

フランクリン・テンプレトン・ 米ドル毎月分配型ファンド

運用報告書（全体版）

第269期	決算日	2024年6月18日
第270期	決算日	2024年7月18日
第271期	決算日	2024年8月19日
第272期	決算日	2024年9月18日
第273期	決算日	2024年10月18日
第274期	決算日	2024年11月18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・米ドル毎月分配型ファンド」は、2024年11月18日に第274期の決算を行いましたので、第269期、第270期、第271期、第272期、第273期、第274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。

◇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（2001年11月28日設定）	
運用方針	主として米ドル建債券に投資し、米ドル短期金利を上回るインカムゲインを獲得することにより、米ドル短期金利水準の分配を毎月行い、米ドル原資産元本の安定した運用成果を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「フランクリン・テンプレトン・米国短期投資適格債マザーファンド」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・米国短期投資適格債マザーファンド	主として米ドル建ての米国公社債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18日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。	

フランクリン・テンプレトン・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

お問い合わせ先

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)	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 騰 落					
	円		円		%	%	%	百万円	
245期(2022年6月20日)	8,560		7		4.2	88.9	—	6,452	
246期(2022年7月19日)	8,745		7		2.2	90.1	—	6,567	
247期(2022年8月18日)	8,546		7		△2.2	89.7	—	6,273	
248期(2022年9月20日)	9,053		7		6.0	79.0	—	6,256	
249期(2022年10月18日)	9,374		7		3.6	83.5	—	6,472	
250期(2022年11月18日)	8,839		12		△5.6	83.1	—	6,034	
251期(2022年12月19日)	8,611		12		△2.4	83.1	—	5,766	
252期(2023年1月18日)	8,308		12		△3.4	83.1	—	5,536	
253期(2023年2月20日)	8,533		12		2.9	82.3	—	5,560	
254期(2023年3月20日)	8,443		12		△0.9	78.9	—	5,485	
255期(2023年4月18日)	8,560		12		1.5	75.5	—	5,576	
256期(2023年5月18日)	8,773		12		2.6	76.3	—	5,657	
257期(2023年6月19日)	9,056		12		3.4	78.3	—	5,754	
258期(2023年7月18日)	8,881		12		△1.8	74.6	—	5,566	
259期(2023年8月18日)	9,329		12		5.2	74.6	—	5,785	
260期(2023年9月19日)	9,483		12		1.8	69.6	—	5,778	
261期(2023年10月18日)	9,629		12		1.7	71.0	—	5,805	
262期(2023年11月20日)	9,680		12		0.7	70.0	—	5,760	
263期(2023年12月18日)	9,223		12		△4.6	72.2	—	5,448	
264期(2024年1月18日)	9,637		12		4.6	73.0	—	5,665	
265期(2024年2月19日)	9,773		12		1.5	73.8	—	5,640	
266期(2024年3月18日)	9,747		12		△0.1	74.7	—	5,590	
267期(2024年4月18日)	10,099		12		3.7	69.2	—	5,758	
268期(2024年5月20日)	10,229		12		1.4	67.3	—	5,842	
269期(2024年6月18日)	10,374		12		1.5	69.0	—	5,914	
270期(2024年7月18日)	10,292		12		△0.7	66.1	—	5,862	
271期(2024年8月19日)	9,810		12		△4.6	75.1	—	5,564	
272期(2024年9月18日)	9,435		12		△3.7	76.6	—	5,330	
273期(2024年10月18日)	10,007		12		6.2	86.2	—	5,642	
274期(2024年11月18日)	10,294		12		3.0	73.7	—	5,776	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
			円	%			
第269期	(期 首) 2024年5月20日	10,229	—	—	67.3	—	—
	5月末	10,291	0.6	—	68.3	—	—
	(期 末) 2024年6月18日	10,386	1.5	—	69.0	—	—
第270期	(期 首) 2024年6月18日	10,374	—	—	69.0	—	—
	6月末	10,603	2.2	—	67.9	—	—
	(期 末) 2024年7月18日	10,304	△0.7	—	66.1	—	—
第271期	(期 首) 2024年7月18日	10,292	—	—	66.1	—	—
	7月末	10,084	△2.0	—	74.1	—	—
	(期 末) 2024年8月19日	9,822	△4.6	—	75.1	—	—
第272期	(期 首) 2024年8月19日	9,810	—	—	75.1	—	—
	8月末	9,621	△1.9	—	75.0	—	—
	(期 末) 2024年9月18日	9,447	△3.7	—	76.6	—	—
第273期	(期 首) 2024年9月18日	9,435	—	—	76.6	—	—
	9月末	9,525	1.0	—	74.7	—	—
	(期 末) 2024年10月18日	10,019	6.2	—	86.2	—	—
第274期	(期 首) 2024年10月18日	10,007	—	—	86.2	—	—
	10月末	10,244	2.4	—	73.2	—	—
	(期 末) 2024年11月18日	10,306	3.0	—	73.7	—	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

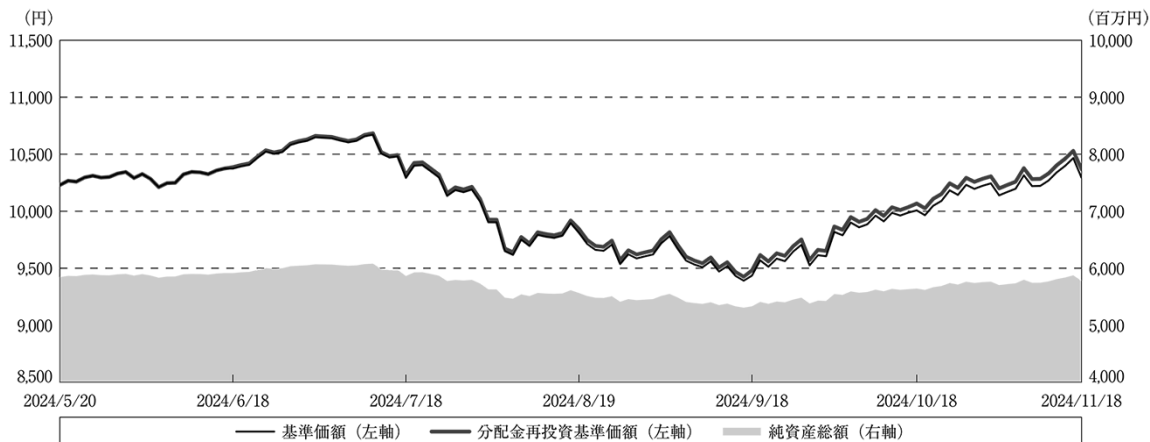
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2024年5月21日～2024年11月18日)



第269期首：10,229円

第274期末：10,294円 (既払分配金(税込み):72円)

騰落率：1.4% (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(2024年5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。

公社債利金を手堅く確保した一方、米ドル・円相場が米ドル安・円高となったことから、為替損益はマイナスとなりました。

当作成期の米国債券市場は、長期債の利回りが上昇（価格は下落）した一方、短中期債の利回りは低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、ISM非製造業景況指数や米国雇用統計が低調となったほか、米消費者物価指数（CPI）がインフレの鈍化傾向を示したため、米連邦準備制度理事会（FRB）の2024年9月会合での利下げ開始が意識されたことから、利回りは低下しました。

期の半ばは、軟調な米国雇用統計やISM製造業景況指数の結果を受け、9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）に向けて大幅な利下げ観測が強まったため、利回りは短期債を中心に低下しました。

期の後半は、FOMCで市場予想通り大幅な利下げが決定されたものの、パウエルFRB議長の発言が想定よりもタカ派寄りであったとの見方もあり、FOMC後には利回りが上昇しました。11月には米大統領選挙で共和党のトランプ氏が勝利し、連邦議会選挙で共和党が上下院で過半数を占めることが確実となったため、経済政策の転換が財政赤字拡大やインフレ高進につながるとの見方が強まり、利回りは一段と上昇しました。

社債セクターについては、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小しました。また、資産担保証券（ABS）セクターおよびモーゲージ証券（MBS）セクターについても、スプレッドが縮小しました。

当作成期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

期の前半は、日銀が金融政策決定会合で国債の買い入れ規模を減らす方針を決めたものの、減額の規模など具体的な内容が示されず、日銀が金融政策の正常化を慎重に進めようとしているのではないかとの見方が市場で強まったことなどから、米ドル高・円安が優勢となりました。一方、2024年7月には、米ドル安・円高が急速に進んだことで、市場では日本の政府・日銀が米ドル売り・円買いの為替介入を実施したとの観測が広がりました。

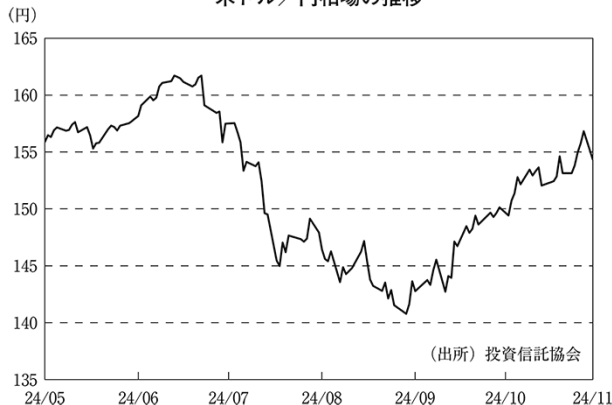
期の半ばは、9月のFOMCに向けてFRBによる大幅な利下げ観測が高まったことから、米利金金利差の縮小を意識した米ドル売り・円買いの動きが優勢となりました。

期の後半は、9月のFOMCで市場予想通り大幅な利下げが決定されましたが、パウエルFRB議長の発言がタカ派寄りを受け取られたため、FOMC後は米ドル買い・円売りが進みました。11月には、米大統領選挙を経て共和党が大統領職と上下両院を握る「トリプルレッド」を達成することとなり、次期政権下でのインフレ高進などが意識されたため、米ドル高・円安が一段と進みました。

米国10年国債利回りの推移



米ドル/円相場の推移



当ファンドのポートフォリオ

(2024年5月21日～2024年11月18日)

当ファンドは、主に「フランクリン・テンブルトン・米国短期投資適格債マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主として米国の国債、政府機関債、事業債、モーゲージ担保債務証券等を含むモーゲージ証券、資産担保証券等を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用に努めてまいりました。主たる投資対象である個別債券は、原則としてS&P、ムーディーズ、フィッチ・レーティングスのうち1社以上の格付機関からBBB-/Baa3格以上の格付けを付与されているものとし、ポートフォリオの平均格付けはA-/A3格以上を維持します。当作成期の運用においては、引き続き高格付債券への投資比率を高位に保ちました。

分配金

(2024年5月21日～2024年11月18日)

分配金につきましては、基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、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269期	第270期	第271期	第272期	第273期	第274期
	2024年5月21日～ 2024年6月18日	2024年6月19日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月18日	2024年9月19日～ 2024年10月18日	2024年10月19日～ 2024年11月18日
当期分配金 (対基準価額比率)	12 0.116%	12 0.116%	12 0.122%	12 0.127%	12 0.120%	12 0.116%
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	3,480	3,500	3,522	3,540	3,569	3,597

(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、主として米国の国債、政府機関債、事業債、モーゲージ担保債務証券等を含むモーゲージ証券、資産担保証券等を中心に投資を行うファンドです。今後も引き続き、組入債券の信用リスク、金利リスク等に配慮しつつ銘柄を厳選し、運用に注力していく所存です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年5月21日～2024年11月18日)

項 目	第269期～第274期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.494	(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)	(23)	(0.225)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(25)	(0.247)	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	0.041	(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)	(3)	(0.026)	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)	(1)	(0.011)	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	54	0.535	
作成期間の平均基準価額は、10,061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。

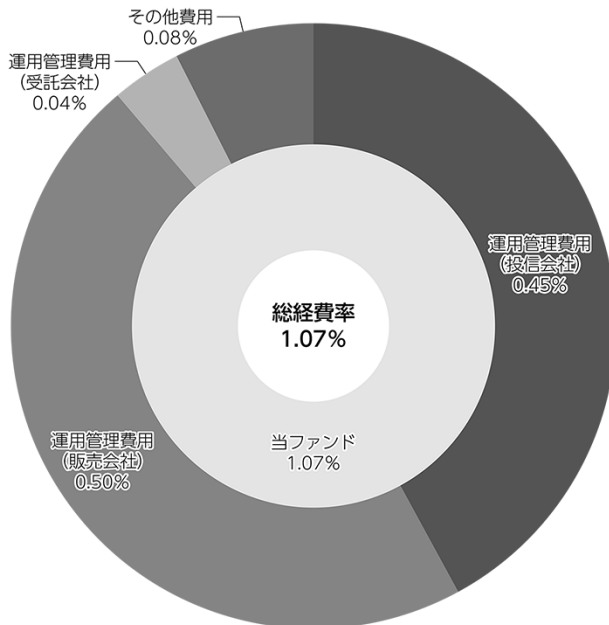
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.07%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2024年5月21日～2024年11月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第269期～第274期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
フランクリン・テンブルトン・米国短期投資適格債マザーファンド	千口 29,169	千円 59,641	千口 112,914	千円 230,004

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月21日～2024年11月18日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2024年5月21日～2024年11月18日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年5月21日～2024年11月18日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年11月18日現在)

親投資信託残高

銘柄	第268期末	第274期末	
	口数	口数	評価額
フランクリン・テンブルトン・米国短期投資適格債マザーファンド	千口 2,836,579	千口 2,752,833	千円 5,788,383

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年11月18日現在)

項 目	第274期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・templton・米国短期投資適格債マザーファンド	5,788,383	100.0
コール・ローン等、その他	1,197	0.0
投資信託財産総額	5,789,580	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・米国短期投資適格債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(5,806,440千円)の投資信託財産総額(5,858,366千円)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、11月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=154.35円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第269期末	第270期末	第271期末	第272期末	第273期末	第274期末
	2024年6月18日現在	2024年7月18日現在	2024年8月19日現在	2024年9月18日現在	2024年10月18日現在	2024年11月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,926,330,083	5,874,446,906	5,582,429,460	5,343,193,279	5,656,694,532	5,789,580,352
フランクリン・templton・米国短期投資適格債マザーファンド(調範額)	5,925,665,469	5,874,417,811	5,576,090,710	5,342,013,043	5,653,633,929	5,788,383,303
未収入金	664,614	29,095	6,338,750	1,180,236	3,060,603	1,197,049
(B) 負債	12,273,154	11,898,618	18,229,166	12,515,245	14,459,629	12,922,831
未払収益分配金	6,841,260	6,835,493	6,806,396	6,780,058	6,766,042	6,733,975
未払解約金	664,614	29,095	6,338,750	1,180,236	3,060,603	1,197,049
未払信託報酬	4,624,248	4,891,781	4,938,379	4,419,413	4,474,248	4,824,424
その他未払費用	143,032	142,249	145,641	135,538	158,736	167,383
(C) 純資産総額(A-B)	5,914,056,929	5,862,548,288	5,564,200,294	5,330,678,034	5,642,234,903	5,776,657,521
元本	5,701,050,183	5,696,244,468	5,671,997,059	5,650,049,061	5,638,368,851	5,611,646,003
次期繰越損益金	213,006,746	166,303,820	△ 107,796,765	△ 319,371,027	3,866,052	165,011,518
(D) 受益権総口数	5,701,050,183口	5,696,244,468口	5,671,997,059口	5,650,049,061口	5,638,368,851口	5,611,646,003口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,374円	10,292円	9,810円	9,435円	10,007円	10,294円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 5,711,592,383円
 当作成期中追加設定元本額 59,056,894円
 当作成期中一部解約元本額 159,003,274円
 作成期末における1口当たりの純資産額は1.0294円です。

○損益の状況

項 目	第269期	第270期	第271期	第272期	第273期	第274期
	2024年5月21日～ 2024年6月18日	2024年6月19日～ 2024年7月18日	2024年7月19日～ 2024年8月19日	2024年8月20日～ 2024年9月18日	2024年9月19日～ 2024年10月18日	2024年10月19日～ 2024年11月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	93,929,168	△ 34,700,293	△ 261,203,038	△ 200,560,296	333,842,929	172,858,092
売買益	94,809,772	188,450	1,050,301	489,784	334,904,069	174,022,020
売買損	△ 880,604	△ 34,888,743	△ 262,253,339	△ 201,050,080	△ 1,061,140	△ 1,163,928
(B) 信託報酬等	△ 4,767,280	△ 5,034,030	△ 5,084,020	△ 4,554,951	△ 4,632,984	△ 4,991,807
(C) 当期損益金(A+B)	89,161,888	△ 39,734,323	△ 266,287,058	△ 205,115,247	329,209,945	167,866,285
(D) 前期繰越損益金	1,501,353,948	1,581,134,403	1,525,178,351	1,245,701,218	1,030,530,600	1,345,600,224
(E) 追加信託差損益金	△1,370,667,830	△1,368,260,767	△1,359,881,662	△1,353,176,940	△1,349,108,451	△1,341,721,016
(配当等相当額)	(400,358,352)	(401,288,108)	(402,549,862)	(402,976,183)	(403,913,810)	(403,156,389)
(売買損益相当額)	(△1,771,026,182)	(△1,769,548,875)	(△1,762,431,524)	(△1,756,153,123)	(△1,753,022,261)	(△1,744,877,405)
(F) 計(C+D+E)	219,848,006	173,139,313	△ 100,990,369	△ 312,590,969	10,632,094	171,745,493
(G) 収益分配金	△ 6,841,260	△ 6,835,493	△ 6,806,396	△ 6,780,058	△ 6,766,042	△ 6,733,975
次期繰越損益金(F+G)	213,006,746	166,303,820	△ 107,796,765	△ 319,371,027	3,866,052	165,011,518
追加信託差損益金	△1,370,667,830	△1,368,260,767	△1,359,881,662	△1,353,176,940	△1,349,108,451	△1,341,721,016
(配当等相当額)	(400,420,394)	(401,296,005)	(402,573,351)	(402,987,922)	(403,926,956)	(403,163,870)
(売買損益相当額)	(△1,771,088,224)	(△1,769,556,772)	(△1,762,455,013)	(△1,756,164,862)	(△1,753,035,407)	(△1,744,884,886)
分配準備積立金	1,583,674,576	1,592,702,803	1,595,548,151	1,597,683,335	1,608,909,400	1,615,672,668
繰越損益金	-	△ 58,138,216	△ 343,463,254	△ 563,877,422	△ 255,934,897	△ 108,940,134

(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269期	第270期	第271期	第272期	第273期	第274期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	21,670,875	18,403,893	19,393,587	17,050,046	23,053,898	22,266,475
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	67,491,013	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	400,420,394	401,296,005	402,573,351	402,987,922	403,926,956	403,163,870
(D) 分配準備積立金	1,501,353,948	1,581,134,403	1,582,960,960	1,587,413,347	1,592,621,544	1,600,140,168
分配対象収益額(A+B+C+D)	1,990,936,230	2,000,834,301	2,004,927,898	2,007,451,315	2,019,602,398	2,025,570,513
(1万円当たり収益分配対象額)	(3,492)	(3,512)	(3,534)	(3,552)	(3,581)	(3,609)
収 益 分 配 金	6,841,260	6,835,493	6,806,396	6,780,058	6,766,042	6,733,975
(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269期	第270期	第271期	第272期	第273期	第274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

お手取り分配金は、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>

該当事項はございません。

＜フランクリン・テンプルトン・米国短期投資適格債マザーファンド＞

下記は、フランクリン・テンプルトン・米国短期投資適格債マザーファンド全体（2,785,602千口）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274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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	28,048	27,897	4,305,966	73.5	—	13.4	13.1	47.1
合 計	28,048	27,897	4,305,966	73.5	—	13.4	13.1	47.1

(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274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			
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ 国債証券	US TREASURY BILL	—	2,700	2,699	416,693	2024/11/19	
	US TREASURY BILL	—	1,660	1,656	255,741	2024/12/3	
	US TREASURY BILL	—	2,200	2,186	337,467	2025/1/7	
	US TREASURY BILL	—	900	892	137,826	2025/1/21	
	US TREASURY BILL	—	2,790	2,762	426,427	2025/2/6	
	US TREASURY BILL	—	860	851	131,367	2025/2/11	
	US TREASURY NOTE	4.25	800	798	123,282	2026/1/31	
	US TREASURY NOTE	4.5	643	644	99,417	2026/3/31	
	US TREASURY NOTE	4.5	515	517	79,862	2027/4/15	
	特殊債券 (除く金融債)	BACCT 2023-A1 A1	4.79	200	200	30,955	2028/5/15
		CCMFC 2004-2A A1	5.12207	38	37	5,750	2035/5/25
		COMET 2005-B3 B3	5.46751	200	199	30,853	2028/5/15
		FHLMC #841075	3.266	344	329	50,838	2049/1/1
		FHR 3703 PA	2.0	69	69	10,694	2040/3/15
		FHR 4162 P	3.0	93	90	13,975	2033/2/15
		FHR 4389 HY	2.5	401	389	60,190	2029/9/15
FNMA #FM3507		3.0	328	308	47,600	2036/5/1	
FNW 2003-W6 6A		4.43691	149	145	22,511	2042/8/25	
FNW 2003-W8 3F1		5.3713	132	132	20,470	2042/5/25	
FORDF 2020-2 A		1.06	430	417	64,398	2027/9/15	
GMALT 2023-2 A2A		5.44	12	12	1,857	2025/10/20	
GNMA ARM #80283	4.875	16	16	2,515	2029/5/20		
GNMA ARM #80593	4.875	34	34	5,368	2032/4/20		
GNMA ARM #80602	4.875	12	12	2,000	2032/5/20		
GNMA ARM #80636	4.625	9	9	1,540	2032/9/20		

銘柄	柄	第274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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ 特殊債券 (除く金融債)	GNMA ARM #81200	4.625	71	71	11,057	2035/1/20
	GNMA ARM #8874	4.875	4	4	755	2026/5/20
	GNMA2 #891562	5.577	18	18	2,782	2058/8/20
	GNR 2010-H20 AF	5.63983	114	114	17,640	2060/10/20
	GNR 2010-H22 FE	5.65983	7	7	1,147	2059/5/20
	GNR 2010-H26 LF	5.65983	60	60	9,287	2058/8/20
	GNR 2010-H28 FE	5.70983	39	39	6,156	2060/12/20
	GNR 2011-H01 AF	5.75983	43	43	6,642	2060/11/20
	GNR 2011-H06 FA	5.75983	104	104	16,063	2061/2/20
	GNR 2011-H07 FA	5.80983	18	18	2,883	2061/2/20
	GNR 2011-H08 FG	5.78983	40	39	6,165	2061/3/20
	GNR 2012-H21 FA	5.80983	175	175	27,068	2062/7/20
	GNR 2012-H23 WA	5.82983	97	97	14,985	2072/9/28
	GNR 2015-H10 FC	5.78983	296	296	45,704	2045/12/31
	GNR 2016-H13 FC	6.32255	161	161	24,971	2066/6/20
	GNR 2017-H15 FC	5.77983	481	480	74,118	2067/6/20
	GNR 2019-H01 FT	5.5375	29	29	4,483	2068/10/20
	GNR 2019-H08 FE	5.8802	257	255	39,450	2069/1/20
	GNR 2020-H12 F	5.80983	145	144	22,232	2070/7/20
	GNR 2021-H03 FA	4.52706	358	354	54,736	2070/4/20
GSMS 2015-GC34 AAB	3.278	84	83	12,878	2048/10/10	
JPMBB 2015-C31 ASB	3.5395	83	82	12,761	2048/8/15	
NSLT 2005-2 A5	5.73258	60	60	9,272	2037/3/23	
NSLT 2015-2A A2	5.5713	243	242	37,479	2047/9/25	
SLMA 2006-A A5	5.49825	299	292	45,111	2039/6/15	
SLMA 2013-6 A3	5.6213	421	417	64,472	2055/6/25	
WFCM 2015-P2 ASB	3.656	92	92	14,227	2048/12/15	
WFCM 2016-NXS6 ASB	2.827	114	113	17,459	2049/11/15	
アメリカ 普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBVIE INC	3.8	363	361	55,834	2025/3/15
	AMERICAN EXPRESS FRN	5.389	317	319	49,376	2027/7/28
	BANK OF NOVA SCOTIA	5.35	204	206	31,889	2026/12/7
	BANK OF NOVA SCOTIA FRN	4.404	379	374	57,847	2028/9/8
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.95	406	408	62,975	2026/2/20
	CANADIAN IMPERIAL BANK	5.926	298	304	46,951	2026/10/2
	CATERPILLAR FIN SERV CRP	5.0	376	379	58,650	2027/5/14
	CITIBANK NA	5.438	300	303	46,776	2026/4/30
	CITIGROUP INC FRN	3.29	419	416	64,270	2026/3/17
	COMCAST CORP	3.15	369	361	55,871	2026/3/1
	COOPERAT RABOBANK UA/NY	5.5	315	316	48,877	2025/7/18
	FEDERAL FARM CREDIT BANK	5.0	1,000	1,001	154,515	2025/3/10
	GILEAD SCIENCES INC	3.65	292	288	44,471	2026/3/1
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.64	350	332	51,371	2028/2/24
	HOME DEPOT INC	5.15	370	373	57,663	2026/6/25
	HOME DEPOT INC	4.875	370	373	57,588	2027/6/25
	JOHN DEERE CAPITAL C FRN	5.469272	368	368	56,947	2027/4/19
	JP MORGAN CHASE BANK	5.11	300	302	46,759	2026/12/8
	MORGAN STANLEY FRN	4.679	386	384	59,419	2026/7/17

銘 柄		第274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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ROYAL BANK OF CANADA	4.875	269	270	41,766	2027/1/19
		TORONTO-DOMINION BANK	1.25	447	445	68,811	2024/12/13
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	4.54	400	399	61,588	2026/8/15
		WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.707	281	285	44,140	2028/4/22
合 計						4,305,966	

(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。

外国その他有価証券

区 分		第274期末		
		外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)		千米ドル	千円	%
譲渡性預金証書		9,236	1,425,716	24.3
合 計		9,236	1,425,716	24.3

(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) 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。

フランクリン・テンプルトン・米国短期投資適格債マザーファンド

運用状況のご報告

第23期 決算日 2024年2月19日

(計算期間：2023年2月21日～2024年2月19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・米国短期投資適格債マザーファンド」の第23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（2001年11月28日設定）
運 用 方 針	1. 原則としてBBB-／Baa3格以上の格付けを有する公社債に投資を行います。 2. 原則として、ポートフォリオ全体の実効デュレーションを、通常0.5年～1.0年（最大1.5年）とし、金利変動リスクの回避を目指します。 3. 原則として米ドル建ての証券に投資を行いますので為替変動の影響を受けます。
主 要 運 用 対 象	米国の国債、政府機関債、事業債、モーゲージ担保債務証券等を含むモーゲージ債券、資産担保証券等
組 入 制 限	外貨建資産への投資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		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
19期(2020年2月18日)	13,308		2.5	76.1	—	10,064
20期(2021年2月18日)	13,033	△	2.1	78.6	—	8,627
21期(2022年2月18日)	14,130		8.4	79.5	—	6,650
22期(2023年2月20日)	16,676		18.0	82.1	—	5,644
23期(2024年2月19日)	19,598		17.5	73.6	—	5,718

(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		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首)	円		%	%	%
2023年2月20日	16,676		—	82.1	—
2月末	16,909		1.4	80.3	—
3月末	16,645	△	0.2	78.7	—
4月末	16,787		0.7	77.1	—
5月末	17,537		5.2	75.0	—
6月末	18,247		9.4	77.2	—
7月末	17,836		7.0	73.6	—
8月末	18,581		11.4	70.7	—
9月末	19,072		14.4	68.9	—
10月末	19,150		14.8	68.5	—
11月末	18,967		13.7	73.1	—
12月末	18,411		10.4	71.3	—
2024年1月末	19,234		15.3	72.8	—
(期末)					
2024年2月19日	19,598		17.5	73.6	—

(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

(2023年2月21日～2024年2月19日)



○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

公社債利金を手堅く確保したほか、公社債損益および為替損益もプラスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、米銀の経営破綻が相次いだことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、相対的に安全な資産とされる米国国債が買われたことから、利回りは低下（価格は上昇）しました。ただその後は堅調な雇用統計等を受けて米連邦準備制度理事会（FRB）による金融引き締め長期化が意識されたことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、米国経済が想定以上に底堅いことなどを背景に、金融引き締めの長期化観測が強まり、利回りは上昇しました。その後も米連邦公開市場委員会（FOMC）でタカ派的なメッセージが打ち出されたことから、利回りは一段と上昇しました。

期の後半は、中東で地政学的な緊張が高まったほか、FOMCの結果等を受けて米国の利上げサイクル終了および利下げ開始への期待が高まったため、利回りは低下しました。しかしその後、米国の中央銀行当局者から利下げ観測をけん制する発言が相次ぎ、利回りは上昇しました。

社債セクターについては、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小しました。また、資産担保証券（ABS）セクターについてもスプレッドが縮小しましたが、モーゲージ証券（MBS）セクターのスプレッドは拡大しました。

当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、米銀の相次ぐ経営破綻を受けてリスク回避的な米ドル売り・円買いが一時強まりました。ただその後は金融システムに対する過度な警戒感が後退したほか、米国の金融引き締め長期化するとの観測が強まったため、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の半ばは、一部の経済指標を受けて米国の金融引き締め長期化観測が後退したため、



米ドル安・円高が進む局面がありました。しかしその後は、パウエルFRB議長が金融引き締めを継続する姿勢を示した一方、植田日銀総裁が金融緩和の継続姿勢を示したことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、FRB高官によるハト派寄りの発言や、米国経済の成長鈍化を示唆する経済指標などを受け、米国の利下げ観測が強まったことから、米ドル安・円高が進みました。ただその後は、米国の堅調な雇用指標や中央銀行当局者による利下げ観測へのけん制発言により、米ドル高・円安に転じました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主として米国の国債、政府機関債、事業債、モーゲージ担保債務証券等を含むモーゲージ証券、資産担保証券等を中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指した運用に努めてまいりました。また、原則としてBBB-/Baa 3格以上の格付けの公社債へ投資し、ファンドに組入れる債券の平均格付をA-/A 3格以上に保ち信用リスクの抑制を図る等、安定的な運用を目指しております。当ファンドの基準価額は、組入れ債券が米ドル建てで為替ヘッジを行わないため、米ドル・円相場の変動の影響をそのまま反映しますが、米ドルベースの原資産は金利リスク（債券利回りの変動の影響を受けて、債券価格が変動するリスク）の低減に努め、安定性を重視した運用を行っております。当期の運用においては、引き続き高格付け債券への投資比率を高位に保ちました。

○今後の運用方針

当ファンドは、主として米国の国債、政府機関債、事業債、モーゲージ担保債務証券等を含むモーゲージ証券、資産担保証券等を中心に投資を行うファンドです。今後も引き続き、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21日～2024年2月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 11	% 0.061	(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)	(0.061)	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	11	0.061	
期中の平均基準価額は、18,114円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2023年2月21日～2024年2月19日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 37,962	千米ドル 8,017 (30,532)
		特殊債券	557 (5)	730 (5,206)
		社債券（投資法人債券を含む）	11,169	1,830 (10,606)

(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。

その他有価証券

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	譲渡性預金証書	千米ドル 66,601	千米ドル 624 (63,442)

(注) 金額は受け渡し代金。

(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

(2023年2月21日～2024年2月19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2月19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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	28,452	28,061	4,210,126	73.6	—	19.3	13.8	40.6
合 計	28,452	28,061	4,210,126	73.6	—	19.3	13.8	40.6

(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	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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY BILL	—	200	199	29,988	2024/2/20
	US TREASURY BILL	—	1,710	1,708	256,289	2024/2/27
	US TREASURY BILL	—	1,030	1,026	154,055	2024/3/12
	US TREASURY BILL	—	2,260	2,231	334,832	2024/5/16
	US TREASURY BILL	—	335	327	49,095	2024/8/1
	US TREASURY BILL	—	1,500	1,448	217,252	2024/10/31
	US TREASURY NOTE	2.5	1,500	1,491	223,787	2024/4/30
	US TREASURY NOTE	4.25	800	794	119,128	2026/1/31
特殊債券 (除く金融債)	BACCT 2023-A1 A1	4.79	200	199	29,878	2028/5/15
	CCMFC 2004-2A A1	5.72034	42	39	5,934	2035/5/25
	CNH 2020-A A4	1.51	143	143	21,510	2027/4/15
	COMET 2005-B3 B3	6.1256	200	198	29,840	2028/5/15
	COMET 2021-A1 A1	0.55	1,000	980	147,053	2026/7/15
	FHLMC #841075	3.268	370	347	52,096	2049/1/1
	FHR 3703 PA	2.0	178	173	26,033	2040/3/15
	FHR 4162 P	3.0	128	122	18,434	2033/2/15
	FHR 4389 HY	2.5	500	477	71,581	2029/9/15
	FNMA #FM3507	3.0	370	343	51,499	2036/5/1
	FNW 2003-W6 6A	4.11879	180	172	25,945	2042/8/25
	FNW 2003-W8 3F1	5.85912	148	147	22,161	2042/5/25
	FORDF 2020-2 A	1.06	430	402	60,421	2027/9/15
	GMALT 2023-2 A2A	5.44	116	116	17,460	2025/10/20
	GNMA ARM #80283	3.875	20	20	3,096	2029/5/20
	GNMA ARM #80593	3.875	37	37	5,601	2032/4/20
	GNMA ARM #80602	3.875	14	13	2,087	2032/5/20
	GNMA ARM #80636	3.625	11	11	1,762	2032/9/20
	GNMA ARM #81200	3.625	79	79	11,990	2035/1/20
	GNMA ARM #8874	3.875	8	8	1,237	2026/5/20
	GNMA2 #891562	6.354	38	38	5,820	2058/8/20
	GNR 2010-H20 AF	5.79035	216	215	32,357	2060/10/20
	GNR 2010-H22 FE	5.81035	13	13	2,062	2059/5/20
	GNR 2010-H26 LF	5.81035	145	144	21,723	2058/8/20
	GNR 2010-H28 FE	5.86035	59	58	8,837	2060/12/20
	GNR 2011-H01 AF	5.91035	94	93	14,098	2060/11/20
	GNR 2011-H06 FA	5.91035	170	169	25,416	2061/2/20
	GNR 2011-H07 FA	5.96035	25	25	3,796	2061/2/20
	GNR 2011-H08 FG	5.94035	76	76	11,503	2061/3/20
	GNR 2012-H21 FA	5.96035	315	314	47,191	2062/7/20
	GNR 2012-H23 WA	5.98035	130	130	19,521	2072/9/28
	GNR 2015-H10 FC	5.94035	358	357	53,576	2045/12/31
	GNR 2016-H13 FC	5.78529	200	199	29,981	2066/6/20
	GNR 2017-H15 FC	5.93035	625	622	93,368	2067/6/20
	GNR 2019-H01 FT	5.86035	93	93	14,057	2068/10/20
	GNR 2019-H08 FE	5.85154	267	262	39,327	2069/1/20
	GNR 2020-H12 F	5.72531	146	142	21,437	2070/7/20

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	GNR 2021-H03 FA	4.54146	443	433	65,026	2070/4/20
	GSMS 2014-GC24 AAB	3.65	41	41	6,176	2047/9/10
	GSMS 2015-GC34 AAB	3.278	138	135	20,279	2048/10/10
	JPMBB 2015-C31 ASB	3.5395	141	138	20,816	2048/8/15
	NSLT 2005-2 A5	5.71378	86	85	12,794	2037/3/23
	NSLT 2015-2A A2	6.05912	320	314	47,229	2047/9/25
	SLMA 2006-A A5	5.93624	346	335	50,340	2039/6/15
	SLMA 2013-6 A3	6.10912	516	511	76,671	2055/6/25
	WFCM 2014-LC16 ASB	3.477	0.00045	0.00044	0.066	2050/8/15
	WFCM 2015-P2 ASB	3.656	156	153	22,967	2048/12/15
	WFCM 2016-NXS6 ASB	2.827	202	198	29,710	2049/11/15
	WFRBS 2014-C24 ASB	3.324	54	54	8,180	2047/11/15
普通社債券 (含む投資法人横券)	AMERICAN EXPRESS FRN	5.389	317	318	47,842	2027/7/28
	ASTRAZENECA FINANCE LLC	0.7	367	362	54,358	2024/5/28
	BANCO SANTANDER SA FRN	5.742	600	599	90,016	2024/6/30
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.841	260	259	38,860	2025/4/25
	BANK OF MONTREAL	2.15	400	399	59,919	2024/3/8
	BANK OF NOVA SCOTIA	2.44	250	249	37,445	2024/3/11
	BANK OF NOVA SCOTIA	5.35	204	204	30,746	2026/12/7
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	4.95	406	405	60,895	2026/2/20
	CANADIAN IMPERIAL BANK	5.926	298	303	45,539	2026/10/2
	CITIGROUP INC FRN	3.29	419	408	61,341	2026/3/17
	COOPERAT RABOBANK UA/NY	5.5	315	316	47,529	2025/7/18
	FED HOME LN DISCOUNT NT	—	350	347	52,146	2024/4/3
	FEDERAL FARM CREDIT BANK	5.0	1,000	999	150,025	2025/3/10
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.64	350	324	48,675	2028/2/24
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.0	425	424	63,657	2024/3/15
	JP MORGAN CHASE BANK	5.11	300	300	45,140	2026/12/8
	MITSUBISHI UFJ FIN G FRN	4.788	464	461	69,262	2025/7/18
	MORGAN STANLEY FRN	4.679	386	382	57,331	2026/7/17
	ROYAL BANK OF CANADA	3.97	290	288	43,221	2024/7/26
	ROYAL BANK OF CANADA	4.875	269	267	40,181	2027/1/19
	TORONTO-DOMINION BANK	1.25	447	432	64,859	2024/12/13
	TOYOTA MTR CRED	0.681	800	796	119,481	2024/3/25
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	0.805	190	187	28,118	2025/5/19
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	4.54	400	394	59,198	2026/8/15
合	計				4,210,126	

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

外国その他有価証券

区 分	当 期		末
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ) 譲渡性預金証書	千米ドル 9,925	千円 1,489,139	% 26.0
合 計	9,925	1,489,139	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) 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。

○投資信託財産の構成

(2024年2月19日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公社債	千円 4,210,126		% 72.8
その他有価証券	1,489,139		25.7
コール・ローン等、その他	87,665		1.5
投資信託財産総額	5,786,930		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(5,709,177千円)の投資信託財産総額(5,786,930千円)に対する比率は98.7%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19日における邦貨換算レートは、1米ドル=150.03円です。

○特定資産の価格等の調査

(2023年2月21日～2024年2月19日)

調査依頼を行った取引は2023年2月21日から2024年2月19日までの間で有価証券取引3件でした。これらの有価証券取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、銘柄、通貨、数量、売買の別、利率、償還日、約定日、受渡日、約定金額、受渡金額、取引先名、その他の当該有価証券取引の内容に関して、EY新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月19日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,839,432,773
コール・ローン等	26,419,601
公社債(評価額)	4,210,126,412
その他有価証券	1,489,139,491
未収入金	61,410,765
未収利息	42,849,953
前払費用	9,486,551
(B) 負債	121,281,236
未払金	113,382,921
未払解約金	7,898,276
未払利息	39
(C) 純資産総額(A-B)	5,718,151,537
元本	2,917,669,165
次期繰越損益金	2,800,482,372
(D) 受益権総口数	2,917,669,165口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,598円

<注記事項>

- (注) 元本の状況
- | | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 3,384,531,155円 |
| 期中追加設定元本額 | 127,787,510円 |
| 期中一部解約元本額 | 594,649,500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・米ドル毎月分配型ファンド | 2,884,409,826円 |
| フランクリン・テンプレトン・米国短期債ファンドV A (適格機関投資家専用) | 33,259,339円 |

○損益の状況 (2023年2月21日～2024年2月19日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	261,995,854
受取利息	261,452,694
その他収益金	586,490
支払利息	△ 43,330
(B) 有価証券売買損益	672,491,908
売買益	676,804,480
売買損	△ 4,312,572
(C) 保管費用等	△ 3,683,724
(D) 当期損益金(A+B+C)	930,804,038
(E) 前期繰越損益金	2,259,663,882
(F) 追加信託差損益金	97,194,201
(G) 解約差損益金	△ 487,179,749
(H) 計(D+E+F+G)	2,800,482,372
次期繰越損益金(H)	2,800,482,372

- (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。