



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／資産複合
信 託 期 間	(毎月分配型)	2013年3月8日～ 2033年2月18日まで
	(3ヵ月決算型)	2013年7月19日～ 2044年2月18日まで
	(年2回決算型)	2013年3月8日～ 2044年2月18日まで
運 用 方 針	主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	フランクリン・テンプレートン・アメリカ高配当株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・テンプレートン・アメリカ高配当株マザーファンド	主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）および不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	当ファンド	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	フランクリン・テンプレートン・アメリカ高配当株マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。 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	(毎月分配型)	原則として毎月20日。
	(3ヵ月決算型)	原則として毎年2月、5月、8月および11月の各20日。
	(年2回決算型)	原則として毎年2月20日および8月20日。
	上記各ファンドの決算日（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。	

フランクリン・テンプレートン・ アメリカ高配当株ファンド (毎月分配型) / (3ヵ月決算型) / (年2回決算型)

運用報告書（全体版）

(毎月分配型)		
第157期	決算日	2026年3月23日
第158期	決算日	2026年4月20日
第159期	決算日	2026年5月20日
第160期	決算日	2026年6月22日
第161期	決算日	2026年7月21日
第162期	決算日	2026年8月20日
(3ヵ月決算型)		
第52期	決算日	2026年5月20日
第53期	決算日	2026年8月20日
(年2回決算型)		
第27期	決算日	2026年8月20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・テンプレートン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）／（3ヵ月決算型）／（年2回決算型）」は、2026年8月20日に決算を行いましたので、各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・テンプレートン・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>

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額 税 込 配 金 騰 落 中 率	株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	円	%	%	%	百万円
133期(2024年3月21日)	14,141	60	3.6	71.6	12.2	23,865
134期(2024年4月22日)	14,012	60	△ 0.5	72.9	9.1	23,508
135期(2024年5月20日)	14,851	120	6.8	76.0	8.7	24,873
136期(2024年6月20日)	15,062	120	2.2	76.1	8.4	25,854
137期(2024年7月22日)	15,318	120	2.5	74.2	11.0	26,765
138期(2024年8月20日)	14,281	120	△ 6.0	71.3	13.2	25,217
139期(2024年9月20日)	14,212	120	0.4	70.0	13.9	26,067
140期(2024年10月21日)	15,183	120	7.7	70.7	13.4	28,477
141期(2024年11月20日)	15,750	120	4.5	71.1	12.4	30,956
142期(2024年12月20日)	15,467	120	△ 1.0	73.6	11.4	33,303
143期(2025年1月20日)	15,748	120	2.6	73.6	10.5	35,169
144期(2025年2月20日)	15,115	180	△ 2.9	72.9	9.7	35,602
145期(2025年3月21日)	14,112	180	△ 5.4	72.1	10.8	36,516
146期(2025年4月21日)	12,371	180	△11.1	72.9	11.8	34,258
147期(2025年5月20日)	13,131	180	7.6	79.9	10.9	38,247
148期(2025年6月20日)	13,108	180	1.2	80.8	10.4	40,905
149期(2025年7月22日)	13,596	180	5.1	81.8	10.0	43,616
150期(2025年8月20日)	13,425	180	0.1	81.7	9.7	44,792
151期(2025年9月22日)	13,598	180	2.6	82.5	9.4	46,664
152期(2025年10月20日)	13,547	180	0.9	83.5	9.6	46,750
153期(2025年11月20日)	13,629	180	1.9	82.5	9.0	47,810
154期(2025年12月22日)	13,840	180	2.9	83.3	8.9	48,621
155期(2026年1月20日)	14,140	180	3.5	83.6	7.3	49,608
156期(2026年2月20日)	13,966	180	0.0	82.1	7.7	49,657
157期(2026年3月23日)	13,330	180	△ 3.3	79.5	9.4	47,051
158期(2026年4月20日)	13,869	180	5.4	81.3	10.4	49,798
159期(2026年5月20日)	13,663	180	△ 0.2	80.4	10.4	49,776
160期(2026年6月22日)	14,035	180	4.0	79.6	10.2	52,037
161期(2026年7月21日)	13,866	180	0.1	80.5	10.2	51,767
162期(2026年8月20日)	13,879	180	1.4	77.9	10.9	52,894

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

(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。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

○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	株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率
			騰 落 率			
第157期	(期 首) 2026年 2 月20日	円 13,966	% —	% 82.1	% 7.7	% 7.9
	2 月末	14,054	0.6	82.2	7.7	7.8
	(期 末) 2026年 3 月23日	13,510	△3.3	79.5	9.4	8.1
第158期	(期 首) 2026年 3 月23日	13,330	—	79.5	9.4	8.1
	3 月末	13,300	△0.2	79.8	9.3	8.3
	(期 末) 2026年 4 月20日	14,049	5.4	81.3	10.4	7.3
第159期	(期 首) 2026年 4 月20日	13,869	—	81.3	10.4	7.3
	4 月末	13,779	△0.6	79.1	10.3	7.7
	(期 末) 2026年 5 月20日	13,843	△0.2	80.4	10.4	8.1
第160期	(期 首) 2026年 5 月20日	13,663	—	80.4	10.4	8.1
	5 月末	13,943	2.0	79.4	10.3	7.6
	(期 末) 2026年 6 月22日	14,215	4.0	79.6	10.2	7.5
第161期	(期 首) 2026年 6 月22日	14,035	—	79.6	10.2	7.5
	6 月末	14,051	0.1	79.4	10.1	7.6
	(期 末) 2026年 7 月21日	14,046	0.1	80.5	10.2	8.2
第162期	(期 首) 2026年 7 月21日	13,866	—	80.5	10.2	8.2
	7 月末	13,892	0.2	79.6	10.3	8.2
	(期 末) 2026年 8 月20日	14,059	1.4	77.9	10.9	10.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

○最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	MLP(※) 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率				
	円	円	%	%	%	%	百万円	
44期(2024年5月20日)	10,130	890	10.2	82.2	9.4	15.1	5,221	
45期(2024年8月20日)	9,977	0	△ 1.5	70.9	13.2	13.1	6,120	
46期(2024年11月20日)	10,192	1,080	13.0	78.2	13.7	14.0	7,146	
47期(2025年2月20日)	10,041	10	△ 1.4	72.2	9.6	13.3	14,472	
48期(2025年5月20日)	9,086	0	△ 9.5	79.1	10.8	6.2	16,520	
49期(2025年8月20日)	9,670	0	6.4	80.9	9.6	5.6	17,899	
50期(2025年11月20日)	10,113	100	5.6	82.5	9.0	6.2	17,612	
51期(2026年2月20日)	10,109	660	6.5	86.7	8.1	8.3	16,264	
52期(2026年5月20日)	10,018	270	1.8	81.7	10.5	8.2	14,499	
53期(2026年8月20日)	10,006	570	5.6	81.5	11.4	10.5	13,324	

- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) (※) エネルギー以外のMLPを含みます。
- (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。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

○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	株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率
			騰 落 率			
第52期	(期 首)	円	%	%	%	%
	2026年 2 月20日	10,109	—	86.7	8.1	8.3
	2 月末	10,173	0.6	82.2	7.7	7.8
	3 月末	9,757	△3.5	79.9	9.3	8.3
	4 月末	10,240	1.3	79.3	10.3	7.7
	(期 末)					
第53期	2026年 5 月20日	10,288	1.8	81.7	10.5	8.2
	(期 首)					
	2026年 5 月20日	10,018	—	81.7	10.5	8.2
	5 月末	10,223	2.0	79.4	10.3	7.6
	6 月末	10,434	4.2	79.5	10.1	7.6
	7 月末	10,450	4.3	79.8	10.3	8.2
	(期 末)					
	2026年 8 月20日	10,576	5.6	81.5	11.4	10.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) (※) エネルギー以外のMLPを含みます。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 期 騰 落 率				
	円		円	%	%	%	%	百万円
23期(2024年8月20日)	33,258		0	8.5	71.2	13.2	13.1	16,681
24期(2025年2月20日)	37,050		0	11.4	72.4	9.6	13.3	33,143
25期(2025年8月20日)	35,692		0	△ 3.7	81.2	9.6	5.6	34,493
26期(2026年2月20日)	40,156		0	12.5	81.8	7.6	7.8	32,314
27期(2026年8月20日)	43,155		0	7.5	77.5	10.8	10.0	31,673

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。
(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2026年2月20日	40,156	—		81.8	7.6	7.8
2月末	40,408	0.6		82.2	7.7	7.8
3月末	38,758	△3.5		79.9	9.3	8.3
4月末	40,678	1.3		79.3	10.3	7.7
5月末	41,708	3.9		79.8	10.4	7.6
6月末	42,573	6.0		79.9	10.1	7.7
7月末	42,638	6.2		80.2	10.3	8.2
(期 末)						
2026年8月20日	43,155	7.5		77.5	10.8	10.0

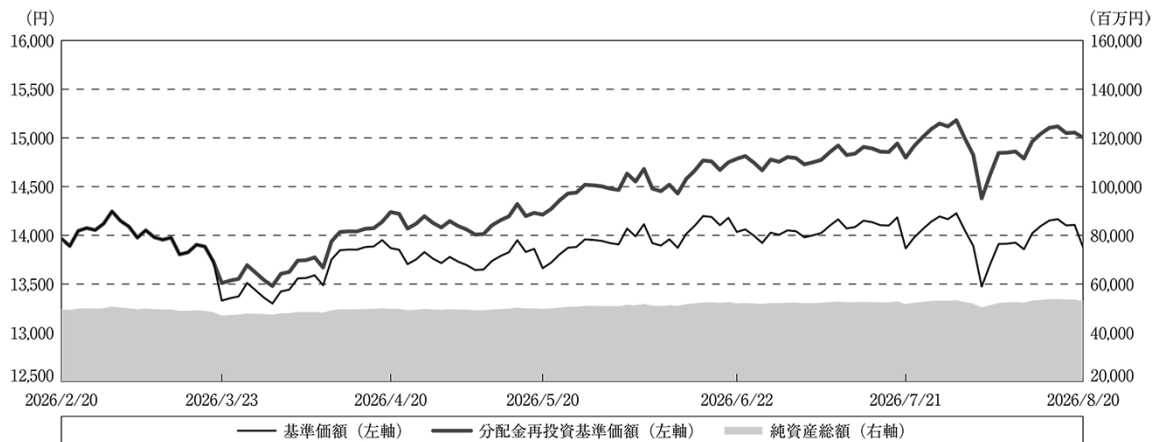
(注) 騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「投資信託証券組入比率」「MLP組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

○運用経過

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

作成期間中の基準価額等の推移

（2026年2月21日～2026年8月20日）



第157期首：13,966円

第162期末：13,879円（既払分配金（税込み）：1,080円）

騰落率： 7.4%（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（2026年2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。

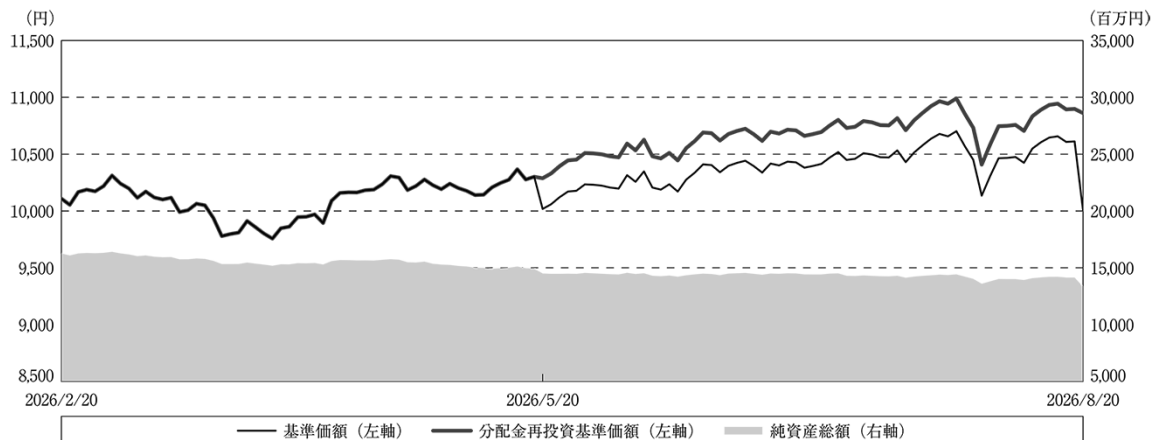
株式要因がプラスとなったほか、米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、為替要因もプラスとなりました。

○運用経過

<フランクリン・テンプレートン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

作成期間中の基準価額等の推移

（2026年2月21日～2026年8月20日）



第52期首：10,109円

第53期末：10,006円（既払分配金(税込み)：840円）

騰落率：7.4%（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（2026年2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。

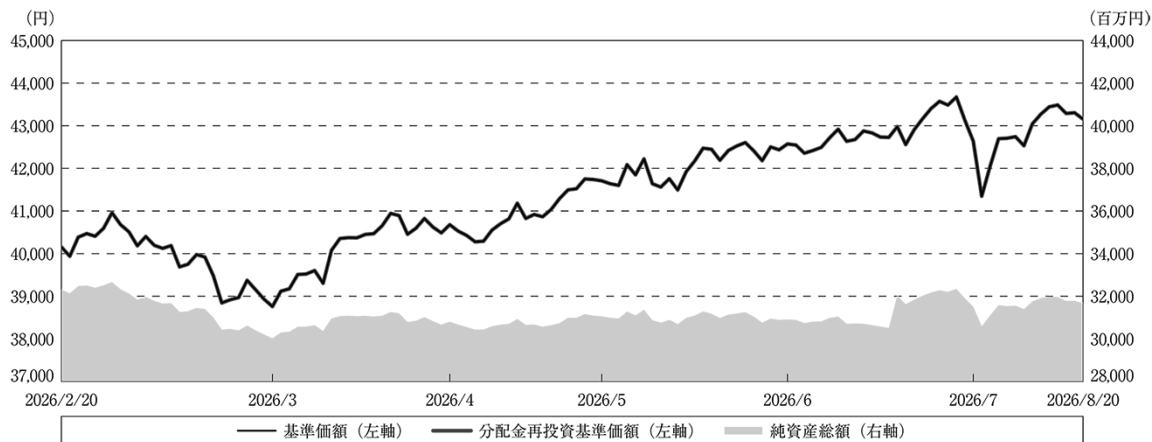
株式要因がプラスとなったほか、米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、為替要因もプラスとなりました。

○運用経過

<フランクリン・テンプレートン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

期中の基準価額等の推移

（2026年2月21日～2026年8月20日）



期 首：40,156円

期 末：43,155円（既払分配金(税込み)：0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、期首（2026年2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。

株式要因がプラスとなったほか、米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、為替要因もプラスとなりました。

投資環境

（2026年2月21日～2026年8月20日）

当作成期の米国株式相場は、上昇しました。

期の前半は、イラン情勢の悪化を背景とした原油価格の高騰によりインフレ加速への懸念が高まり、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測が後退したことから、株式市場は下落しました。その後は、米国とイランによる2週間の停戦合意を受けて安心感が広がり、市場心理が改善したほか、原油価格の下落を背景にFRBの利下げ観測が強まったことから、株式市場は上昇に転じました。

期の半ばは、人工知能（AI）関連のハイテク株の上昇に加え、中東情勢の改善期待や米国企業の好調な決算を背景に、株式市場は堅調に推移しました。一方で、米雇用統計で雇用者数の伸びが市場予想を大幅に上回り、FRBの利上げ観測が意識された局面では、株式市場に下押し圧力がかかりました。

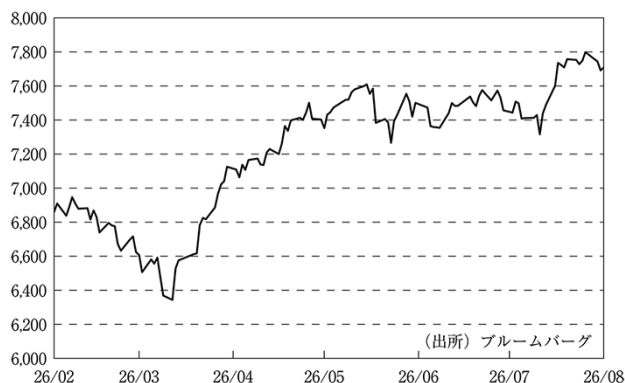
期の後半は、市場予想を下回る米消費者物価指数（CPI）を受け、FRBの利上げ観測が後退したことが株式市場の支援材料となった一方、ハイテク株が売られる場面もみられ、株式市場は一進一退の展開となりました。その後は、AI関連企業の好決算を背景に、作成期末にかけて株式市場は上昇しました。

当作成期のMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場は、上昇しました。

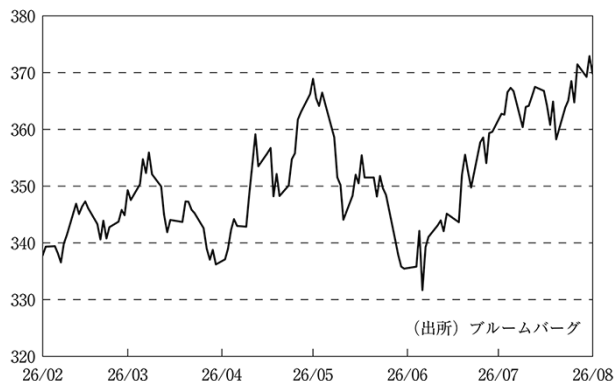
期の前半は、イラン情勢の悪化を背景とした原油価格の上昇を受けて、MLP市場は上昇しました。その後は、イランがホルムズ海峡を開放すると表明したことを受けて原油価格が直近の安値をつけたことから、MLP市場は下落に転じました。

期の半ばは、エネルギー供給を巡る懸念から原油価格が再び上昇したことを背景に、MLP市場も上昇基調で推移しました。その後は、米国とイラン間でホルムズ海峡の再開に向けた和平合意への期待が高まる中、原油価格が下落に転じたことから、MLP市場も軟調に推移しました。

米国S&P 500指数の推移



アレリアンMLP指数の推移



期の後半は、米国とイランの対立激化を背景に原油供給への懸念が再び高まり、原油価格が上昇に転じたことに加え、米国株式市場が上昇したことを背景に、MLP市場は堅調に推移しました。

当作成期のリート市場は、上昇しました。

期の前半は、イラン情勢を背景とした原油高が続くなか、インフレ懸念からFRBの利下げ観測が後退し、米国債券利回りが上昇したことから、リート市場は下落しました。その後は、FRBの利下げ観測が強まり、米国債券利回りが低下したことから、リート市場は上昇に転じました。

期の半ばは、原油価格の再上昇を受けたインフレ懸念の高まりから、米国債券利回りが上昇に転じたことが、リート市場の下押し圧力となりました。一方で、中東情勢の進展期待を背景とする原油安を受けて、米国債券利回りが低下する局面もみられ、リート市場は一進一退の展開となりました。

期の後半は、FRBによる利上げ観測の後退を背景に、米国債券利回りが低下した局面では、リート市場は上昇しました。その後は、インフレ懸念の高まりを受けて米国債券利回りに上昇圧力が加かったことが、リート市場の重荷となりました。

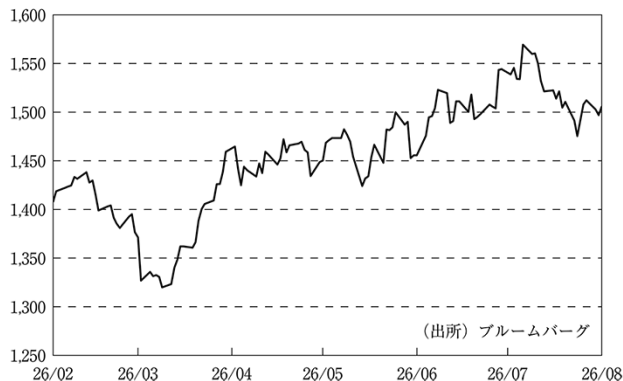
当作成期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、イラン情勢の悪化を背景に安全資産として米ドル需要が高まる有事の米ドル買いが進んだほか、原油価格の高騰を受けて、FRBの利下げ観測が後退したことから、米ドル高・円安が進みました。

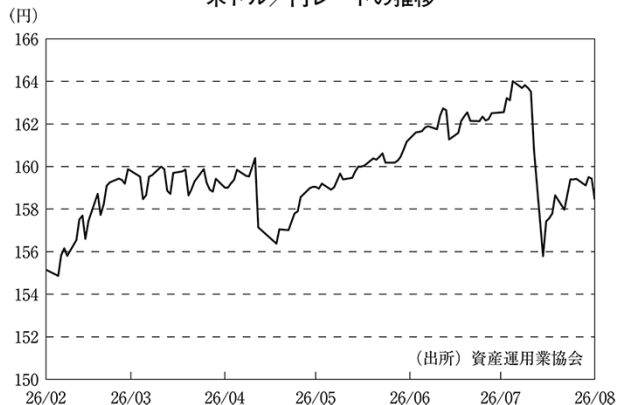
期の半ばは、日本政府・日銀が円買い為替介入を実施したことを受けて、一時米ドル安・円高が進みました。その後は、インフレ圧力の高まりを背景とするFRBの利上げ観測の強まりや、市場予想を上回る米雇用統計を背景に、米ドル高・円安が優勢となりました。

期の後半は、原油高を受けたインフレ懸念の高まりや、中東情勢を巡る不透明感を背景とした有事の米ドル買いが米ドル高・円安要因となりました。その後は、日本政府・日銀による円買い為替介入に加え、日米協調介入が実施されたことから、米ドル安・円高が大幅に進みました。

MSCI US REIT指数の推移



米ドル／円レートの推移



<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）／（3ヵ月決算型）／（年2回決算型）>

当ファンドのポートフォリオ

（2026年2月21日～2026年8月20日）

当ファンドは、主にフランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLPおよび不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。また、外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。当作成期の運用においては、高水準の配当利回りが期待できる銘柄への投資を行いました。また、投資にあたっては、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオの構築を行いました。

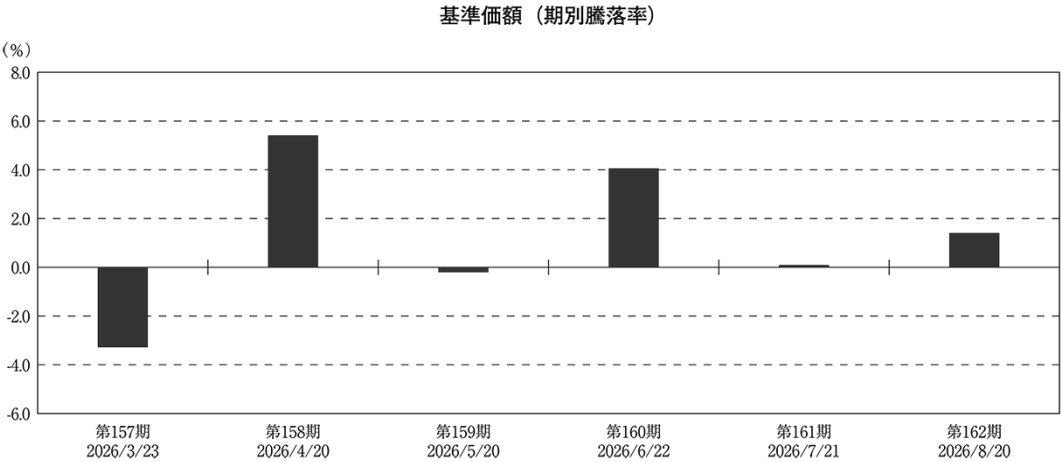
<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

当ファンドのベンチマークとの差異

(2026年 2 月21日～2026年 8 月20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。

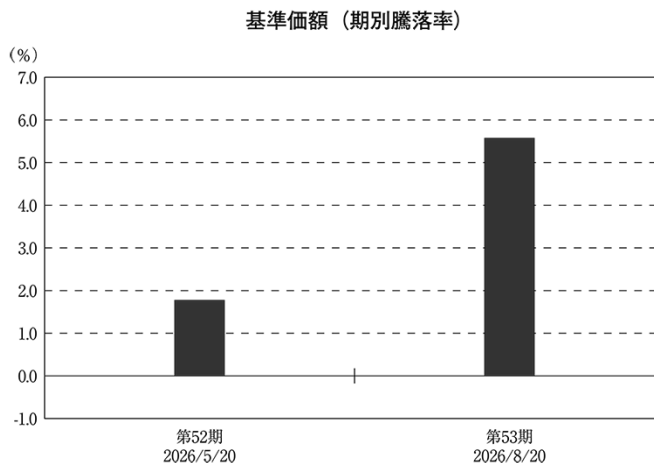
<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

当ファンドのベンチマークとの差異

(2026年2月21日～2026年8月20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。

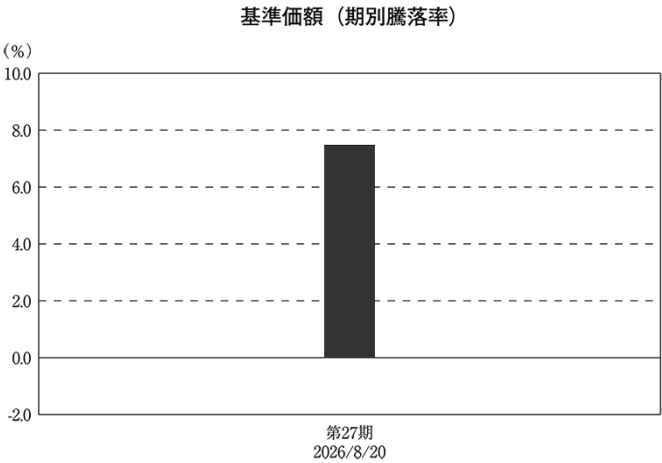
<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

当ファンドのベンチマークとの差異

(2026年2月21日～2026年8月20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。

右記のグラフは、期中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。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）／（3ヵ月決算型）／（年2回決算型）>

分配金

（2026年2月21日～2026年8月20日）

分配金につきましては、基準価額動向や保有株式の配当収入等を勘案し、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

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2026年2月21日～ 2026年3月23日	2026年3月24日～ 2026年4月20日	2026年4月21日～ 2026年5月20日	2026年5月21日～ 2026年6月22日	2026年6月23日～ 2026年7月21日	2026年7月22日～ 2026年8月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	180 1.332%	180 1.281%	180 1.300%	180 1.266%	180 1.282%	180 1.280%
当期の収益	10	180	12	180	23	177
当期の収益以外	169	—	167	—	156	2
翌期繰越分配対象額	6,465	6,544	6,377	6,705	6,549	6,547

（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。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第52期	第53期
	2026年2月21日～ 2026年5月20日	2026年5月21日～ 2026年8月20日
当期分配金 （対基準価額比率）	270 2.624%	570 5.390%
当期の収益	178	552
当期の収益以外	91	17
翌期繰越分配対象額	278	260

（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。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

（単位：円、1万口当たり・税込み）

項 目	第27期
	2026年2月21日～ 2026年8月20日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	33,154

（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。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）／（3ヵ月決算型）／（年2回決算型）>

○今後の運用方針

当ファンドは米国の株式、MLP、リートへの投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオの構築を行う方針です。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

○ 1 万口当たりの費用明細

（2026年 2 月21日～2026年 8 月20日）

項 目	第157期～第162期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 131	% 0.949	(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 ）	（ 64 ）	（ 0.464 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 64 ）	（ 0.464 ）	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 3 ）	（ 0.022 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.020	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	（ 2 ）	（ 0.014 ）	
（ 投 資 証 券 ）	（ 1 ）	（ 0.004 ）	
（ M L P ）	（ 0 ）	（ 0.003 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	
（ 投 資 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
（ M L P ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	7	0.053	(d) 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 ）	（ 1 ）	（ 0.005 ）	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 1 ）	（ 4 ）	（ 0.027 ）	MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用等（△の場合 は、未払費用の組戻し）
（ そ の 他 2 ）	（ 3 ）	（ 0.020 ）	権利処理に伴う費用（外国税額分も含む）
合 計	141	1.023	
作成期間の平均基準価額は、13,836円です。			

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

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

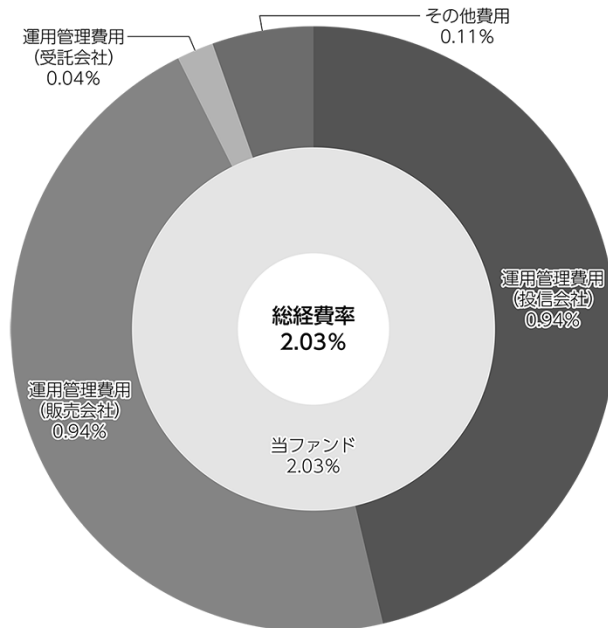
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.03%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。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

○1万口当たりの費用明細

（2026年2月21日～2026年8月20日）

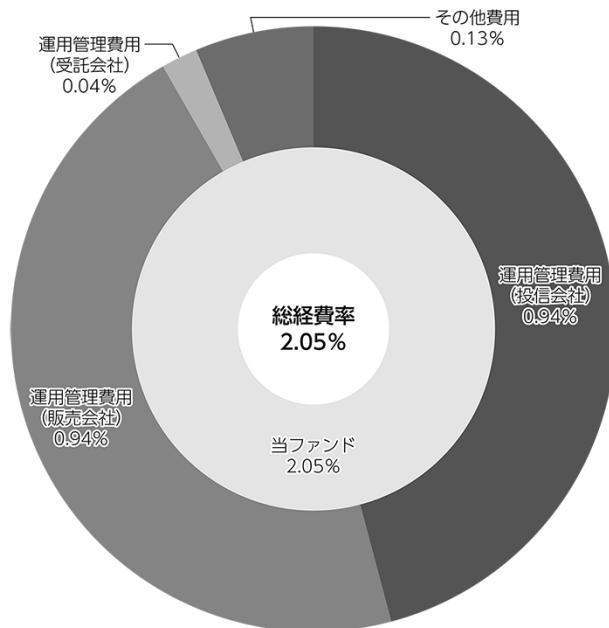
項 目	第52期～第53期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 97	% 0.949	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 47 ）	（ 0.464 ）	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 47 ）	（ 0.464 ）	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 2 ）	（ 0.022 ）	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.021	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 株 式 ）	（ 1 ）	（ 0.014 ）	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.004 ）	
（ M L P ）	（ 0 ）	（ 0.003 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
（ 株 式 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
（ M L P ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	6	0.062	(d) 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 ）	（ 0.005 ）	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	（ 0 ）	（ 0.003 ）	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 ）	（ 0.003 ）	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 1 ）	（ 3 ）	（ 0.032 ）	MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用等（△の場合 は、未払費用の組戻し）
（ そ の 他 2 ）	（ 2 ）	（ 0.019 ）	権利処理に伴う費用（外国税額分も含む）
合 計	105	1.033	
作成期間の平均基準価額は、10,212円です。			

- （注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- （注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- （注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- （注）各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.05%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。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

○1万口当たりの費用明細

（2026年2月21日～2026年8月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 390	% 0.949	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(191)	(0.464)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(191)	(0.464)	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 ）	(9)	(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) 売 買 委 託 手 数 料	8	0.021	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 株 式 ）	(6)	(0.014)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 投 資 証 券 ）	(2)	(0.004)	
（ M L P ）	(1)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
（ 株 式 ）	(0)	(0.001)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ M L P ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	23	0.056	(d) 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 ）	(2)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.001)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
（ そ の 他 1 ）	(12)	(0.030)	MLP投資に係る費用のうち、納税見込額の積立てによる未払費用等（△の場合 は、未払費用の組戻し）
（ そ の 他 2 ）	(8)	(0.020)	権利処理に伴う費用（外国税額分も含む）
合 計	421	1.027	
期中の平均基準価額は、41,127円です。			

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

（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

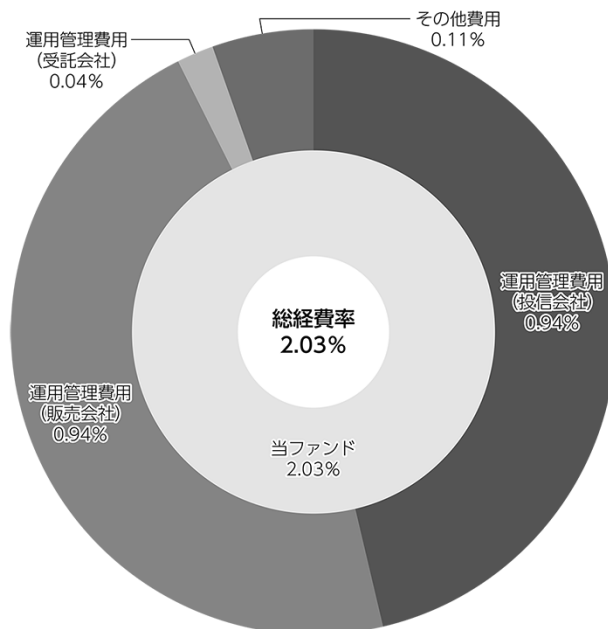
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

（注）各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.03%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

(2026年2月21日～2026年8月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

＜フランクリン・templトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）＞

銘	柄	第157期～第162期			
		設		解	
		口	金	口	金
		数	額	数	額
		千口	千円	千口	千円
フランクリン・テンプレートン・アメリカ高配当株マザーファンド		1,668,224	8,809,465	1,843,380	9,676,282

(注) 単位未満は切捨て。

＜フランクリン・templトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）＞

銘	柄	第52期～第53期			
		設		解	
		定		約	
		口	数	口	数
		金	額	金	額
		千口	千円	千口	千円
フランクリン・テンブルトン・アメリカ高配当株マザーファンド		96,566	508,638	949,930	4,954,155

(注) 単位未満は切捨て。

＜フランクリン・templトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）＞

銘	柄	設		解		約			
		口	数	金	額	口	数	金	額
			千口		千円		千口		千円
フランクリン・テンブルトン・アメリカ高配当株マザーファンド		371,555		2,014,589		990,103		5,211,523	

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2026年2月21日～2026年8月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

＜フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）＞

項 目	第157期～第162期
	フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	137,001,618千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	172,194,679千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.80

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

＜フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）＞

項 目	第52期～第53期
	フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド
(a) 当作成期中の株式売買金額	137,280,048千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	172,194,679千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.80

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

＜フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）＞

項 目	当 期
	フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	137,288,856千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	172,194,679千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.80

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2026年2月21日～2026年8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2月21日～2026年8月20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2月21日～2026年8月20日)

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年 8 月20日現在)

親投資信託残高

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

銘	柄	第156期末	第162期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド		9,856,954	9,681,799	53,664,276

(注) 単位未満は切捨て。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

銘	柄	第51期末	第53期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド		3,406,817	2,553,453	14,153,280

(注) 単位未満は切捨て。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

銘	柄	期首(前期末)	当期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド		6,386,615	5,768,067	31,971,244

(注) 単位未満は切捨て。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

○投資信託財産の構成 (2026年 8 月20日現在)

項 目	第162期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド	53,664,276	99.9
コール・ローン等、その他	32,061	0.1
投資信託財産総額	53,696,337	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。
(注) フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株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（211,754,272千円）の投資信託財産総額（213,022,770千円）に対する比率は99.4%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20日における邦貨換算レートは、1米ドル=158.48円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末	第162期末
	2026年 3 月23日現在	2026年 4 月20日現在	2026年 5 月20日現在	2026年 6 月22日現在	2026年 7 月21日現在	2026年 8 月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	47,863,566,978	50,558,196,714	50,599,155,199	52,834,195,111	52,606,678,147	53,696,337,518
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド(附屬)	47,767,503,924	50,516,661,690	50,510,917,425	52,794,033,653	52,519,130,299	53,664,276,018
未収入金	96,063,054	41,535,024	88,237,774	40,161,458	87,547,848	32,061,500
(B) 負債	812,217,218	759,587,104	822,432,113	796,696,626	839,548,265	801,359,011
未払収益分配金	635,367,858	646,303,001	655,783,341	667,370,231	672,006,821	686,025,955
未払解約金	96,063,054	41,535,024	88,237,774	40,161,458	87,547,848	32,061,500
未払信託報酬	80,465,983	71,459,755	78,101,008	88,823,948	79,693,939	82,961,566
その他未払費用	320,323	289,324	309,990	340,989	299,657	309,990
(C) 純資産総額(A－B)	47,051,349,760	49,798,609,610	49,776,723,086	52,037,498,485	51,767,129,882	52,894,978,507
元本	35,298,214,359	35,905,722,297	36,432,407,861	37,076,123,962	37,333,712,307	38,112,553,097
次期繰越損益金	11,753,135,401	13,892,887,313	13,344,315,225	14,961,374,523	14,433,417,575	14,782,425,410
(D) 受益権総口数	35,298,214,359口	35,905,722,297口	36,432,407,861口	37,076,123,962口	37,333,712,307口	38,112,553,097口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,330円	13,869円	13,663円	14,035円	13,866円	13,879円

<注記事項>
元本の状況
当作成期首元本額 35,555,780,442円
当作成期中追加設定元本額 6,350,831,965円
当作成期中一部解約元本額 3,794,059,310円
作成期末における1口当たりの純資産額は1.3879円です。

<フランクリン・テンプレートン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

○損益の状況

項 目	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	2026年 2月21日～ 2026年 3月23日	2026年 3月24日～ 2026年 4月20日	2026年 4月21日～ 2026年 5月20日	2026年 5月21日～ 2026年 6月22日	2026年 6月23日～ 2026年 7月21日	2026年 7月22日～ 2026年 8月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 1,532,309,548	2,632,741,376	△ 10,877,369	2,101,621,046	117,229,237	808,923,552
売買益	6,188,098	2,649,349,535	5,812,609	2,121,970,348	128,639,362	824,908,399
売買損	△ 1,538,497,646	△ 16,608,159	△ 16,689,978	△ 20,349,302	△ 11,410,125	△ 15,984,847
(B) 信託報酬等	△ 80,786,306	△ 71,749,079	△ 78,410,998	△ 89,164,937	△ 79,993,596	△ 83,271,556
(C) 当期損益金 (A+B)	△ 1,613,095,854	2,560,992,297	△ 89,288,367	2,012,456,109	37,235,641	725,651,996
(D) 前期繰越損益金	4,222,189,269	1,947,467,553	3,798,449,696	3,004,051,762	4,285,142,795	3,597,680,573
(E) 追加信託差損益金	9,779,409,844	10,030,730,464	10,290,937,237	10,612,236,883	10,783,045,960	11,145,118,796
(配当等相当額)	(19,194,075,344)	(19,636,888,930)	(20,046,186,382)	(20,510,581,481)	(20,749,249,259)	(21,314,946,644)
(売買損益相当額)	(△ 9,414,665,500)	(△ 9,606,158,466)	(△ 9,755,249,145)	(△ 9,898,344,598)	(△ 9,966,203,299)	(△10,169,827,848)
(F) 計 (C+D+E)	12,388,503,259	14,539,190,314	14,000,098,566	15,628,744,754	15,105,424,396	15,468,451,365
(G) 収益分配金	△ 635,367,858	△ 646,303,001	△ 655,783,341	△ 667,370,231	△ 672,006,821	△ 686,025,955
次期繰越損益金 (F+G)	11,753,135,401	13,892,887,313	13,344,315,225	14,961,374,523	14,433,417,575	14,782,425,410
追加信託差損益金	9,779,409,844	10,030,730,464	10,290,937,237	10,612,236,883	10,783,045,960	11,145,118,796
(配当等相当額)	(19,195,887,932)	(19,637,768,174)	(20,048,544,961)	(20,512,527,886)	(20,751,417,335)	(21,318,005,829)
(売買損益相当額)	(△ 9,416,478,088)	(△ 9,607,037,710)	(△ 9,757,607,724)	(△ 9,900,291,003)	(△ 9,968,371,375)	(△10,172,887,033)
分配準備積立金	3,625,508,341	3,862,156,849	3,187,131,489	4,349,137,640	3,700,667,339	3,637,306,614
繰越損益金	△ 1,651,782,784	—	△ 133,753,501	—	△ 50,295,724	—

(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（販売会社に支払う手数料を除いた額）のうち、フランクリン・テンプレートン・アメリカ高配当株マザーファンドに対応する額の100分の96相当額を支弁しております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	38,686,930	57,100,103	44,465,134	87,622,027	87,531,365	113,877,895
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	874,084,360	0	1,793,241,322	0	562,204,368
(C) 収益調整金	19,195,887,932	19,637,768,174	20,048,544,961	20,512,527,886	20,751,417,335	21,318,005,829
(D) 分配準備積立金	4,222,189,269	3,577,275,387	3,798,449,696	3,135,644,522	4,285,142,795	3,647,250,306
分配対象収益額 (A+B+C+D)	23,456,764,131	24,146,228,024	23,891,459,791	25,529,035,757	25,124,091,495	25,641,338,398
(1万口当たり収益分配対象額)	(6,645)	(6,724)	(6,557)	(6,885)	(6,729)	(6,727)
収 益 分 配 金	635,367,858	646,303,001	655,783,341	667,370,231	672,006,821	686,025,955
(1万口当たり収益分配金)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)	(180)

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（毎月分配型）>

○分配金のお知らせ

	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期	第162期
1 万口当たり分配金（税込み）	180円	180円	180円	180円	180円	180円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。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>

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）

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

○投資信託財産の構成 (2026年8月20日現在)

項 目	第53期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド	14,153,280	99.9
コール・ローン等、その他	17,787	0.1
投資信託財産総額	14,171,067	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。
(注) フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株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（211,754,272千円）の投資信託財産総額（213,022,770千円）に対する比率は99.4%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20日における邦貨換算レートは、1米ドル=158.48円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第52期末	第53期末
	2026年5月20日現在	2026年8月20日現在
	円	円
(A) 資産	15,053,923,498	14,171,067,223
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	14,964,016,400	14,153,280,435
未収入金	89,907,098	17,786,788
(B) 負債	554,005,720	846,592,631
未払収益分配金	390,811,884	759,059,914
未払解約金	89,907,098	17,786,788
未払信託報酬	72,701,999	69,096,484
その他未払費用	584,739	649,445
(C) 純資産総額(A－B)	14,499,917,778	13,324,474,592
元本	14,474,514,241	13,316,840,599
次期繰越損益金	25,403,537	7,633,993
(D) 受益権総口数	14,474,514,241口	13,316,840,599口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,018円	10,006円

<注記事項>
元本の状況
当作成期首元本額 16,089,195,551円
当作成期中追加設定元本額 496,830,287円
当作成期中一部解約元本額 3,269,185,239円
作成期末における1口当たりの純資産額は1.0006円です。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

○損益の状況

項 目	第52期	第53期
	2026年2月21日～ 2026年5月20日	2026年5月21日～ 2026年8月20日
	円	円
(A) 有価証券売買損益	331,199,228	805,076,021
売買益	356,044,891	850,411,826
売買損	△ 24,845,663	△ 45,335,805
(B) 信託報酬等	△ 73,286,738	△ 69,745,929
(C) 当期損益金(A+B)	257,912,490	735,330,092
(D) 前期繰越損益金	159,745,349	24,246,252
(E) 追加信託差損益金	△ 1,442,418	7,117,563
(配当等相当額)	(375,693,566)	(346,298,297)
(売買損益相当額)	(△377,135,984)	(△339,180,734)
(F) 計(C+D+E)	416,215,421	766,693,907
(G) 収益分配金	△390,811,884	△759,059,914
次期繰越損益金(F+G)	25,403,537	7,633,993
追加信託差損益金	△ 1,442,418	7,117,563
(配当等相当額)	(375,911,026)	(346,650,166)
(売買損益相当額)	(△377,353,444)	(△339,532,603)
分配準備積立金	26,845,955	516,430

(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（販売会社に支払う手数料を除いた額）のうち、フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンドに対応する額の100分の96相当額を支弁しております。

(注) 第52期計算期間末における費用控除後の配当等収益(68,921,547円)、費用控除後の有価証券等損益額(188,990,943円)、信託約款に規定する収益調整金(375,911,026円)および分配準備積立金(159,745,349円)より分配対象収益は793,568,865円(10,000口当たり548円)であり、うち390,811,884円(10,000口当たり270円)を分配金額としております。

(注) 第53期計算期間末における費用控除後の配当等収益(92,458,572円)、費用控除後の有価証券等損益額(642,871,520円)、信託約款に規定する収益調整金(346,650,166円)および分配準備積立金(24,246,252円)より分配対象収益は1,106,226,510円(10,000口当たり830円)であり、うち759,059,914円(10,000口当たり570円)を分配金額としております。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（3ヵ月決算型）>

○分配金のお知らせ

	第52期	第53期
1 万口当たり分配金（税込み）	270円	570円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。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>

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）

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年2回決算型）>

○投資信託財産の構成

(2026年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド	31,971,244	100.0
コール・ローン等、その他	12,825	0.0
投資信託財産総額	31,984,069	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。
(注) フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（211,754,272千円）の投資信託財産総額（213,022,770千円）に対する比率は99.4%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、8月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=158.48円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年8月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	31,984,069,864
フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド(評価額)	31,971,244,893
未収入金	12,824,971
(B) 負債	310,642,465
未払解約金	12,824,971
未払信託報酬	295,980,586
その他未払費用	1,836,908
(C) 純資産総額(A－B)	31,673,427,399
元本	7,339,493,371
次期繰越損益金	24,333,934,028
(D) 受益権総口数	7,339,493,371口
1万口当たり基準価額(C／D)	43,155円

<注記事項>

元本の状況
期首元本額 8,047,385,538円
期中追加設定元本額 476,037,202円
期中一部解約元本額 1,183,929,369円
期末における1口当たりの純資産額は4,3155円です。

○損益の状況 (2026年2月21日～2026年8月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	2,398,111,146
売買益	2,566,166,318
売買損	△ 168,055,172
(B) 信託報酬等	△ 297,817,494
(C) 当期損益金(A＋B)	2,100,293,652
(D) 前期繰越損益金	6,912,314,131
(E) 追加信託差損益金	15,321,326,245
(配当等相当額)	(13,047,301,870)
(売買損益相当額)	(2,274,024,375)
(F) 計(C＋D＋E)	24,333,934,028
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F＋G)	24,333,934,028
追加信託差損益金	15,321,326,245
(配当等相当額)	(13,051,842,066)
(売買損益相当額)	(2,269,484,179)
分配準備積立金	9,012,607,783

(注) 損益の状況の中で(A)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(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（販売会社に支払う手数料を除いた額）のうち、フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンドに対応する額の100分の96相当額を支弁しております。
(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（357,947,042円）、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額（1,742,346,610円）、信託約款に規定する収益調整金（15,321,326,245円）および分配準備積立金（6,912,314,131円）より分配対象収益は24,333,934,028円（10,000口当たり33,154円）ですが、当期に分配した金額はありません。

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株ファンド（年２回決算型）>

<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）

<フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド>

下記は、フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド全体(38,306,510千口)の内容です。

外国株式

銘 柄	株 数	前作成期末	当作成期末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	791	—	—	—	ヘルスケア
ABBVIE INC	599	335	8,919	1,413,615	ヘルスケア
ALPHABET INC-CL A	1,092	992	34,223	5,423,678	コミュニケーション・サービス
AMGEN INC	240	240	10,632	1,684,978	ヘルスケア
AMPHENOL CORP-CL A	1,392	572	8,932	1,415,648	情報技術
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	791	10,572	1,675,514	金融
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	2,811	—	—	—	金融
APPLE INC	1,452	1,572	49,830	7,897,170	情報技術
ARES MANAGEMENT CORP - A	1,879	273	3,911	619,825	金融
ATMOS ENERGY CORP	1,091	1,312	22,484	3,563,387	公益事業
BANK OF AMERICA CORP	4,249	3,342	21,112	3,345,967	金融
BLACKSTONE INC	835	367	5,326	844,150	金融
BLACKROCK INC	—	62	7,185	1,138,726	金融
BLUE OWL CAPITAL INC	6,508	—	—	—	金融
BOEING CO/THE	4,311	4,311	29,543	4,682,096	資本財・サービス
BROADCOM INC	826	563	20,441	3,239,600	情報技術
CHENIERE ENERGY INC	444	614	16,853	2,670,992	エネルギー
CISCO SYSTEMS INC	—	1,092	12,072	1,913,180	情報技術
CITIGROUP INC	2,404	1,341	17,831	2,825,864	金融
COCA-COLA COMPANY	2,667	2,892	26,132	4,141,402	生活必需品
COLGATE-PALMOLIVE CO	2,529	2,580	23,448	3,716,183	生活必需品
DTE ENERGY COMPANY	2,499	2,185	30,424	4,821,603	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	1,709	1,842	29,038	4,602,085	資本財・サービス
META PLATFORMS INC-A	338	112	6,131	971,786	コミュニケーション・サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	4,469	4,219	29,154	4,620,387	素材
GOLDMAN SACHS GROUP INC	182	80	8,270	1,310,670	金融
HOME DEPOT INC	—	271	9,351	1,482,085	一般消費財・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	465	10,318	1,635,264	資本財・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	—	679	19,308	3,059,971	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	500	714	11,230	1,779,842	金融
JPMORGAN CHASE & CO	1,108	1,100	39,301	6,228,495	金融
JOHNSON & JOHNSON	759	759	20,766	3,291,131	ヘルスケア
KKR & CO INC	2,454	3,509	16,610	2,632,433	金融
KINDER MORGAN INC	12,107	6,615	21,223	3,363,447	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	788	638	17,693	2,804,061	資本財・サービス
LENNAR CORP-A	2,224	—	—	—	一般消費財・サービス
ELI LILLY AND COMPANY	96	96	12,389	1,963,543	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	251	251	14,820	2,348,684	資本財・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	3,589	451	10,714	1,697,980	情報技術
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	3,436	—	—	—	生活必需品
MCKESSON CORP	338	79	6,803	1,078,173	ヘルスケア
MERCK & CO. INC.	2,389	2,160	32,875	5,210,182	ヘルスケア
METLIFE INC	2,346	1,728	16,440	2,605,449	金融
MICROSOFT CORP	803	882	42,728	6,771,573	情報技術
MICRON TECHNOLOGY INC	—	216	20,250	3,209,352	情報技術

銘	柄	前作成期末	当作成期末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
NEXTERA ENERGY INC		4,525	—	—	—	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		414	356	20,803	3,296,908	資本財・サービス
ONEOK INC		3,317	3,143	30,178	4,782,618	エネルギー
ORACLE CORP		1,294	536	7,719	1,223,330	情報技術
PROCTER & GAMBLE CO/THE		1,462	1,396	20,169	3,196,477	生活必需品
QUALCOMM INC		1,752	549	8,894	1,409,630	情報技術
SCHWAB (CHARLES) CORP		1,182	899	9,976	1,581,152	金融
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		—	271	9,612	1,523,420	素材
QXO INC		1,162	4,133	17,490	2,771,852	資本財・サービス
SUNOCOCORP LLC		1,393	1,393	10,732	1,700,937	エネルギー
T-MOBILE US INC		1,077	807	14,728	2,334,112	コミュニケーション・サービス
TARGA RESOURCES CORP		430	618	18,367	2,910,942	エネルギー
UNION PACIFIC CORP		1,441	1,156	34,902	5,531,358	資本財・サービス
WALMART INC		1,844	1,739	19,876	3,150,088	生活必需品
WESTERN DIGITAL CORP		—	202	9,373	1,485,438	情報技術
WILLIAMS COS INC		8,173	5,467	40,042	6,345,878	エネルギー
合 計	株 数 ・ 金 額	107,992	74,994	1,028,169	162,944,338	
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	55	—	<76.7%>	

(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) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘	柄	前作成期末		当作成期末		
		口	数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百口	百口	千米ドル	千円	%
AMERICAN TOWER CORP		824	1,345	23,477	3,720,679	1.8
DIGITAL REALTY TRUST INC		907	1,282	24,671	3,909,952	1.8
EQUINIX INC		79	90	9,761	1,547,014	0.7
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		4,067	2,647	17,402	2,757,902	1.3
VIVMARK RESIDENTIAL		—	3,128	20,128	3,190,023	1.5
PROLOGIS INC		1,472	1,189	16,801	2,662,755	1.3
PUBLIC STORAGE		—	585	19,048	3,018,840	1.4
VICI PROPERTIES INC		8,503	—	—	—	—
WELLTOWER INC		—	515	12,151	1,925,792	0.9
合 計	口 数 ・ 金 額	15,856	10,784	143,443	22,732,962	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	8	—	<10.7%>	—

(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) 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対する投資証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

MLP

銘	柄	前作成期末		当作成期末		
		口	数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		百口	百口	千米ドル	千円	%
CROSSAMERICA PARTNERS LP		2,662	2,662	6,316	1,001,034	—
DELEK LOGISTICS PARTNERS LP		—	2,878	15,754	2,496,799	—
ENERGY TRANSFER LP		16,179	19,587	41,485	6,574,611	—
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS		7,377	5,806	22,133	3,507,681	—
MPLX LP		2,088	2,088	12,259	1,942,851	—
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A		14,402	9,527	24,862	3,940,230	—
WESTERN MIDSTREAM PARTNERS L		1,900	1,900	9,311	1,475,749	—
合 計	口 数 ・ 金 額	44,611	44,450	132,123	20,938,958	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<9.9%>	—

(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) 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対するMLP評価額の比率。

(注) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

フランクリン・テンプルトン・アメリカ高配当株マザーファンド

運用状況のご報告

第13期 決算日 2026年2月20日

(計算期間：2025年2月21日～2026年2月20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・アメリカ高配当株マザーファンド」の第13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（2013年3月8日設定）
運 用 方 針	- 主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資します。 - 主に配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、主に各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオを構築します。 - 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	米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）および不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式の投資割合には、制限を設けません。 MLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率				
	円	%	%	%	%	百万円
9期(2022年2月21日)	24,242	32.0	72.8	7.3	17.8	79,904
10期(2023年2月20日)	28,911	19.3	68.6	6.7	17.4	111,466
11期(2024年2月20日)	37,594	30.0	70.1	13.4	14.5	129,315
12期(2025年2月20日)	46,307	23.2	71.9	9.5	13.2	205,990
13期(2026年2月20日)	51,109	10.4	81.0	7.5	7.7	230,011

(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	株 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	M L P (※) 組 入 比 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%
2025年2月20日	46,307	－	71.9	9.5	13.2
2月末	44,614	△ 3.7	71.3	10.1	13.0
3月末	43,492	△ 6.1	72.2	11.2	12.9
4月末	40,227	△13.1	74.9	11.9	8.4
5月末	41,196	△11.0	80.0	10.6	6.0
6月末	43,374	△ 6.3	80.4	9.9	5.9
7月末	45,770	△ 1.2	80.2	9.6	5.8
8月末	45,300	△ 2.2	81.1	9.6	5.7
9月末	46,343	0.1	81.9	9.3	5.5
10月末	47,666	2.9	81.5	9.3	5.6
11月末	48,792	5.4	82.8	8.9	6.0
12月末	49,499	6.9	82.9	8.9	6.1
2026年1月末	49,649	7.2	83.7	7.2	7.1
(期 末)					
2026年2月20日	51,109	10.4	81.0	7.5	7.7

(注) 騰落率は期首比です。

(注) (※)エネルギー以外のMLPを含みます。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2025年2月21日～2026年2月20日)



○基準価額の主な変動要因

当期のパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

株式要因がプラスとなり、米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、為替要因もプラスとなりました。

当期の米国株式相場は、上昇しました。

期の前半は、トランプ米大統領が貿易相手国に対する広範な相互関税を発表し、これに対して中国が報復措置を講じたことで、貿易戦争が激化すると懸念が強まり、株式市場は大きく下落しました。しかし、その後は米政権による関税措置の一部停止の発表や対中姿勢緩和の示唆を背景に過度な警戒感が後退し、株式市場は持ち直す展開となりました。

期の半ばは、米国における労働市場の軟化や米消費者物価指数（CPI）の伸びの鈍化を受けて、米連邦準備制度理事会（FRB）による2025年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）での利下げ期待が強まるなか、株式市場は堅調に推移しました。

期の後半は、FRB高官が追加利下げに慎重な姿勢を示したことや、割高感への懸念からハイテク株が売られたことを背景に、株式市場は下落しました。しかし、その後発表された9月の米雇用統計で失業率が2021年10月以来、約4年ぶりの高水準となったことを受けてFRBの追加利下げ観測が再び強まり、株式市場は持ち直す展開となりました。

米国S&P 500指数の推移



当期のMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）市場は、上昇しました。

期の前半は、米関税政策を巡る貿易戦争激化の兆しを受けて、世界的なリセッション（景気後退）を招くとの懸念が広がり、原油先物価格が下落したため、MLP市場も大きく下落しました。その後は、米政権が関税措置の一部停止を発表し、投資家に安心感が広がったため、MLP市場はやや持ち直しました。

期の半ばは、米連邦政府機関の一部閉鎖を巡る景気への不透明感が広がる中、原油需要の鈍化懸念を背景とした原油安や、米中貿易摩擦への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったことが重荷となり、MLP市場は軟調に推移しました。しかし、その後は米中貿易摩擦を巡る懸念が和らいだことから、MLP市場は上昇に転じました。

アレリアンMLP指数の推移



期の後半は、イラン情勢を巡る緊張の高まりなど地政学リスクが意識されたほか、石油輸出国機構（OPEC）加盟国とロシアなど非加盟産油国で構成するOPECプラスの主要メンバーであるカザフスタンにおける原油供給不安に加え、米国での寒波による石油生産停止懸念を受けた原油高を背景に、MLP市場は上昇基調を強めました。

当期のリート市場は、上昇しました。

期の前半は、米関税政策を巡る貿易戦争激化の兆しを受けて、世界的なリセッションを招くとの懸念が広がり、米国株式市場が下落すると、リート市場も大きく下落しました。その後は、米政権が関税措置の一部停止を発表し、投資家に安心感が広がったため、リート市場はやや持ち直しました。

期の半ばは、米中貿易摩擦への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどがリート市場の重荷となりました。一方で、米経済指標の軟化を受けたFRBによる利下げ期待の高まりを背景に、米国債利回りが低下したことが支えとなり、リート市場は底堅く推移しました。

期の後半は、FRB高官が追加利下げに慎重な姿勢を示し、米国債券利回りが上昇したことが下押し圧力となり、リート市場は上値の重い展開となりました。しかし、その後は米経済指標の軟化を背景にFRBによる追加利下げ観測が高まり、米国債券利回りが低下したことから、リート市場は上昇しました。

当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

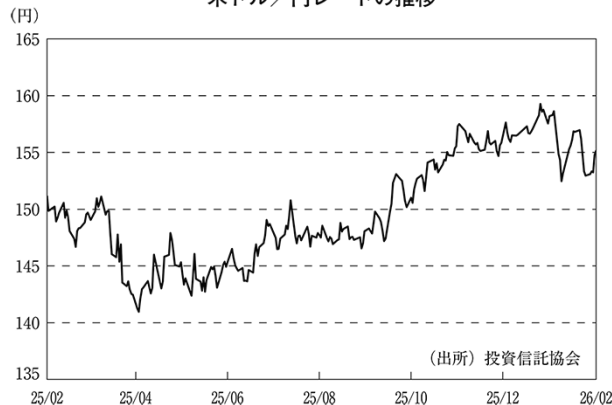
期の前半は、トランプ米大統領による貿易相手国への広範な相互関税の発表を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まったことを背景に、安全資産とされる日本円が買われたことから、米ドル・円相場は下落しました。

期の半ばは、積極財政志向とされる高市氏の自民党総裁選出を受け、日本の財政運営が拡張的になるとの思惑が広がり、米ドル高・円安方向で推移しました。

MSCI US REIT指数の推移



米ドル／円レートの推移



期の後半は、日本における金融政策正常化の後ずれ観測や財政運営を巡る懸念を背景に円売りが進み、米ドル・円相場は上昇しました。一方で、当局の為替介入観測への思惑が相場の変動要因となり、米ドル安・円高に振れる局面もみられました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主に米国の金融商品取引所に上場している株式（優先株式を含みます）、MLPおよび不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当期の運用においては、高水準の配当利回りが期待できる銘柄への投資を行いました。また、投資にあたっては、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオの構築を行いました。

○今後の運用方針

当ファンドは米国の株式、MLP、リートへの投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を中心に投資します。また、各銘柄の配当の継続性、配当の成長性、財務の健全性、株価の水準等に着目してポートフォリオの構築を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025 年 2 月 21 日～2026 年 2 月 20 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 19	% 0.041	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(12)	(0.026)	
(投 資 証 券)	(3)	(0.007)	
(M L P)	(4)	(0.008)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.001	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.000)	
(M L P)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	21	0.046	(c) 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)	(4)	(0.008)	
(そ の 他 1)	(2)	(0.005)	
(そ の 他 2)	(15)	(0.033)	
合 計	40	0.088	
期中の平均基準価額は、45,493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

(2025 年 2 月 21 日～2026 年 2 月 20 日)

株 式		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千米ドル	百株	千米ドル
		84,107	715,638	83,219	590,290
		(△ 3,795)	(—)	(—)	(—)

(注) 金額は受渡し代金。
(注) 単位未満は切捨て。
(注) () 内は、分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	百口	千米ドル	百口	千米ドル
	AGREE REALTY CORP	830	6,190	830	5,970
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	756	4,035
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	750	2,781	5,431	16,992
	DIGITAL REALTY TRUST INC	670	11,265	285	4,075
	EQUINIX INC	30	2,520	143	11,871
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,054	13,853	856	5,368
	EQUITY RESIDENTIAL	215	1,532	1,613	9,747
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	—	2,687	13,590
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	—	—	491	1,563
	LINEAGE INC	1,083	6,532	3,435	14,188
	PROLOGIS INC	896	11,041	—	—
	VICI PROPERTIES INC	8,959	28,692	455	1,329
	小計	15,488 (△ 1,966)	84,410	16,987	88,734

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は、株式交換、ラインベストメントオプションによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

MLP

外国	アメリカ	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		百口	千米ドル	百口	千米ドル
		10,715	29,973	34,775	83,662
		(—)	(—)	(—)	(1,783)

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は、分割、予約権行使、合併による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2025年2月21日～2026年2月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	195,946,847千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	172,527,573千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.14

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月21日～2026年2月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年2月20日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	—	791	8,880	1,377,863	ヘルスケア
ABBVIE INC	984	599	13,442	2,085,619	ヘルスケア
ALPHABET INC-CL A	649	1,092	33,094	5,134,664	コミュニケーション・サービス
AMGEN INC	240	240	9,025	1,400,250	ヘルスケア
AMPHENOL CORP-CL A	—	1,392	21,053	3,266,386	情報技術
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	4,089	2,811	17,468	2,710,194	金融
APPLE INC	1,313	1,452	37,836	5,870,369	情報技術
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	1,879	24,402	3,786,020	金融
ARES MANAGEMENT CORP	3,946	—	—	—	金融
ARES CAPITAL CORP	9,301	—	—	—	金融
ATMOS ENERGY CORP	—	1,091	19,526	3,029,512	公益事業
BANK OF AMERICA CORP	4,249	4,249	22,421	3,478,769	金融
BLACKSTONE INC	1,778	835	10,507	1,630,238	金融
BLUE OWL CAPITAL INC	13,135	6,508	7,536	1,169,326	金融
BOEING CO/THE	3,453	4,311	32,022	4,968,367	資本財・サービス
BROADCOM INC	2,117	826	27,599	4,282,129	情報技術
CHENIERE ENERGY INC	934	444	10,052	1,559,655	エネルギー
CITIGROUP INC	2,529	2,404	27,788	4,311,386	金融
COCA-COLA COMPANY	1,920	2,667	21,051	3,266,132	生活必需品
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,399	2,529	23,776	3,688,919	生活必需品
DTE ENERGY COMPANY	—	2,499	36,245	5,623,416	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	1,636	1,709	25,870	4,013,735	資本財・サービス
META PLATFORMS INC-A	238	338	21,823	3,385,873	コミュニケーション・サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	—	4,469	27,968	4,339,280	素材
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	182	16,683	2,588,372	金融
HP ENTERPRISE CO	3,566	—	—	—	情報技術
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	829	—	—	—	資本財・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	638	500	7,706	1,195,675	金融
INTUIT INC	111	—	—	—	情報技術
JPMORGAN CHASE & CO	1,268	1,108	34,148	5,298,151	金融
JOHNSON & JOHNSON	1,345	759	18,754	2,909,690	ヘルスケア
KKR & CO INC	—	2,454	10,865	1,685,792	金融
KINDER MORGAN INC	8,351	12,107	39,397	6,112,529	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	445	788	28,286	4,388,573	資本財・サービス
LENNAR CORP-A	962	2,224	25,827	4,007,140	一般消費財・サービス
ELI LILLY AND COMPANY	110	96	9,901	1,536,248	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	289	251	16,772	2,602,288	資本財・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	3,589	28,573	4,433,246	情報技術
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1,645	3,436	23,536	3,651,754	生活必需品
MCKESSON CORP	257	338	31,675	4,914,427	ヘルスケア
MERCK & CO. INC.	1,551	2,389	29,120	4,518,067	ヘルスケア
METLIFE INC	1,933	2,346	18,322	2,842,698	金融
MICROSOFT CORP	841	803	32,004	4,965,530	情報技術
NEXTERA ENERGY INC	—	4,525	41,470	6,434,189	公益事業
NEXTERA ENERGY INC	4,608	—	—	—	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	187	414	30,511	4,733,871	資本財・サービス
ONEOK INC	3,568	3,317	28,820	4,471,424	エネルギー
ORACLE CORP	1,454	1,294	20,257	3,142,979	情報技術

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
OTIS WORLDWIDE CORP		1,411	—	—	—	資本財・サービス
PPL CORP		6,247	—	—	—	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE		936	1,462	23,191	3,598,204	生活必需品
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		673	—	—	—	公益事業
QUALCOMM INC		1,392	1,752	24,762	3,841,837	情報技術
SALESFORCE INC		674	—	—	—	情報技術
SCHWAB (CHARLES) CORP		2,046	1,182	11,103	1,722,709	金融
QXO INC		—	1,162	8,312	1,289,659	資本財・サービス
SUNOCOCORP LLC		—	1,393	8,093	1,255,761	エネルギー
T-MOBILE US INC		830	1,077	23,191	3,598,189	コミュニケーション・サービス
TARGA RESOURCES CORP		—	430	9,638	1,495,472	エネルギー
UNION PACIFIC CORP		916	1,441	37,903	5,880,678	資本財・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC		99	—	—	—	ヘルスケア
WALMART INC		—	1,844	23,026	3,572,488	生活必需品
WILLIAMS COS INC		7,788	8,173	58,986	9,151,753	エネルギー
合 計	株 数 ・ 金 額	110,900	107,992	1,200,241	186,217,519	
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	52	—	<81.0%>	

(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) 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百口	百口	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		756	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		4,681	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP		824	824	15,231	2,363,109	1.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		522	907	16,057	2,491,304	1.1
EQUINIX INC		192	79	7,323	1,136,182	0.5
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		2,870	4,067	27,313	4,237,683	1.8
EQUITY RESIDENTIAL		1,398	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		2,687	—	—	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC		2,458	—	—	—	—
LINEAGE INC		2,352	—	—	—	—
PROLOGIS INC		576	1,472	20,477	3,177,153	1.4
VICI PROPERTIES INC		—	8,503	25,401	3,941,016	1.7
合 計	口 数 ・ 金 額	19,321	15,856	111,804	17,346,450	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	6	—	< 7.5% >	

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

(注) 邦貨換算金額欄のくゝ内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	百口	百口	千円ドル	千円
CROSSAMERICA PARTNERS LP	2,662	2,662	5,863	909,764
ENERGY TRANSFER LP	30,961	16,179	30,579	4,744,406
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	13,752	7,377	26,692	4,141,338
MPLX LP	4,488	2,088	11,964	1,856,332
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	15,412	14,402	31,800	4,933,830
SUNOCO LP	1,393	—	—	—
WESTERN MIDSTREAM PARTNERS L	—	1,900	7,883	1,223,062
合 計	口 数 ・ 金 額	44,611	114,783	17,808,735
	銘柄数 < 比率 >	6	—	<7.7%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対するMLP評価額の比率。

(注) エネルギー以外のMLPを含みます。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	186,217,519	80.6
投資証券	17,346,450	7.5
MLP	17,808,735	7.7
コール・ローン等、その他	9,569,189	4.1
投資信託財産総額	230,941,895	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（229,803,825千円）の投資信託財産総額（230,941,895千円）に対する比率は99.5%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20日における邦貨換算レートは、1米ドル=155.15円です。

○特定資産の価格等の調査

(2025年2月21日～2026年2月20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 (2026年2月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	233,990,706,272
コール・ローン等	8,272,634,411
株式(評価額)	186,217,519,919
投資証券(評価額)	17,346,450,935
MLP(評価額)	17,808,735,403
未収入金	3,048,810,716
未収配当金	109,541,314
未収利息	15,112
前払金	1,186,998,462
(B) 負債	3,978,980,035
未払金	3,083,330,348
未払解約金	676,927,243
その他未払費用	218,722,444
(C) 純資産総額(A－B)	230,011,726,237
元本	45,004,505,699
次期繰越損益金	185,007,220,538
(D) 受益権総口数	45,004,505,699口
1万口当たり基準価額(C／D)	51,109円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	44,483,657,674円
期中追加設定元本額	11,099,147,077円
期中一部解約元本額	10,578,299,052円
期末における1口当たりの純資産額は5.1109円です。	

(注) 期末における元本の内訳

フランクリン・テンブルトン・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)(道格機関投資家専用)	25,354,117,559円
フランクリン・テンブルトン・アメリカ高配当株ファンド(毎月分配型)	9,856,954,568円
フランクリン・テンブルトン・アメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	6,386,615,835円
フランクリン・テンブルトン・アメリカ高配当株ファンド(3ヵ月決算型)	3,406,817,737円

○損益の状況 (2025年2月21日～2026年2月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,140,072,953
受取配当金	5,834,395,214
受取利息	245,280,331
その他収益金	1,060,397,408
(B) 有価証券売買損益	17,437,092,211
売買益	39,509,326,369
売買損	△ 22,072,234,158
(C) 保管費用等	△ 98,122,521
(D) 当期損益金(A+B+C)	24,479,042,643
(E) 前期繰越損益金	161,506,733,118
(F) 追加信託差損益金	37,612,302,064
(G) 解約差損益金	△ 38,590,857,287
(H) 計(D+E+F+G)	185,007,220,538
次期繰越損益金(H)	185,007,220,538

(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>

2023年11月の「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、改正法令の文言に合わせるため、約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2025年4月1日)