



FRANKLIN
TEMPLETON

フランクリン・テンプレトン・ ニュージーランド債券ファンド(毎月分配型)

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	主にニュージーランド・ドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等に投資を行い、信託財産の中長期的成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	「フランクリン・テンプレトン・ニュージーランド債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	フランクリン・テンプレトン・ニュージーランド債券マザーファンド	主にニュージーランド・ドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	決算日(原則として毎月15日。休業日の場合は翌営業日)に、基準価額水準等を勘案して収益の分配を行います。	

当報告書に関するお問合わせ先：
フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

運用報告書(全体版)

第109期 決算日 2023年3月15日

第110期 決算日 2023年4月17日

第111期 決算日 2023年5月15日

第112期 決算日 2023年6月15日

第113期 決算日 2023年7月18日

第114期 決算日 2023年8月15日

－ 受益者のみなさまへ －

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「フランクリン・テンプレトン・ニュージーランド債券ファンド(毎月分配型)」は、2023年8月15日に第114期の決算を行いましたので、第109期、第110期、第111期、第112期、第113期、第114期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税金 分	込配 金騰落			
	円		円	%	%	百万円
85期(2021年3月15日)	8,771		15	1.4	98.0	3,089
86期(2021年4月15日)	8,730		15	△0.3	98.0	3,008
87期(2021年5月17日)	8,779		15	0.7	98.9	2,911
88期(2021年6月15日)	8,800		15	0.4	97.8	2,865
89期(2021年7月15日)	8,582		15	△2.3	98.6	2,706
90期(2021年8月16日)	8,483		15	△1.0	98.3	2,629
91期(2021年9月15日)	8,496		15	0.3	97.8	2,669
92期(2021年10月15日)	8,667		15	2.2	98.0	2,729
93期(2021年11月15日)	8,427		15	△2.6	98.7	2,565
94期(2021年12月15日)	8,130		15	△3.3	98.0	2,463
95期(2022年1月17日)	8,202		15	1.1	96.3	2,474
96期(2022年2月15日)	7,919		15	△3.3	97.5	2,350
97期(2022年3月15日)	8,094		15	2.4	98.5	2,399
98期(2022年4月15日)	8,544		15	5.7	96.4	2,538
99期(2022年5月16日)	8,073		15	△5.3	97.8	2,401
100期(2022年6月15日)	8,006		15	△0.6	97.6	2,368
101期(2022年7月15日)	8,362		15	4.6	98.5	2,455
102期(2022年8月15日)	8,477		15	1.6	98.2	2,456
103期(2022年9月15日)	8,323		15	△1.6	98.2	2,387
104期(2022年10月17日)	7,773		15	△6.4	97.3	2,257
105期(2022年11月15日)	8,117		15	4.6	98.1	2,370
106期(2022年12月15日)	8,356		15	3.1	97.1	2,468
107期(2023年1月16日)	7,882		15	△5.5	97.2	2,326
108期(2023年2月15日)	7,989		15	1.5	97.3	2,355
109期(2023年3月15日)	7,987		15	0.2	98.0	2,268
110期(2023年4月17日)	7,993		15	0.3	96.7	2,269
111期(2023年5月15日)	8,145		15	2.1	98.4	2,305
112期(2023年6月15日)	8,207		15	0.9	96.8	2,271
113期(2023年7月18日)	8,301		15	1.3	96.7	2,891
114期(2023年8月15日)	8,089		15	△2.4	96.9	2,990

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
			騰 落 率	率			
第109期	(期 首) 2023年2月15日	円	7,989	%	%	%	—
	2月末	7,886	△1.3	97.3	97.7	—	—
	(期 末) 2023年3月15日	8,002	0.2	98.0	98.0	—	—
第110期	(期 首) 2023年3月15日	7,987	—	98.0	98.0	—	—
	3月末	8,013	0.3	98.0	98.0	—	—
	(期 末) 2023年4月17日	8,008	0.3	96.7	96.7	—	—
第111期	(期 首) 2023年4月17日	7,993	—	96.7	96.7	—	—
	4月末	7,964	△0.4	98.1	98.1	—	—
	(期 末) 2023年5月15日	8,160	2.1	98.4	98.4	—	—
第112期	(期 首) 2023年5月15日	8,145	—	98.4	98.4	—	—
	5月末	8,060	△1.0	97.7	97.7	—	—
	(期 末) 2023年6月15日	8,222	0.9	96.8	96.8	—	—
第113期	(期 首) 2023年6月15日	8,207	—	96.8	96.8	—	—
	6月末	8,296	1.1	96.6	96.6	—	—
	(期 末) 2023年7月18日	8,316	1.3	96.7	96.7	—	—
第114期	(期 首) 2023年7月18日	8,301	—	96.7	96.7	—	—
	7月末	8,136	△2.0	98.6	98.6	—	—
	(期 末) 2023年8月15日	8,104	△2.4	96.9	96.9	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

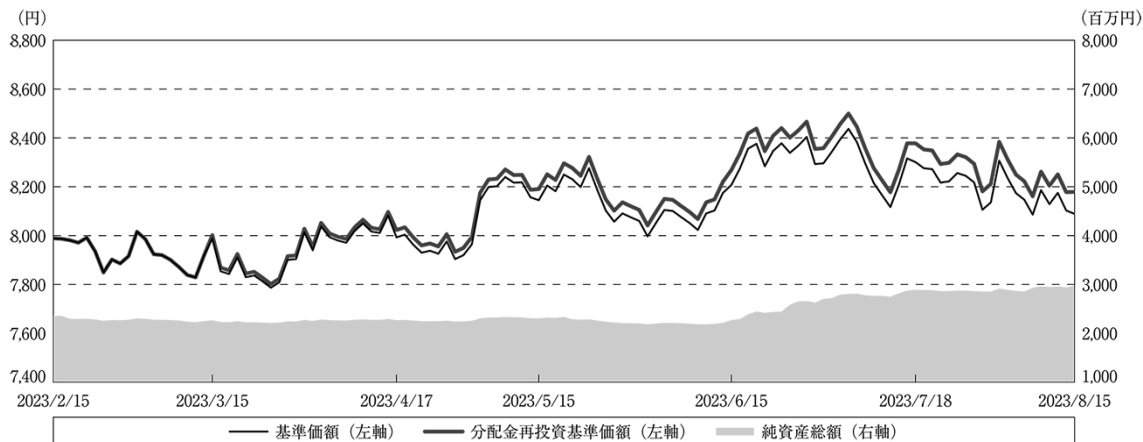
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2023年2月16日～2023年8月15日)



第109期首：7,989円

第114期末：8,089円 (既払分配金(税込み):90円)

騰落率：2.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金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2月15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。為替相場におけるニュージーランドドル(NZドル)高・円安を反映し、為替損益がプラスとなりました。また、公社債利金も手堅く確保しました。一方、債券利回りの上昇(価格は下落)を受けて公社債損益はマイナスとなりました。

当作成期のニュージーランド債券市場は、利回りが上昇しました。

期の前半は、ニュージーランド準備銀行(RBNZ)による利上げを背景に利回りは上昇しました。その後は、米銀の相次ぐ経営破綻に加え、スイスの大手金融機関の経営不安が浮上し、投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、利回りは低下(価格は上昇)しました。

期の半ばは、消費者物価指数(CPI)上昇率が予想を下回ったことを背景に、RBNZの利上げ停止が近づいているとの観測が広がる中、利回りは低下しました。しかし、その後は米国の債務上限問題を巡る警戒感の後退を通じて米国長期金利が上昇したことを受けて、ニュージーランドの債券利回りも上昇しました。

期の後半は、RBNZが金融政策会合において政策金利を据え置き、利上げの停止を決定したことから、利回りが低下する局面もありましたが、米連邦準備制度理事会(FRB)や欧州中央銀行(ECB)による利上げ継続観測が根強い中、欧米の国債利回りが上昇した影響などから、ニュージーランドの債券利回りは上昇しました。

社債セクターについては、国債利回りが上昇する中、社債利回りも上昇しました。RBNZによる利上げなどが影響しました。

当作成期のNZドル・円相場は、NZドル高・円安となりました。

期の前半は、RBNZの利上げを背景にNZドル買い・円売りが優勢となりました。しかし、その後は米銀の経営不安が浮上し、リスク回避姿勢が意識されたことなどから、NZドル売り・円買いが優勢となりました。

期の半ばは、日銀が金融政策決定会合で大規模な金融緩和策を維持することを決定し、主要通貨に対して円安が進行したことから、NZドル高・円安となりました。その後、米国の債務上限問題への警戒が和らぎ、投資家のリスク回避姿勢が後退したこともNZドルの上昇要因となりました。

期の後半は、日銀が大規模な金融緩和を継続するとの見方を背景に、為替市場全般で円安が進む中、NZドルは対円で底堅い動きとなりました。その後は、日銀が長短金利操作(イールドカーブ・コントロール、YCC)の修正案を議論すると報じられ、大規模緩和策の修正観測が浮上したことなどから、NZドル売り・円買いが強まりましたが、日銀がYCCの運用見直しを発表した後は、NZドルを買い戻す動きが優勢となりました。

ニュージーランド5年国債の利回り推移



ニュージーランドドル/円レートの推移



当ファンドは、「フランクリン・テンプレトン・ニュージーランド債券マザーファンド」を通じて、主としてNZドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等を中心に投資を行い、信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。取得時において、原則として1社以上の格付機関から投資適格（BBB-/Baa3以上）の格付けが付与された、またはこれに相当する信用力をもつと運用者が判断する公社債に投資しております。当作成期の運用に当たっては慎重な方針で臨みました。資産配分については、金融債などの社債を厚めとしました。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。

分配金

(2023年2月16日～2023年8月15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109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日	2023年6月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.187%	15 0.187%	15 0.184%	15 0.182%	15 0.180%	15 0.185%
当期の収益	11	15	15	15	15	11
当期の収益以外	3	—	—	—	—	3
翌期繰越分配対象額	470	470	475	480	488	485

(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、主としてNZドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等を中心に投資を行うファンドです。引き続き、市場環境を注視しながら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2月16日～2023年8月15日)

項 目	第109期～第114期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 57	% 0.709	(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 ）	(28)	(0.344)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(28)	(0.344)	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 ）	(2)	(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	4	0.050	(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 ）	(2)	(0.025)	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)	(0.005)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(2)	(0.019)	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	61	0.759	
作成期間の平均基準価額は、8,059円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

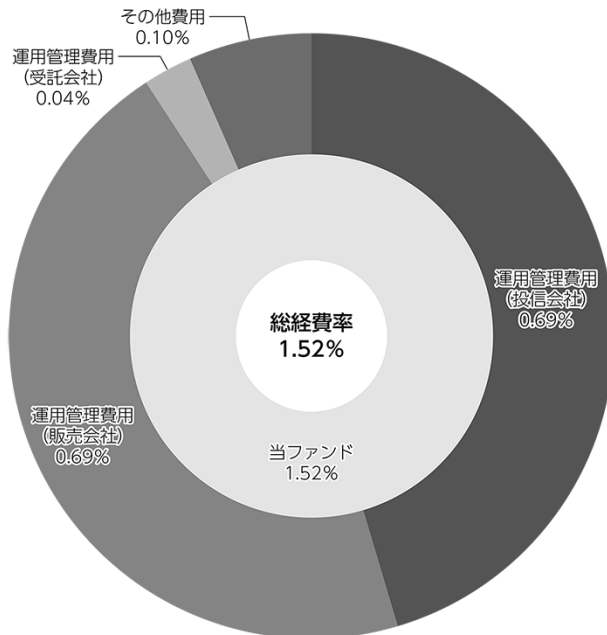
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.52%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年2月16日～2023年8月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第109期～第114期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
フランクリン・templton・ニュージーランド債券マザーファンド		677,001	892,662	242,887	311,750

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月16日～2023年8月15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2月16日～2023年8月15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2月16日～2023年8月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年8月15日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第108期末	第114期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
フランクリン・templton・ニュージーランド債券マザーファンド		1,878,288	2,312,403	2,999,417

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年8月15日現在)

項 目	第114期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・templton・ニュージーランド債券マザーファンド	2,999,417	100.0
コール・ローン等、その他	1	0.0
投資信託財産総額	2,999,418	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・ニュージーランド債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(3,861,092千円)の投資信託財産総額(3,952,967千円)に対する比率は97.7%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、8月15日における邦貨換算レートは、1ニュージーランドドル=86.94円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第109期末	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末
	2023年3月15日現在	2023年4月17日現在	2023年5月15日現在	2023年6月15日現在	2023年7月18日現在	2023年8月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,278,200,584	2,276,494,052	2,312,659,831	2,278,868,823	2,901,210,799	2,999,418,507
フランクリン・templton・ニュージーランド債券マザーファンド	2,275,120,550	2,276,494,031	2,312,239,007	2,278,765,070	2,900,436,983	2,999,417,965
未収入金	3,080,034	21	420,824	103,753	773,816	542
(B) 負債	9,927,906	7,274,784	7,263,281	7,057,252	9,509,315	8,822,091
未払収益分配金	4,259,901	4,258,458	4,245,642	4,152,365	5,225,210	5,545,871
未払解約金	3,080,034	21	420,824	103,753	773,816	542
未払信託報酬	2,500,423	2,914,259	2,509,211	2,706,264	3,395,144	3,166,227
その他未払費用	87,548	102,046	87,604	94,870	115,145	109,451
(C) 純資産総額(A-B)	2,268,272,678	2,269,219,268	2,305,396,550	2,271,811,571	2,891,701,484	2,990,596,416
元本	2,839,934,092	2,838,972,194	2,830,428,143	2,768,243,740	3,483,473,383	3,697,247,886
次期繰越損益金	△ 571,661,414	△ 569,752,926	△ 525,031,593	△ 496,432,169	△ 591,771,899	△ 706,651,470
(D) 受益権総口数	2,839,934,092口	2,838,972,194口	2,830,428,143口	2,768,243,740口	3,483,473,383口	3,697,247,886口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,987円	7,993円	8,145円	8,207円	8,301円	8,089円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 2,948,110,160円

当作成期中追加設定元本額 1,080,069,614円

当作成期中一部解約元本額 330,931,888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706,651,470円であります。

○損益の状況

項 目	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日	2023年6月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	6,164,140	8,994,769	49,839,493	23,924,030	33,435,478	△ 66,155,041
売買益	9,274,108	11,371,868	51,383,913	27,436,880	35,252,913	276,003
売買損	△ 3,109,968	△ 2,377,099	△ 1,544,420	△ 3,512,850	△ 1,817,435	△ 66,431,044
(B) 信託報酬等	△ 2,587,971	△ 3,016,305	△ 2,596,815	△ 2,801,134	△ 3,510,289	△ 3,275,678
(C) 当期損益金(A+B)	3,576,169	5,978,464	47,242,678	21,122,896	29,925,189	△ 69,430,719
(D) 前期繰越損益金	△ 358,108,000	△ 358,131,682	△ 354,947,667	△ 296,455,077	△ 275,688,375	△ 249,727,619
(E) 追加信託差損益金	△ 212,869,682	△ 213,341,250	△ 213,080,962	△ 216,947,623	△ 340,783,503	△ 381,947,261
(配当等相当額)	(115,501,652)	(115,492,726)	(115,170,074)	(113,180,440)	(147,935,124)	(159,346,452)
(売買損益相当額)	(△ 328,371,334)	(△ 328,833,976)	(△ 328,251,036)	(△ 330,128,063)	(△ 488,718,627)	(△ 541,293,713)
(F) 計(C+D+E)	△ 567,401,513	△ 565,494,468	△ 520,785,951	△ 492,279,804	△ 586,546,689	△ 701,105,599
(G) 収益分配金	△ 4,259,901	△ 4,258,458	△ 4,245,642	△ 4,152,365	△ 5,225,210	△ 5,545,871
次期繰越損益金(F+G)	△ 571,661,414	△ 569,752,926	△ 525,031,593	△ 496,432,169	△ 591,771,899	△ 706,651,470
追加信託差損益金	△ 212,869,682	△ 213,341,250	△ 213,080,962	△ 216,947,623	△ 340,783,503	△ 381,947,261
(配当等相当額)	(115,504,805)	(115,497,693)	(115,172,939)	(113,267,538)	(148,789,901)	(159,597,880)
(売買損益相当額)	(△ 328,374,487)	(△ 328,838,943)	(△ 328,253,901)	(△ 330,215,161)	(△ 489,573,404)	(△ 541,545,141)
分配準備積立金	18,017,631	18,195,292	19,422,175	19,867,866	21,472,410	20,038,549
繰越損益金	△ 376,809,363	△ 374,606,968	△ 331,372,806	△ 299,352,412	△ 272,460,806	△ 344,742,758

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

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

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

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

<分配金の計算過程>

決 算 期	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	3,349,554	4,469,264	5,547,265	5,562,815	7,099,615	4,219,870
(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	115,504,805	115,497,693	115,172,939	113,267,538	148,789,901	159,597,880
(D) 分配準備積立金	18,927,978	17,984,486	18,120,552	18,457,416	19,598,005	21,364,550
分配対象収益額(A+B+C+D)	137,782,337	137,951,443	138,840,756	137,287,769	175,487,521	185,182,300
(1万円当たり収益分配対象額)	(485)	(485)	(490)	(495)	(503)	(500)
収 益 分 配 金	4,259,901	4,258,458	4,245,642	4,152,365	5,225,210	5,545,871
(1万円当たり収益分配金)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)

○分配金のお知らせ

	第109期	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
1万円当たり分配金(税込み)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は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）に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

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

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドの信託期間を無期限とする約款変更を行いました。

(変更日：2023年5月16日)

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年8月15日現在）

<フランクリン・テンプルトン・ニュージーランド債券マザーファンド>

下記は、フランクリン・テンプルトン・ニュージーランド債券マザーファンド全体(3,047,573千口)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114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
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	%	%	%	%	%
ニュージーランド	50,133	43,946	3,820,740	96.7	—	44.5	33.3	18.9
合 計	50,133	43,946	3,820,740	96.7	—	44.5	33.3	18.9

(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114期末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円		
ニュージーランド 国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	1,970	1,939	168,602	2027/4/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	850	685	59,587	2028/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	1,380	1,253	109,012	2029/4/20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	3,200	2,509	218,199	2031/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	800	636	55,368	2032/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	4,370	3,900	339,133	2033/4/14	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	1,350	1,272	110,617	2034/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	2,340	1,810	157,399	2037/4/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	2,180	1,325	115,269	2041/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,760	1,149	99,927	2051/5/15	
ニュージーランド 地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	5.806	350	349	30,395	2024/3/25	
	AUCKLAND COUNCIL	4.176	250	243	21,151	2025/3/24	
	AUCKLAND COUNCIL	2.013	200	186	16,240	2025/7/10	
	AUCKLAND COUNCIL	2.95	380	215	18,736	2050/9/28	
	DUNEDIN CITY TREASURY	3.22	500	446	38,830	2028/11/27	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.5	2,780	2,705	235,209	2027/4/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.25	620	540	47,012	2028/5/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	1.5	300	243	21,198	2029/4/20	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.5	200	189	16,518	2030/5/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.25	200	159	13,907	2031/5/15	
ニュージーランド 特殊債券 (除く金融債)	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	3.5	400	340	29,563	2033/4/14	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.0	100	65	5,669	2037/4/15	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.75	200	183	15,962	2027/1/28	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.0	250	238	20,740	2027/5/27	
	AVANZ 2020-1 A1	7.25	78	77	6,778	2052/4/15	
ニュージーランド 特殊債券 (除く金融債)	INTL BK RECON & DEVELOP	0.625	500	414	36,015	2027/9/24	
	INTL BK RECON & DEVELOP	4.625	200	194	16,923	2028/2/2	

銘柄	柄	第114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	
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	
特殊債券 (除く金融債)	NORDIC INVESTMENT BANK	3.875	500	482	41,969	2025/9/2
	RESNZ 2020-1 A1	7.3	75	75	6,568	2052/10/16
普通社債券 (含む投資法人債)	AIR NEW ZEALAND LTD	6.61	200	200	17,455	2028/4/27
	ANZ BANK NEW ZEALAND LTD	3.03	150	147	12,821	2024/3/20
	ANZ BANK NEW ZEALAND LTD	5.22	200	196	17,074	2028/2/16
	ASB BANK LIMITED	1.83	300	287	25,018	2024/8/19
	ASB BANK LIMITED	1.646	700	628	54,623	2026/5/4
	ASB BANK LIMITED	5.928	580	584	50,807	2026/11/16
	AUCKLAND INTL AIRPORT	3.97	250	248	21,642	2023/11/2
	AUCKLAND INTL AIRPORT	3.29	700	646	56,227	2026/11/17
	BANK OF NEW ZEALAND	2.16	500	473	41,190	2025/1/29
	BANK OF NEW ZEALAND	1.884	400	360	31,319	2026/6/8
	BANK OF NEW ZEALAND	4.985	200	195	17,001	2027/6/7
	CHINA CONSTRUCT BANK NZ	0.954	500	497	43,209	2023/9/25
	CHINA CONSTRUCT BANK NZ	2.393	250	236	20,595	2024/11/22
	CHORUS LTD	1.98	550	468	40,738	2027/12/2
	CHORUS LTD	2.51	200	157	13,708	2030/12/2
	CONTACT ENERGY LTD	3.55	300	292	25,409	2024/8/15
	CONTACT ENERGY LTD	5.82	200	199	17,333	2028/4/11
	CONTACT ENERGY LTD	5.62	100	98	8,593	2029/4/6
	FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.08	500	489	42,595	2025/6/19
	GENESIS ENERGY LTD	4.17	90	83	7,254	2028/3/14
	GMT BOND ISSUER LTD	4.54	400	392	34,129	2024/5/31
	GMT BOND ISSUER LTD	2.559	300	227	19,742	2030/9/4
	HOUSING NEW ZEALAND LTD	3.36	480	461	40,106	2025/6/12
	HOUSING NEW ZEALAND LTD	4.422	400	387	33,693	2027/10/15
	HOUSING NEW ZEALAND LTD	3.42	1,700	1,559	135,590	2028/10/18
	HOUSING NEW ZEALAND LTD	2.183	1,120	922	80,234	2030/4/24
	HOUSING NEW ZEALAND LTD	1.534	800	520	45,263	2035/9/10
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	4.33	700	674	58,663	2024/12/19
	KIWIBANK LTD	2.155	500	479	41,666	2024/9/20
	KIWIBANK LTD	5.737	450	449	39,076	2027/10/19
	L-BANK BW FOERDERBANK	4.0	200	189	16,502	2027/4/15
	MERCURY NZ LTD	2.16	200	178	15,526	2026/9/29
	MERIDIAN ENERGY LIMITED	4.88	250	248	21,566	2024/3/20
	MERIDIAN ENERGY LIMITED	4.21	400	387	33,657	2025/6/27
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.125	400	369	32,122	2027/3/1
	PORT OF TAURANGA LTD	3.552	500	447	38,863	2028/11/24
	POWERCO LIMITED	2.36	800	615	53,536	2030/8/6
	RABOBANK NEDERLAND	2.75	500	490	42,683	2024/3/4
	SPARK FINANCE LTD	3.37	500	492	42,840	2024/3/7
	SPARK FINANCE LTD	3.94	300	285	24,838	2026/9/7
	TOYOTA FIN NEW ZEALAND	2.71	150	146	12,722	2024/4/23
	TOYOTA FIN NEW ZEALAND	1.73	400	380	33,093	2024/9/6
	TOYOTA FIN NEW ZEALAND	5.75	650	640	55,642	2027/12/6
	TRANSPOWER NEW ZEALAND L	1.735	750	692	60,232	2025/9/4
	VECTOR LTD	3.45	230	219	19,072	2025/5/27
	VECTOR LTD	1.575	500	435	37,842	2026/10/6
	WESTPAC NEW ZEALAND LTD	2.22	800	772	67,135	2024/7/29
	WESTPAC NEW ZEALAND LTD	1.439	400	359	31,262	2026/2/24

銘	柄	第114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	
	普通社債券 (含む投資法人債券) WESTPAC NEW ZEALAND LTD	3.696	200	187	16,296	2027/2/16
合 計					3,820,740	

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

フランクリン・テンプルトン・ニュージーランド債券マザーファンド

旧名称：LM・ニュージーランド債券マザーファンド

運用状況のご報告

第9期 決算日 2023年2月15日

(計算期間：2022年2月16日～2023年2月15日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・テンプルトン・ニュージーランド債券マザーファンド」の第9期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限
運 用 方 針	1. 主にニュージーランド・ドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等に投資を行い、信託財産の中長期的成長を目指して運用を行います。 2. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	ニュージーランド・ドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等を中心に投資を行います。
組 入 制 限	1. 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 2. 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
5期(2019年2月15日)	円 11,530	% 1.4	% 96.4	% —	百万円 6,748
6期(2020年2月17日)	11,460	△ 0.6	95.4	—	5,317
7期(2021年2月15日)	12,686	10.7	97.2	—	4,213
8期(2022年2月15日)	12,016	△ 5.3	97.2	—	3,347
9期(2023年2月15日)	12,579	4.7	97.0	—	3,224

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
(期 首) 2022年2月15日	円 12,016	% —	% 97.2	% —	% —
2月末	12,135	1.0	97.5	—	—
3月末	13,085	8.9	98.2	—	—
4月末	12,674	5.5	96.9	—	—
5月末	12,692	5.6	98.3	—	—
6月末	12,664	5.4	97.8	—	—
7月末	12,954	7.8	98.5	—	—
8月末	12,733	6.0	97.5	—	—
9月末	12,256	2.0	95.8	—	—
10月末	12,704	5.7	97.1	—	—
11月末	12,846	6.9	98.0	—	—
12月末	12,380	3.0	96.6	—	—
2023年1月末	12,704	5.7	97.0	—	—
(期 末) 2023年2月15日	12,579	4.7	97.0	—	—

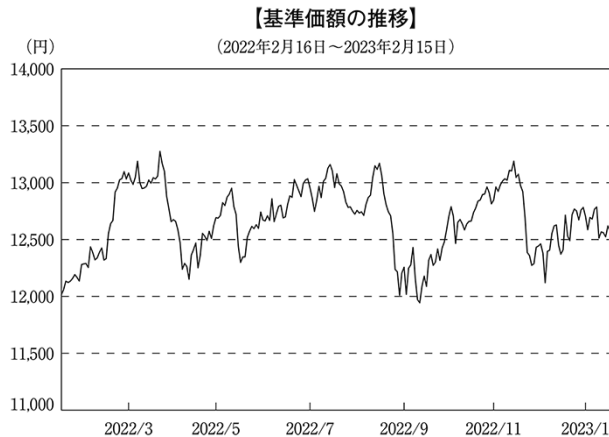
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年2月16日～2023年2月15日)



○基準価額の変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。公社債利金を手堅く確保しました。また、為替相場におけるニュージーランドドル（NZドル）高・円安を反映し、為替損益もプラスとなりました。一方、債券利回りの上昇（価格は下落）を受けて公社債損益はマイナスとなりました。

当期のニュージーランド債券市場は、利回りが上昇しました。

期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め観測を背景に米国国債利回りが上昇した影響でニュージーランドの国債利回りも上昇しました。その後もニュージーランド準備銀行（RBNZ）による利上げ観測が根強い中、利回りの上昇は続きました。

期の半ばは、各国の中央銀行が積極的に金利を引き上げる中、世界景気の見通しが悪化したことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。しかし、その後はRBNZによる利上げを背景に利回りは上昇しました。FRBが利上げを加速するとの見方から米国国債利回りが上昇した影響でニュージーランドの国債利回りも一段と上昇しました。

期の後半は、一進一退を続けた後、欧米でインフレ・ピークアウト観測から債券利回りが低下した影響でニュージーランドの債券利回りも低下しましたが、RBNZによる利上げ観測を背景に期末にかけて上昇しました。

社債セクターについては、国債利回りが上昇する中、社債利回りも上昇しました。RBNZによる利上げなどが影響しました。

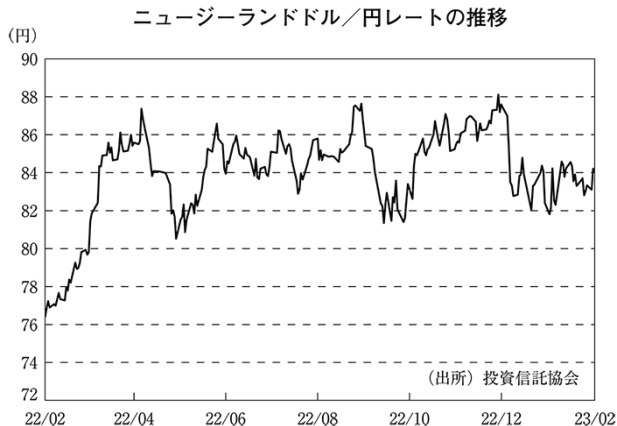


当期のNZドル・円相場は、NZドル高・円安となりました。

期の前半は、ニュージーランドの債券利回りが上昇する中、日本とニュージーランドの金利差の拡大が意識されたことなどから、NZドル買い・円売りが先行しました。RBNZの利上げを受けてNZドル買い・円売りはさらに加速しました。その後はFRBによる積極的な金融引き締め観測からNZドルは対米ドルで下落し、円に対しても軟調となりましたが、RBNZの利上げを背景にNZドル買い・円売りが再び優勢となりました。

期の半ばは、各国中央銀行の積極的な金融引き締めによる世界的な景気悪化が懸念される中、NZドルは対円で上値の重い展開が続きました。その後はFRBが利上げを継続するとの観測が根強い中、NZドルは対米ドルで下落するとともに、円に対しても軟調となりました。

期の後半は、RBNZの利上げを背景にNZドル買い・円売りが強まりましたが、その後は日銀が大規模緩和を修正し、日本とニュージーランドの金利差縮小が意識されたことから、NZドル売り・円買いが優勢となりました。当期末にかけては日銀が大規模緩和の基本路線を維持する姿勢を示したことから、NZドルは対円で底堅く推移しました。



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主としてNZドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等を中心に投資を行い、信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。取得時において、原則として1社以上の格付機関から投資適格（BBB-/Baa3以上）の格付けが付与された、またはこれに相当する信用力をもつと運用者が判断する公社債に投資しております。当期の運用に当たっては慎重な方針で臨みました。資産配分については、金融債などの社債を厚めとしました。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。

○今後の運用方針

当ファンドは、主としてNZドル建ての国債、州政府債、地方債、国際機関債、社債等を中心に投資を行うファンドです。引き続き、市場環境を注視しながら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

(2022年2月16日～2023年2月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 6	% 0.050	(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 ）	(6)	(0.050)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	6	0.050	
期中の平均基準価額は、12,652円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2022年2月16日～2023年2月15日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル
外 国	ニュージーランド	国債証券	2,356
		地方債証券	795 (330)
		特殊債券	— (100)
		社債券(投資法人債券を含む)	2,393 (660)

(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) 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

(2022年2月16日～2023年2月15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2月15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
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	%	%	%	%	%
ニュージーランド	41,208	37,208	3,127,719	97.0	—	42.3	28.7	26.0
合 計	41,208	37,208	3,127,719	97.0	—	42.3	28.7	26.0

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
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 GOVERNMENT	4.5	1,140	1,144	96,216	2027/4/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	1,150	931	78,338	2028/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	1,480	1,374	115,523	2029/4/20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	2,570	2,069	173,988	2031/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	2,800	2,609	219,334	2033/4/14	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	700	691	58,094	2034/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	2,590	2,116	177,913	2037/4/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	1,520	991	83,351	2041/5/15	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	1,390	1,013	85,155	2051/5/15	
地方債証券	AUCKLAND COUNCIL	5.806	750	750	63,114	2024/3/25	
	AUCKLAND COUNCIL	4.176	250	243	20,465	2025/3/24	
	AUCKLAND COUNCIL	2.013	200	184	15,541	2025/7/10	
	AUCKLAND COUNCIL	2.95	300	173	14,580	2050/9/28	
	KUNTARAOHITUS OYJ	0.625	300	295	24,800	2023/6/26	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.5	2,880	2,830	237,896	2027/4/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	1.5	300	244	20,520	2029/4/20	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.25	200	162	13,675	2031/5/15	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	3.5	400	350	29,435	2033/4/14	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.0	100	66	5,595	2037/4/15	
特殊債券 (除く金融債)	AVANZ 2020-1 A1	5.97	94	94	7,942	2052/4/15	
	INTL BK RECON & DEVELOP	0.625	500	411	34,613	2027/9/24	
	NORDIC INVESTMENT BANK	3.875	1,000	967	81,342	2025/9/2	
	RESNZ 2020-1 A1	6.02	93	93	7,879	2052/10/16	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AIR NEW ZEALAND LTD	6.61	200	205	17,264	2028/4/27	
	ANZ BANK NEW ZEALAND LTD	3.7	200	199	16,738	2023/5/30	
	ANZ BANK NEW ZEALAND LTD	3.03	800	776	65,310	2024/3/20	
	ASB BANK LIMITED	1.83	300	283	23,809	2024/8/19	
	ASB BANK LIMITED	1.646	700	621	52,240	2026/5/4	

銘柄	当期末					償還年月日
	利率	額面金額	評価額		千円	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
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			
普通社債券 (含む投資法人債類)						
ASB BANK LIMITED	5.928	380	385	32,385	2026/11/16	
AUCKLAND INTL AIRPORT	3.64	200	199	16,766	2023/4/17	
AUCKLAND INTL AIRPORT	3.97	750	739	62,164	2023/11/2	
BANK OF NEW ZEALAND	3.648	600	590	49,679	2023/11/16	
BANK OF NEW ZEALAND	2.16	500	467	39,331	2025/1/29	
BANK OF NEW ZEALAND	1.884	200	179	15,058	2026/6/8	
CHINA CONSTRUCT BANK NZ	4.005	300	297	25,041	2023/6/19	
CHINA CONSTRUCT BANK NZ	0.954	500	484	40,699	2023/9/25	
CHINA CONSTRUCT BANK NZ	2.393	250	233	19,639	2024/11/22	
CHORUS LTD	1.98	650	549	46,164	2027/12/2	
CONTACT ENERGY LTD	3.55	300	289	24,337	2024/8/15	
CONTACT ENERGY LTD	5.82	200	200	16,848	2028/4/11	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.08	500	491	41,331	2025/6/19	
GENESIS ENERGY LTD	4.17	90	83	7,040	2028/3/14	
GMT BOND ISSUER LTD	4.54	400	390	32,861	2024/5/31	
GMT BOND ISSUER LTD	2.559	300	233	19,585	2030/9/4	
HOUSING NEW ZEALAND LTD	3.36	530	508	42,721	2025/6/12	
HOUSING NEW ZEALAND LTD	4.422	200	196	16,490	2027/10/15	
HOUSING NEW ZEALAND LTD	3.42	1,700	1,571	132,070	2028/10/18	
HOUSING NEW ZEALAND LTD	2.183	970	809	68,005	2030/4/24	
HOUSING NEW ZEALAND LTD	1.534	200	134	11,291	2035/9/10	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	4.33	700	675	56,754	2024/12/19	
KIWIBANK LTD	2.155	500	471	39,642	2024/9/20	
KIWIBANK LTD	5.737	450	451	37,980	2027/10/19	
MERCURY NZ LTD	2.16	200	177	14,879	2026/9/29	
MERIDIAN ENERGY LIMITED	4.21	400	384	32,356	2025/6/27	
NEDER WATERSCHAPSBANK	3.125	400	371	31,245	2027/3/1	
RABOBANK NEDERLAND	2.75	500	484	40,743	2024/3/4	
SPARK FINANCE LTD	3.37	400	389	32,771	2024/3/7	
TOYOTA FIN NEW ZEALAND	3.17	500	492	41,385	2023/9/12	
TOYOTA FIN NEW ZEALAND	2.71	350	336	28,280	2024/4/23	
TOYOTA FIN NEW ZEALAND	1.73	400	374	31,479	2024/9/6	
TRANSPOWER NEW ZEALAND L	1.735	750	686	57,740	2025/9/4	
VECTOR LTD	3.45	230	217	18,310	2025/5/27	
WESTPAC NEW ZEALAND LTD	2.22	800	760	63,947	2024/7/29	
合 計				3,127,719		

(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2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 3,127,719	% 97.0
コール・ローン等、その他	96,674	3.0
投資信託財産総額	3,224,393	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(3,165,993千円)の投資信託財産総額(3,224,393千円)に対する比率は98.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2月15日における邦貨換算レートは、1ニュージーランドドル=84.06円です。

○特定資産の価格等の調査

(2022年2月16日～2023年2月15日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,224,393,229
コール・ローン等	64,307,425
公社債(評価額)	3,127,719,790
未收利息	32,165,148
前払費用	200,866
(B) 負債	1,650
未払解約金	1,511
未払利息	139
(C) 純資産総額(A-B)	3,224,391,579
元本	2,563,387,090
次期繰越損益金	661,004,489
(D) 受益権総口数	2,563,387,090口
1万円当たり基準価額(C/D)	12,579円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	2,785,565,322円
期中追加設定元本額	186,865,354円
期中一部解約元本額	409,043,586円

(注) 期末における元本の内訳

フランクリン・テンプレトン・ニュージーランド債券ファンド(毎月分配型)	1,878,288,689円
フランクリン・テンプレトン・ニュージーランド債券ファンド(年2回決算型)	685,098,401円

○損益の状況 (2022年2月16日～2023年2月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	106,447,091
受取利息	106,359,563
その他収益金	126,090
支払利息	△ 38,562
(B) 有価証券売買損益	56,056,768
売買益	332,020,242
売買損	△275,963,474
(C) 保管費用等	△ 1,652,159
(D) 当期損益金(A+B+C)	160,851,700
(E) 前期繰越損益金	561,476,564
(F) 追加信託差損益金	47,805,270
(G) 解約差損益金	△109,129,045
(H) 計(D+E+F+G)	661,004,489
次期繰越損益金(H)	661,004,489

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

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

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年11月16日)