTY	5.042	1,900	1,859	209,067	2031/ 9 /19
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	2,000	1,784	200,642	2030/ 7 / 1
	ORIX AUSTRALIA CORP LTD	5.277	900	900	101,219	2027/ 3 / 4
	ORIX AUSTRALIA CORP LTD	4.987	900	895	100,685	2028/ 2 /28
	PACIFIC LIFE GF II	5.692	1,800	1,817	204,405	2031/ 4 /22
	PATRIC TERMINALS FINANCE	5.107	500	483	54,325	2032/10/22
	POWERCO LIMITED	6.425	1,000	1,015	114,171	2036/ 4 /28
	PSP CAPITAL INC	4.5	1,000	981	110,399	2031/ 9 / 5
	PSP CAPITAL INC	5.25	2,000	1,988	223,544	2035/ 2 /27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.8	3,300	3,310	372,238	2031/ 5 /21
	QIC TOWN CENTRE FUND	5.5	1,000	1,000	112,494	2029/ 5 /30
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.3	1,100	1,067	120,077	2027/ 7 /29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	2.85	2,000	1,785	200,805	2031/ 1 /29
	QPH FINANCE CO PTY LTD	5.302	500	490	55,195	2032/ 3 / 5
	QUBE TREASURY PTY LTD	5.6	500	496	55,832	2031/12/11
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	5.051	600	599	67,432	2029/ 2 /26
	REGION RETAIL TRUST	5.55	500	498	56,021	2031/ 3 / 5
	REGION RETAIL TRUST	4.933	1,000	962	108,222	2031/11/ 5
	REGISTRY FINANCE PTY LTD	5.472	1,500	1,496	168,282	2031/12/19
	REGISTRY FINANCE PTY LTD	5.84	1,400	1,417	159,360	2032/ 5 /26
	SCENTRE GROUP TRUST 2	5.85	1,100	1,107	124,479	2032/ 4 /22
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,300	2,139	240,573	2028/ 9 /15
	SHOPPING CENTRES AUSTRAL	2.45	2,400	2,193	246,589	2029/ 9 /24
	SPARK FINANCE LTD	4.0	5,000	4,921	553,362	2027/10/20
	SPARK FINANCE LTD	2.6	3,500	3,170	356,484	2030/ 3 /18
	STOCKLAND TRUST MGMNT	2.3	1,700	1,619	182,081	2028/ 3 /24
	STOCKLAND TRUST MGMNT	5.45	1,800	1,800	202,498	2030/ 4 /26
	STOCKLAND TRUST MGMNT	6.12	1,100	1,109	124,707	2033/10/21
	STOCKLAND TRUST MGMNT	6.1	500	500	56,310	2034/ 9 /12
	SUNCORP GROUP LTD FRN	7.1128	900	928	104,440	2038/12/ 1
	SUNCORP-METWAY LTD	4.8	2,400	2,392	269,019	2027/12/14
	SUNCORP-METWAY LTD	5.2	500	502	56,485	2028/ 7 /12
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	4.3	500	483	54,416	2030/ 9 / 2
	SWEDISH EXPORT CREDIT	5.4	1,000	1,017	114,451	2030/11/ 1
	TELSTRA GROUP LTD	5.65	500	503	56,591	2034/ 3 / 6
	TORONTO-DOMINION BANK	5.248	500	498	56,079	2029/ 7 /23
	TORONTO-DOMINION BANK	4.751	1,000	974	109,589	2030/ 9 /11
	TRANSPower NEW ZEALAND L	4.977	600	599	67,456	2028/11/29

銘柄			第273期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	TRANSURBAN QLD FINANCE	6. 1	500	503	56, 627	2033/ 9 / 5	
	TRANSURBAN QLD FINANCE	5. 623	500	483	54, 382	2034/ 8 / 28	
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	6. 35	500	513	57, 697	2030/ 5 / 2	
	TRANSURBAN QUEENSLAND FI	3. 25	2, 200	1, 962	220, 626	2031/ 8 / 5	
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	5. 417	700	694	78, 113	2032/ 2 / 3	
	UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1. 746	1, 000	921	103, 576	2028/12/15	
	VER FINCO PTY	2. 4	1, 000	937	105, 408	2028/ 9 / 21	
	VER FINCO PTY	6. 215	600	603	67, 900	2032/ 6 / 11	
	VERIZON COMMUNICATIONS	4. 5	2, 000	1, 987	223, 425	2027/ 8 / 17	
	VERIZON COMMUNICATIONS	2. 65	3, 000	2, 721	306, 033	2030/ 5 / 6	
	VERIZON COMMUNICATIONS	3. 0	1, 000	897	100, 904	2031/ 3 / 23	
	VICINITY CENTRES	4. 0	4, 000	3, 965	445, 873	2027/ 4 / 26	
	VICINITY CENTRES TRUST	4. 927	1, 400	1, 392	156, 525	2028/ 6 / 2	
	VICINITY CENTRES TRUST	5. 6051	600	600	67, 506	2032/ 1 / 22	
	VICTORIA POWER NETWORKS	5. 057	700	696	78, 321	2029/ 3 / 14	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5. 108	900	887	99, 806	2029/ 6 / 13	
	WELLS FARGO & COMPANY	4. 0	2, 000	1, 984	223, 094	2027/ 4 / 27	
	WESFARMERS LTD	1. 941	1, 400	1, 316	148, 050	2028/ 6 / 23	
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	6. 15	1, 500	1, 528	171, 856	2030/10/ 9	
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	3. 15	4, 600	4, 110	462, 134	2031/ 3 / 31	
	WESTCONNEX FINANCE CO PT	5. 944	2, 300	2, 316	260, 500	2032/ 4 / 30	
	WESTERN SYDNEY UNI	1. 606	1, 100	1, 048	117, 841	2027/12/ 8	
	WESTPAC BANKING CORP	5. 141	2, 500	2, 500	281, 159	2031/ 2 / 12	
	WESTPAC BANKING CORP FRN	5. 754	900	904	101, 705	2034/ 4 / 3	
	WESTPAC BANKING CORP FRN	5. 815	900	876	98, 577	2040/ 6 / 4	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	2. 8	1, 200	1, 090	122, 649	2030/ 5 / 20	
	WORLEY FIN SERV PTY LTD	5. 868	600	594	66, 804	2032/ 5 / 13	
WSO FINANCE PTY LTD	4. 5	4, 000	3, 971	446, 527	2027/ 9 / 30		
合	計				68, 882, 928		

(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

(2026年 7 月13日現在)

項 目	第273期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	68, 882, 928	97. 6
コール・ローン等、その他	1, 696, 978	2. 4
投資信託財産総額	70, 579, 906	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 (69, 914, 715千円) の投資信託財産総額 (70, 579, 906千円) に対する比率は99. 1%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、7 月13日における邦貨換算レートは、1オーストラリアドル=112. 44円です。

○特定資産の価格等の調査

(2026年 1月14日～2026年 7月13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268期末	第269期末	第270期末	第271期末	第272期末	第273期末
	2026年 2月12日現在	2026年 3月11日現在	2026年 4月13日現在	2026年 5月11日現在	2026年 6月11日現在	2026年 7月13日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	71,715,267,519	72,567,301,638	71,077,470,387	71,839,063,997	70,983,927,324	70,779,592,294
コール・ローン等	602,516,813	609,772,146	1,543,845,895	615,482,126	746,421,814	531,349,367
公社債(評価額)	70,325,429,902	71,064,676,327	68,796,863,002	70,131,920,319	69,388,559,124	68,882,928,483
未収入金	—	163,459,808	—	400,620,702	238,944,941	695,511,478
未収利息	744,683,795	685,469,539	676,654,570	629,772,181	585,069,256	631,520,106
前払費用	13,923,776	12,504,105	26,310,804	24,602,374	17,384,062	27,989,914
その他未収収益	26,559,575	29,191,933	31,571,431	34,412,575	5,312,819	8,050,160
差入委託証拠金	2,153,658	2,227,780	2,224,685	2,253,720	2,235,308	2,242,786
(B) 負債	203,114,529	198,149,120	241,607,027	513,162,118	463,334,844	671,297,257
未払金	—	—	—	313,506,004	265,797,775	440,060,391
未払収益分配金	173,485,557	171,346,857	169,253,300	168,115,589	166,720,000	164,858,246
未払解約金	—	—	39,999,999	3,722,740	—	34,999,999
未払信託報酬	29,516,790	26,722,316	32,259,087	27,720,690	30,678,331	31,247,808
その他未払費用	112,182	79,947	94,641	97,095	138,738	130,813
(C) 純資産総額(A－B)	71,512,152,990	72,369,152,518	70,835,863,360	71,325,901,879	70,520,592,480	70,108,295,037
元本	144,571,298,112	142,789,047,883	141,044,416,896	140,096,324,455	138,933,333,995	137,381,872,244
次期繰越損益金	△ 73,059,145,122	△ 70,419,895,365	△ 70,208,553,536	△ 68,770,422,576	△ 68,412,741,515	△ 67,273,577,207
(D) 受益権総口数	144,571,298,112口	142,789,047,883口	141,044,416,896口	140,096,324,455口	138,933,333,995口	137,381,872,244口
1万口当たり基準価額(C／D)	4,946円	5,068円	5,022円	5,091円	5,076円	5,103円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 147,158,280,316円
 当作成期中追加設定元本額 734,003,450円
 当作成期中一部解約元本額 10,510,411,522円
 作成期末における1口当たりの純資産額は0.5103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67,273,577,207円であります。

○損益の状況

項 目	第268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期
	2026年1月14日～ 2026年2月12日	2026年2月13日～ 2026年3月11日	2026年3月12日～ 2026年4月13日	2026年4月14日～ 2026年5月11日	2026年5月12日～ 2026年6月11日	2026年6月12日～ 2026年7月13日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	216,987,806	199,452,749	242,140,607	208,584,948	228,556,288	235,520,032
受取利息	215,363,776	197,475,182	240,413,097	204,784,647	226,661,164	233,331,840
その他収益金	1,624,030	1,977,567	1,727,510	3,800,301	1,895,124	2,188,192
(B) 有価証券売買損益	1,884,366,240	1,737,632,925	△ 688,509,082	952,990,793	△ 244,027,093	336,231,474
売買益	2,098,541,724	2,250,647,906	10,402,860	969,928,785	533,832,846	343,649,238
売買損	△ 214,175,484	△ 513,014,981	△ 698,911,942	△ 16,937,992	△ 777,859,939	△ 7,417,764
(C) 信託報酬等	△ 30,143,649	△ 27,319,176	△ 32,831,866	△ 28,323,208	△ 31,301,177	△ 31,897,088
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,071,210,397	1,909,766,498	△ 479,200,341	1,133,252,533	△ 46,771,982	539,854,418
(E) 前期繰越損益金	△ 2,563,032,512	△ 656,696,217	1,067,934,566	416,148,999	1,368,725,827	1,141,857,374
(F) 追加信託差損益金	△72,393,837,450	△71,501,618,789	△70,628,034,461	△70,151,708,519	△69,567,975,360	△68,790,430,753
(配当等相当額)	(2,971,973,025)	(2,935,530,093)	(2,900,279,079)	(2,882,284,510)	(2,859,572,823)	(2,828,250,795)
(売買損益相当額)	(△75,365,810,475)	(△74,437,148,882)	(△73,528,313,540)	(△73,033,993,029)	(△72,427,548,183)	(△71,618,681,548)
(G) 計(D+E+F)	△72,885,659,565	△70,248,548,508	△70,039,300,236	△68,602,306,987	△68,246,021,515	△67,108,718,961
(H) 収益分配金	△ 173,485,557	△ 171,346,857	△ 169,253,300	△ 168,115,589	△ 166,720,000	△ 164,858,246
次期繰越損益金(G+H)	△73,059,145,122	△70,419,895,365	△70,208,553,536	△68,770,422,576	△68,412,741,515	△67,273,577,207
追加信託差損益金	△72,393,837,450	△71,501,618,789	△70,628,034,461	△70,151,708,519	△69,567,975,360	△68,790,430,753
(配当等相当額)	(2,971,973,025)	(2,935,530,093)	(2,900,279,079)	(2,882,284,510)	(2,859,572,823)	(2,828,250,795)
(売買損益相当額)	(△75,365,810,475)	(△74,437,148,882)	(△73,528,313,540)	(△73,033,993,029)	(△72,427,548,183)	(△71,618,681,548)
分配準備積立金	213,808,187	1,081,723,424	1,107,990,007	1,381,285,943	1,399,260,938	1,516,853,546
繰越損益金	△ 879,115,859	—	△ 688,509,082	—	△ 244,027,093	—

(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268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	213,873,967	196,638,874	209,308,741	203,498,100	197,255,111	222,381,621
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	845,390,662	0	246,714,164	0	76,271,296
(C) 収益調整金	2,971,973,025	2,935,530,093	2,900,279,079	2,882,284,510	2,859,572,823	2,828,250,795
(D) 分配準備積立金	173,419,777	211,040,745	1,067,934,566	1,099,189,268	1,368,725,827	1,383,058,875
分配対象収益額(A+B+C+D)	3,359,266,769	4,188,600,374	4,177,522,386	4,431,686,042	4,425,553,761	4,509,962,587
(1万口当たり収益分配対象額)	(232)	(293)	(296)	(316)	(318)	(328)
収益分配金	173,485,557	171,346,857	169,253,300	168,115,589	166,720,000	164,858,246
(1万口当たり収益分配金)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)

○分配金のお知らせ

	第268期	第269期	第270期	第271期	第272期	第273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>

2026年 4 月 1 日付で一般社団法人投資信託協会と一般社団法人日本投資顧問業協会は合併し、名称を「一般社団法人資産運用業協会」に変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

そのほか、弊社の投資信託約款において文言の平仄を合わせるとともに、より適切な記載とするため、所要の変更を行いました。

（変更日：2026年 4 月 1 日）

マネー・マーケット・マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日 2026年1月20日）
（2025年1月21日～2026年1月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2004年3月10日から原則無期限です。
運用方針	公社債への投資により、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の国債および格付の高い公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

わが国の国債および格付の高い公社債に投資を行ない、利息等収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<136336>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
18期(2022年 1 月20日)	10, 150	△0. 0	—	—	21
19期(2023年 1 月20日)	10, 147	△0. 0	—	—	20
20期(2024年 1 月22日)	10, 144	△0. 0	—	—	20
21期(2025年 1 月20日)	10, 154	0. 1	63. 7	20	
22期(2026年 1 月20日)	10, 197	0. 4	60. 6	19	

(注) 元本の安定性を優先した運用を行なっているため、ベンチマークおよび適切な参考指数となる指標はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2025年 1 月20日	円		%		%
	10, 154	—	63. 7		
1 月末	10, 154	0. 0	127. 0		
2 月末	10, 157	0. 0	64. 3		
3 月末	10, 160	0. 1	65. 9		
4 月末	10, 164	0. 1	132. 9		
5 月末	10, 167	0. 1	62. 6		
6 月末	10, 171	0. 2	61. 9		
7 月末	10, 174	0. 2	122. 7		
8 月末	10, 178	0. 2	61. 6		
9 月末	10, 182	0. 3	61. 5		
10月末	10, 186	0. 3	122. 1		
11月末	10, 189	0. 3	60. 7		
12月末	10, 194	0. 4	60. 7		
(期 末) 2026年 1 月20日	10, 197	0. 4	60. 6		

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2025年1月21日～2026年1月20日)

基準価額の推移

期間の初め10,154円の基準価額は、期間末に10,197円となり、騰落率は+0.4%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

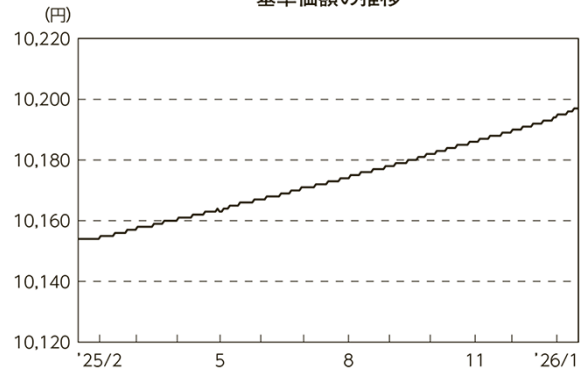
- ・利息収入などを得たこと。

(国内短期金利市況)

無担保コール翌日物金利は、期間の初めの0.23%近辺から、2025年1月ならびに12月の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことなどを受けて、0.73%近辺で期間末を迎えました。

国庫短期証券（TB）3ヵ月物金利は、期間の初めの0.35%近辺から、日銀による利上げなどを受けて、0.68%近辺で期間末を迎えました。

基準価額の推移



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2025/01/20	2026/01/16	2025/01/21	2026/01/20
10,154円	10,197円	10,154円	10,197円

ポートフォリオ

運用の基本方針に従い、国債の購入や現先取引、コールローンや金銭信託などを通じて、元本の安全性を重視した運用を行ないました。

○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保をめざして安定運用を行なう方針です。主要投資対象は原則として、わが国の国債および格付の高い公社債とし、それらの現先取引なども活用する方針です。また、コールローンや金銭信託などに投資することもあります。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 1 月 21 日～2026 年 1 月 20 日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2025 年 1 月 21 日～2026 年 1 月 20 日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	48,957	—
			(50,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) () 内は償還による減少分です。

○ 利害関係人との取引状況等

(2025 年 1 月 21 日～2026 年 1 月 20 日)

該当事項はございません。

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

○ 第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2025 年 1 月 21 日～2026 年 1 月 20 日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○ 組入資産の明細

(2026 年 1 月 20 日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)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		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	12,000	11,998	60.6	—	—	—	60.6
合 計	12,000	11,998	60.6	—	—	—	60.6

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(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。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第457回利付国債（2年）	0.1	12,000	11,998	2026/ 2 / 1
合 計		12,000	11,998	

○投資信託財産の構成

(2026年1月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	11,998	60.6
コール・ローン等、その他	7,797	39.4
投資信託財産総額	19,795	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,795,691
コール・ローン等	7,790,991
国債証券(評価額)	11,998,956
未収利息	2,621
前払費用	3,123
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	19,795,691
元本	19,412,965
次期繰越損益金	382,726
(D) 受益権総口数	19,412,965口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,197円

(注) 当ファンドの期首元本額は20,113,107円、期中追加設定元本額は1,367,201円、期中一部解約元本額は2,067,343円です。

(注) 2026年1月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・世界のサイフ	10,433,685円
・ビムコ・ハイイールド・ファンド Aコース (為替ヘッジなし)	5,611,348円
・グローバル・カレンシー・ファンド (毎月決算型)	1,709,506円
・日興 豪州 インカム・オープン (毎月分配型)	1,027,698円
・ビムコ・ハイイールド・ファンド Bコース (為替ヘッジあり)	630,728円

(注) 1口当たり純資産額は1.0197円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2025年1月21日から2026年1月20日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。

- ①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。(第1条、第6条)
- ②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。(第45条)

○損益の状況 (2025年1月21日～2026年1月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	42,414
受取利息	42,414
(B) 有価証券売買損益	41,226
売買益	43,011
売買損	△ 1,785
(C) 当期損益金(A+B)	83,640
(D) 前期繰越損益金	308,982
(E) 追加信託差損益金	23,510
(F) 解約差損益金	△ 33,406
(G) 計(C+D+E+F)	382,726
次期繰越損益金(G)	382,726

(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(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) 損益の状況の中で(F)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。