



◇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／内外／株式	
信託期間	2018年12月7日～2044年12月6日	
運用方針	主に日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型株式に投資を行うことにより、信託財産の中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・テンプレトン・グローバル・プレミア小型株マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	フランクリン・テンプレトン・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型株式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。 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・テンプレトン・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算時（毎年6月6日および12月6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・テンプレトン・
グローバル・プレミア小型株ファンド
(年2回決算型)

運用報告書（全体版）

第14期 決算日 2025年12月8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・グローバル・プレミア小型株ファンド（年2回決算型）」は、2025年12月8日に第14期の決算を行いましたので、期中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

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5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配	騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
10期(2023年12月6日)	10,500	50	△ 1.1	95.3	—	2,696
11期(2024年6月6日)	10,507	1,450	13.9	104.1	—	2,320
12期(2024年12月6日)	10,509	120	1.2	95.1	—	2,216
13期(2025年6月6日)	9,777	0	△ 7.0	94.4	—	1,872
14期(2025年12月8日)	10,517	470	12.4	100.0	—	1,780

(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」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式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いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期首) 2025年6月6日	円 9,777	% —	% 94.4	% —
6月末	10,188	4.2	99.1	—
7月末	10,717	9.6	96.7	—
8月末	10,790	10.4	96.1	—
9月末	10,647	8.9	97.1	—
10月末	10,893	11.4	97.5	—
11月末	11,042	12.9	97.9	—
(期末) 2025年12月8日	10,987	12.4	100.0	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

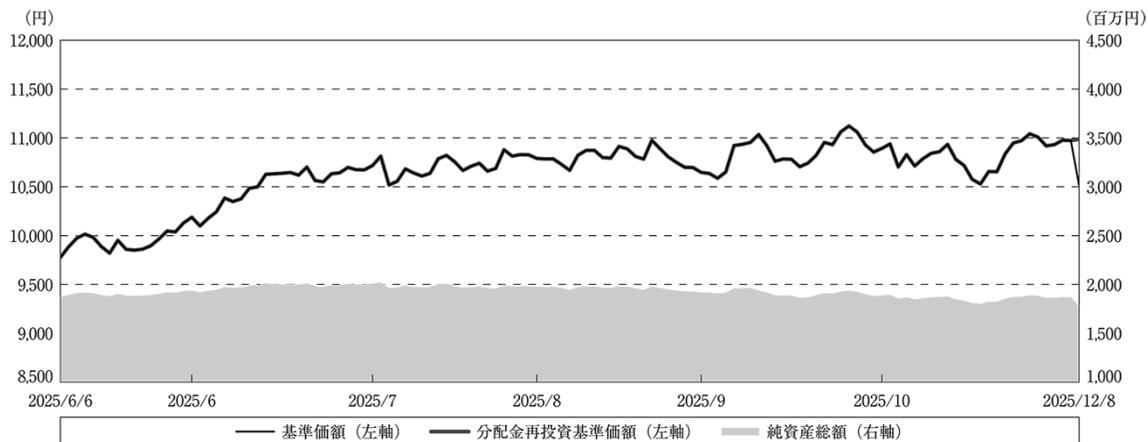
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式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

(2025年6月7日～2025年12月8日)



期首：9,777円

期末：10,517円 (既払分配金(税込み)：470円)

騰落率：12.4% (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、期首(2025年6月6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

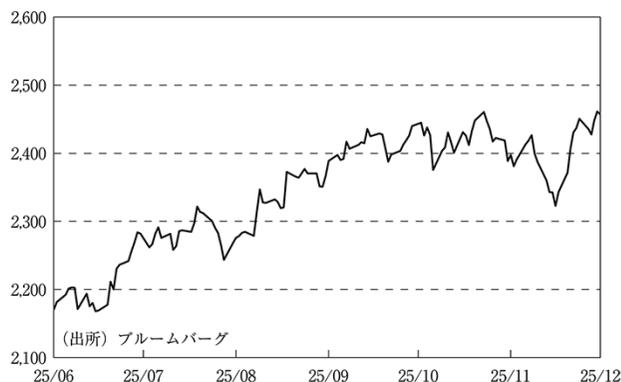
当期のパフォーマンス(騰落率)はプラス(分配金再投資ベース)となりました。

株式要因、為替要因ともにプラスとなりました。

当ファンドが主要投資対象としているグローバル小型株の代表的な動きを示すMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス・スモールキャップ指数(MSCI ACWI Small Cap Index)は、上昇しました。米国株式については、期の前半は、米景気減速の兆しやインフレ懸念の後退を背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)の利下げ観測が強まったことから、株式市場は上昇しました。期の半ばは、米労働市場の軟化を受けてFRBによる利下げが確実視される動きに加え、2025年9月

の米連邦公開市場委員会(FOMC)で0.25%の利下げが実施されたことを背景に、株式市場は堅調に推移しました。期の後半は、FRBの追加利下げ観測の後退やハイテク株の調整を受けて、株価は一時下落しました。しかし、その後は米失業率の上昇により追加利下げ観測が再び強まったことから、株式市場は上昇に転じました。欧州株式については、期の前半は、中東情勢の緊張化を巡る先行き不透明感や、米国の新たな関税率発表を受けた通商政策に対する不確実性の高まりが、株式市場の下落要因となりました。期の半ばは、エネルギー株や資源株が売られたことが株価の重荷となる一方、欧州各国の防衛費拡大を受けた防衛関連株の上昇やFRBの利下げ観測の高まりが株式市場の支援材料となりました。期の後半は、FRBによる追加利下げ観測の後退に加え、ハイテク株の高値警戒感が、欧州の株式市場の下押し圧力となりました。為替市場では、主要通貨は対円で上昇しました。

MSCI ACWI Small Cap Index (米ドルベース)



当ファンドのポートフォリオ

(2025年6月7日～2025年12月8日)

当ファンドは、主に「フランクリン・テンプルトン・グローバル・プレミア小型株マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型株式に投資を行うことにより、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。当期においては、数多くある小型銘柄の中で、質の高いプレミア企業を厳選して投資を行い、中長期的に優れた投資成果の獲得を目指してポートフォリオの構築を行いました。

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

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第14期
	2025年6月7日～ 2025年12月8日
当期分配金	470
(対基準価額比率)	4.278%
当期の収益	470
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	517

(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

個別企業に対する定量的および定性的なファンダメンタルズ分析に基づき、競争力、収益性、財務の安定性に優れていると評価された銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年6月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	102	0.948	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(51)	(0.479)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(48)	(0.446)	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	5	0.049	(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)	(5)	(0.049)	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
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(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)	(1)	(0.008)	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
(d) そ の 他 費 用	5	0.048	(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)	(0.023)	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)	(0.013)	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)	(0.012)	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	113	1.053	
期中の平均基準価額は、10,712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。

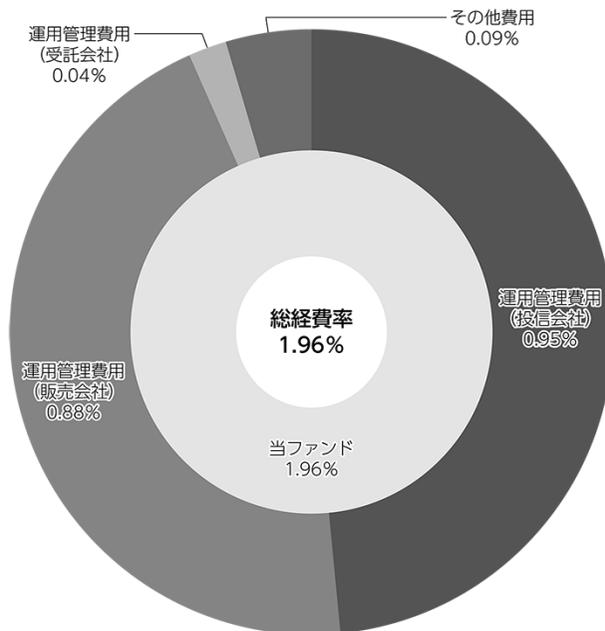
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.96%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

(2025年6月7日～2025年12月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
フランクリン・テンプレトン・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	千口 9,909	千円 19,714	千口 140,332	千円 277,567

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2025年6月7日～2025年12月8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	
	フランクリン・テンプレトン・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額		2,741,353千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額		5,992,927千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)		0.45

(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6月7日～2025年12月8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

(2025年6月7日～2025年12月8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

(2025年6月7日～2025年12月8日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年12月8日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フランクリン・templton・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	千口 1,049,784	千口 919,361	千円 1,878,531

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2025年12月8日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
フランクリン・templton・グローバル・プレミア小型株マザーファンド	千円 1,878,531	% 99.3
コール・ローン等、その他	14,092	0.7
投資信託財産総額	1,892,623	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・グローバル・プレミア小型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(4,972,300千円)の投資信託財産総額(6,021,566千円)に対する比率は82.6%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、12月8日における邦貨換算レートは1米ドル=155.24円、1カナダドル=112.26円、1ブラジルレアル=28.4577円、1ユーロ=180.81円、1イギリスポンド=206.95円、1スイスフラン=193.06円、1スウェーデンクローナ=16.53円、1デンマーククローネ=24.21円、1ポーランドズロチ=42.7359円、1オーストラリアドル=103.06円、100韓国ウォン=10.57円、1インドルピー=1.74円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,892,623,336
フランクリン・テンプレート・グローバル・プレミア小型株マザーファンド(原価額)	1,878,531,293
未収入金	14,092,043
(B) 負債	112,448,892
未払収益分配金	79,553,955
未払解約金	14,092,043
未払信託報酬	18,316,188
その他未払費用	486,706
(C) 純資産総額(A-B)	1,780,174,444
元本	1,692,637,343
次期繰越損益金	87,537,101
(D) 受益権総口数	1,692,637,343口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,517円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

1,915,051,223円

期中追加設定元本額

18,369,578円

期中一部解約元本額

240,783,458円

期末における1口当たりの純資産額は1.0517円です。

○損益の状況 (2025年6月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	221,925,126
売買益	245,573,219
売買損	△ 23,648,093
(B) 信託報酬等	△ 18,802,894
(C) 当期損益金(A+B)	203,122,232
(D) 前期繰越損益金	△ 119,901,009
(E) 追加信託差損益金	83,869,833
(配当等相当額)	(282,842)
(売買損益相当額)	(83,586,991)
(F) 計(C+D+E)	167,091,056
(G) 収益分配金	△ 79,553,955
次期繰越損益金(F+G)	87,537,101
追加信託差損益金	83,869,833
(配当等相当額)	(296,258)
(売買損益相当額)	(83,573,575)
分配準備積立金	3,667,268

(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・テンプレート・グローバル・プレミア小型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	当 期
(A) 配 当 等 収 益(費用控除後)	11,949,057円
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	70,463,598
(C) 収 益 調 整 金	83,869,833
(D) 分 配 準 備 積 立 金	808,568
分 配 対 象 収 益 額(A+B+C+D)	167,091,056
(1 万 口 当 たり 収 益 分 配 対 象 額)	(987)
収 益 分 配 金	79,553,955
(1 万 口 当 たり 収 益 分 配 金)	(470)

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	470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・グローバル・プレミア小型株マザーファンド

運用状況のご報告

第7期 決算日 2025年12月8日

(計算期間：2024年12月7日～2025年12月8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・グローバル・プレミア小型株マザーファンド」の第7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（2018年12月7日設定）
運 用 方 針	小型株式に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。
主 要 運 用 対 象	日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型株式を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株組入比率	株先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
3期(2021年12月6日)	円 15,408		% 21.7	% 90.9	% —	百万円 14,624
4期(2022年12月6日)	15,071		△ 2.2	92.7	—	9,484
5期(2023年12月6日)	16,343		8.4	93.9	—	7,973
6期(2024年12月6日)	19,178		17.3	93.1	—	7,324
7期(2025年12月8日)	20,433		6.5	94.8	—	5,976

(注) 株式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		株組入比率	株先物比率
		騰	落率		
(期首) 2024年12月6日	円 19,178		% —	% 93.1	% —
12月末	19,049		△ 0.7	95.9	—
2025年1月末	19,055		△ 0.6	94.5	—
2月末	17,935		△ 6.5	96.7	—
3月末	17,249		△ 10.1	96.9	—
4月末	16,403		△ 14.5	95.1	—
5月末	17,683		△ 7.8	95.8	—
6月末	18,792		△ 2.0	99.0	—
7月末	19,799		3.2	96.5	—
8月末	19,964		4.1	95.7	—
9月末	19,733		2.9	96.5	—
10月末	20,220		5.4	96.8	—
11月末	20,523		7.0	97.0	—
(期末) 2025年12月8日	20,433		6.5	94.8	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式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

(2024年12月7日～2025年12月8日)



○基準価額の主な変動要因

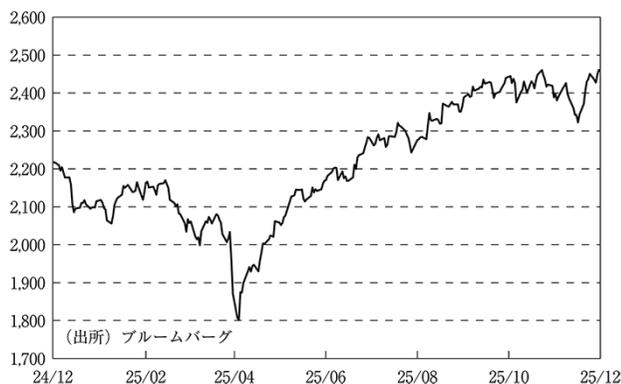
当期のパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

株式配当を手厚く確保したほか、為替要因もプラスとなりました。一方、株式損益はマイナスとなりました。

投資環境

当ファンドが主要投資対象としているグローバル小型株の代表的な動きを示すMSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス・スモールキャップ指数 (MSCI ACWI Small Cap Index) は、上昇しました。米国株式については、期の前半は、トランプ米大統領が発表した相互関税に対する中国の報復措置を受けて貿易戦争が激化すると懸念から、投資家のリスク選好が低下したため、株式市場は下落しました。期の半ばは、米中貿易摩擦の緩和期待が高まったことや、ハイテク関連企業の好決算を受けて、ナスダック市場を中心に株式市場は上昇に転じました。期の後半は、米連邦準備制度理事会 (FRB) による2025年10月の米連邦公開市場委員会 (FOMC) での利下げ観測の高まりや、米中首脳会談による貿易摩擦の緩和期待を背景に、米国の株式市場は堅調に推移しました。欧州株式については、期の前半は、イングランド銀行 (BOE) の追加利下げ観測の高まりから、株式市場は上昇しました。しかし、その後は米国の相互関税に対する中国の対抗措置を受けた世界的な景気後退への懸念から、株式市場は下落しました。期の半ばは、米中貿易摩擦の緩和期待を受けて、株式市場は上昇基調に転じました。また、米国と欧州連合 (EU) の関税交渉の合意を受け、市場のリスク選好が強まったことも、株式市場の上昇要因となりました。期の後半は、フランスの政治情勢を巡る不透明感に加え、商品価格の変動を背景としたエネルギー株や資源株の調整や、ハイテク株の高値警戒感から、株式市場は上値の重い展開となりました。為替市場では、主要通貨は対円で上昇しました。

MSCI ACWI Small Cap Index (米ドルベース)



当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主に日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている小型株式に投資を行うことにより、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。当期においては、数多くある小型銘柄の中で、質の高いプレミア企業を厳選して投資を行い、中長期的に優れた投資成果の獲得を目指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

個別企業に対する定量的および定性的なファンダメンタルズ分析に基づき、競争力、収益性、財務の安定性に優れていると評価された銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年12月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 22 (22)	% 0.119 (0.119)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	5 (5)	0.029 (0.029)	(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
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	8 (8)	0.045 (0.045)	(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
合 計	35	0.193	
期中の平均基準価額は、18,867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

(2024年12月7日～2025年12月8日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 55	千円 298,638	千株 96	千円 337,084
	アメリカ	百株 778	千米ドル 6,391	百株 1,890	千米ドル 9,964
外 国	カナダ	138	千カナダドル 539	—	千カナダドル —
	ブラジル	502	千ブラジルリアル 525	3,105	千ブラジルリアル 4,349
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	50	453	30	307
	イタリア	289 (43)	444 (—)	1,195 (43)	816 (—)
	フランス	116	1,139	119	528
	ベルギー	—	—	225	418
	イギリス	2,719 (5)	千イギリスポンド 1,613 (6)	7,745	千イギリスポンド 3,429
	スイス	36	千スイスフラン 308	10	千スイスフラン 221
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローナ —	1,883	千スウェーデンクローナ 9,006
	ポーランド	—	千ポーランドズロチ —	205	千ポーランドズロチ 2,823
	オーストラリア	1,384 (115)	千オーストラリアドル 866 (56)	6,922	千オーストラリアドル 3,032
	韓国	28	千韓国ウォン 33,615	408	千韓国ウォン 593,652
	インド	443	千インドルピー 42,894	—	千インドルピー —

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は株式分割、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。

○株式売買比率

(2024年12月7日～2025年12月8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	5,800,319千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,053,558千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.95

(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

(2024年12月7日～2025年12月8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

(2025年12月8日現在)

国内株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当	期	末
		株数	株数	評価額	評価額
化学 (1.8%)		千株	千株		千円
JCU		28.2	—		—
デクセリアルズ		—	4.9		15,003
ガラス・土石製品 (13.5%)					
MARUWA		—	2.3		109,296
電気機器 (20.6%)					
ヒロセ電機		5.5	4.6		78,982
図研		16.6	18.6		87,792
精密機器 (13.1%)					
理研計器		22.1	33.2		105,908
情報・通信業 (22.3%)					
オービックビジネスコンサルタント		8.9	8.9		76,077
ビジネスエンジニアリング		—	4.1		31,447
TKC		38.8	17.9		73,569
卸売業 (—%)					
アズワン		24.3	—		—
サービス業 (28.7%)					
ビー・エム・エル		40.1	28.7		111,356
ユー・エス・エス		40.2	53		90,312
大栄環境		—	8.1		30,942
合計	株数・金額	224	184		810,685
	銘柄数<比率>	9	11		<13.6%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

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	
AAON INC	—	43	379	58,945	資本財・サービス
ARCOSA INC	87	78	842	130,713	資本財・サービス
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	33	—	—	—	情報技術
BRADY CORPORATION - CL A	32	70	548	85,215	資本財・サービス
BRUNSWICK CORP	46	54	383	59,515	一般消費財・サービス
COGNEX CORP	169	69	266	41,362	情報技術
ENOVIS CORP	164	—	—	—	ヘルスケア
COLLIERS INTL GR-SUBORD VOT	68	50	731	113,627	不動産
DORMAN PRODUCTS INC	45	44	562	87,340	一般消費財・サービス
ENPRO INC	21	17	401	62,274	資本財・サービス
ESAB CORP	65	65	725	112,665	資本財・サービス
ESCO TECHNOLOGIES INC	59	26	526	81,768	資本財・サービス
EVERCORE INC - A	—	9	312	48,556	金融
EXPONENT INC	—	54	395	61,414	資本財・サービス
FIRSTSERVICE CORP	60	43	668	103,822	不動産
FORMFACTOR INC	55	—	—	—	情報技術
HAEMONETICS CORP/MASS	107	—	—	—	ヘルスケア
HOULIHAN LOKEY INC	23	17	322	49,987	金融
INNOSPEC INC	78	26	198	30,835	素材
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	22	8	223	34,639	一般消費財・サービス
INTERPARFUMS INC	46	42	352	54,750	生活必需品
JBT MAREL CORP	63	56	795	123,431	資本財・サービス
KADANT INC	16	6	176	27,409	資本財・サービス
KENNEDY-WILSON HOLDINGS INC	653	—	—	—	不動産
KNOWLES CORP	—	128	299	46,564	情報技術
KORN FERRY	54	—	—	—	資本財・サービス
LCI INDUSTRIES	30	52	596	92,665	一般消費財・サービス
LANDSTAR SYSTEM INC	27	22	321	49,943	資本財・サービス
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	16	17	429	66,746	資本財・サービス
LITTELFUSE INC	35	32	832	129,177	情報技術
MKS INC	86	57	933	144,913	情報技術
MSA SAFETY INC	—	15	251	39,034	資本財・サービス
MARCUS & MILLICAP INC	93	—	—	—	不動産
MORNINGSTAR INC	—	17	380	59,010	金融
ONTO INNOVATION INC	—	21	331	51,459	情報技術
QUAKER CHEMICAL CORP	46	58	791	122,921	素材
RB GLOBAL INC	89	62	624	96,944	資本財・サービス
RLI CORP	—	31	196	30,528	金融
ROGERS CORP	22	—	—	—	情報技術
SEI INVESTMENTS COMPANY	139	74	602	93,606	金融
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	20	34	576	89,554	資本財・サービス
UFP INDUSTRIES INC	47	61	557	86,593	資本財・サービス
VALMONT INDUSTRIES	17	18	752	116,835	資本財・サービス
VALVOLINE INC	200	180	549	85,354	一般消費財・サービス

銘柄	株数	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) VICTORY CAPITAL HOLDING - A WD-40 CO	百株 — —	百株 48 14	千米ドル 311 285	千円 48,397 44,324	金融 生活必需品	
小 計	株 数 ・ 金 額 2,847	株 数 1,734	外 貨 建 金 額 18,441	邦 貨 換 算 金 額 2,862,856		
	銘 柄 数 < 比 率 > 36	38	—	< 47.9% >		
(カナダ) CAE INC	—	138	千カナダドル 525	58,976	資本財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 —	株 数 138	525	58,976		
	銘 柄 数 < 比 率 > —	1	—	< 1.0% >		
(ブラジル) TOTVS SA ODONTOPREV S.A.	569 2,033	— —	千ブラジルリアル — —	— —	情報技術 ヘルスケア	
小 計	株 数 ・ 金 額 2,603	—	—	—		
	銘 柄 数 < 比 率 > 2	—	—	< 1% >		
(ユーロ…ドイツ) CTS EVENTIM AG & CO KGAA	53	74	千ユーロ 604	109,247	コミュニケーション・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 53	株 数 74	604	109,247		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	< 1.8% >		
(ユーロ…イタリア) SOL SPA DIASORIN SPA CAREL INDUSTRIES SPA GVS SPA	— 43 187 898	67 — 156 —	330 — 386 —	59,780 — 69,897 —	素材 ヘルスケア 資本財・サービス 資本財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 1,129	株 数 223	717	129,677		
	銘 柄 数 < 比 率 > 3	2	—	< 2.2% >		
(ユーロ…フランス) LECTRA ROBERTET SA GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA ANTIN INFRASTRUCTURE PARTNER	122 3 — 273	115 6 31 243	273 542 539 250	49,536 98,126 97,604 45,340	情報技術 素材 エネルギー 金融	
小 計	株 数 ・ 金 額 399	株 数 396	1,607	290,607		
	銘 柄 数 < 比 率 > 3	4	—	< 4.9% >		
(ユーロ…オランダ) IMCD NV	27	27	214	38,738	資本財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 27	株 数 27	214	38,738		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	< 0.6% >		
(ユーロ…ベルギー) AZELIS GROUP NV	225	—	—	—	資本財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 225	—	—	—		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	—	—	< 1% >		
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 1,836	株 数 722	3,142	568,271		
	銘 柄 数 < 比 率 > 9	8	—	< 9.5% >		
(イギリス) DISCOVERIE GROUP PLC DIPLOMA PLC HALMA PLC INTERTEK GROUP PLC XP POWER LTD	897 100 110 125 333	869 102 107 102 352	千イギリスポンド 530 563 393 472 327	109,718 116,656 81,478 97,725 67,860	資本財・サービス 資本財・サービス 情報技術 資本財・サービス 資本財・サービス	

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
CVS GROUP PLC	414	346	421	87,156		ヘルスケア
RESTORE PLC	2,197	—	—	—	—	資本財・サービス
MARLOWE PLC	1,490	—	—	—	—	資本財・サービス
JTC PLC	490	—	—	—	—	金融
RIGHTMOVE PLC	—	660	356	73,820	—	コミュニケーション・サービス
ASHTAD TECHNOLOGY HOLDINGS	594	1,265	444	91,899	—	資本財・サービス
AUCTION TECHNOLOGY GROUP	855	—	—	—	—	一般消費財・サービス
BALTIC CLASSIFIEDS GROUP	—	731	128	26,541	—	コミュニケーション・サービス
OPTIMA HEALTH GROUP LTD	1,948	—	—	—	—	ヘルスケア
小計	株数・金額	9,558	4,538	3,637	752,857	
	銘柄数<比率>	12	9	—	<12.6%>	
(スイス)				千スイスフラン		
KARDEX HOLDING AG-B	14	10	291	56,354	—	資本財・サービス
VZ HOLDING AG	21	20	303	58,655	—	金融
ACCELLERON INDUSTRIES AG	—	29	189	36,505	—	資本財・サービス
小計	株数・金額	35	61	784	151,514	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<2.5%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
KARNOV GROUP AB	806	412	4,068	67,247	—	コミュニケーション・サービス
NORVA24 GROUP AB	1,489	—	—	—	—	資本財・サービス
小計	株数・金額	2,295	412	4,068	67,247	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<1.1%>	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ		
ASSECO POLAND SA	290	84	1,793	76,665	—	情報技術
小計	株数・金額	290	84	1,793	76,665	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
COCHLEAR LTD	—	15	423	43,684	—	ヘルスケア
HANSEN TECHNOLOGIES LTD	2,604	1,698	935	96,435	—	情報技術
IPH LTD	1,873	—	—	—	—	資本財・サービス
JOHNS LYNG GROUP LTD	2,658	—	—	—	—	資本財・サービス
小計	株数・金額	7,136	1,713	1,359	140,119	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<2.3%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
NICE INFORMATION SERVICE CO	932	551	927,225	98,007	—	資本財・サービス
小計	株数・金額	932	551	927,225	98,007	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.6%>	
(インド)				千インドルピー		
AIA ENGINEERING LTD	—	60	22,865	39,786	—	資本財・サービス
TRIVENI TURBINE LTD	—	382	20,852	36,283	—	資本財・サービス
小計	株数・金額	—	443	43,718	76,070	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<1.3%>	
合計	株数・金額	27,536	10,402	—	4,852,588	
	銘柄数<比率>	68	66	—	<81.2%>	

(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株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 5,663,273	% 94.0
コール・ローン等、その他	358,293	6.0
投資信託財産総額	6,021,566	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 (4,972,300千円) の投資信託財産総額 (6,021,566千円) に対する比率は82.6%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相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、12月8日における邦貨換算レートは、1米ドル=155.24円、1カナダドル=112.26円、1ブラジルレアル=28.4577円、1ユーロ=180.81円、1イギリスポンド=206.95円、1スイスフラン=193.06円、1スウェーデンクローナ=16.53円、1デンマーククローネ=24.21円、1ポーランドズロチ=42.7359円、1オーストラリアドル=103.06円、100韓国ウォン=10.57円、1インドルピー=1.74円です。

○特定資産の価格等の調査

(2024年12月7日～2025年12月8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 (2025年12月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,021,566,969
コール・ローン等	295,376,568
株式(評価額)	5,663,273,664
未収入金	55,803,846
未収配当金	7,110,900
未収利息	1,991
(B) 負債	44,684,106
未払金	28,475,625
未払解約金	16,208,481
(C) 純資産総額(A-B)	5,976,882,863
元本	2,925,108,553
次期繰越損益金	3,051,774,310
(D) 受益権総口数	2,925,108,553口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,433円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	3,819,522,012円
期中追加設定元本額	96,659,456円
期中一部解約元本額	991,072,915円
期末における1口当たりの純資産額は2,0433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・グローバル・プレミア小型株ファンド(年1回決算型)	2,005,747,082円
フランクリン・テンブルトン・グローバル・プレミア小型株ファンド(年2回決算型)	919,361,471円

○損益の状況 (2024年12月7日～2025年12月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	96,197,141
受取配当金	88,747,191
受取利息	7,448,394
その他収益金	1,556
(B) 有価証券売買損益	258,657,720
売買益	1,124,450,307
売買損	△ 865,792,587
(C) 保管費用等	△ 2,832,898
(D) 当期損益金(A+B+C)	352,021,963
(E) 前期繰越損益金	3,505,463,573
(F) 追加信託差損益金	84,379,501
(G) 解約差損益金	△ 890,090,727
(H) 計(D+E+F+G)	3,051,774,310
次期繰越損益金(H)	3,051,774,310

(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>

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)