

◇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・テンプルトン・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・テンプルトン・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	当ファンド	株式（新株引受権証券等を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の20％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・テンプルトン・米国短期投資適格債マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	決算日（原則として毎月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・テンプルトン・ 米ドル毎月分配型ファンド

運用報告書（全体版）

第287期 決算日 2025年12月18日

第288期 決算日 2026年1月19日

第289期 決算日 2026年2月18日

第290期 決算日 2026年3月18日

第291期 決算日 2026年4月20日

第292期 決算日 2026年5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・テンプルトン・米ドル毎月分配型ファンド」は、2026年5月18日に第292期の決算を行いましたので、第287期、第288期、第289期、第290期、第291期、第292期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

お問い合わせ先

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)	価 額			債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率			
	円		円	%	%	%	百万円
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
275期(2024年12月18日)	10,277		12	△0.0	72.7	—	5,691
276期(2025年1月20日)	10,453		12	1.8	73.7	—	5,716
277期(2025年2月18日)	10,180		12	△2.5	69.7	—	5,491
278期(2025年3月18日)	10,056		12	△1.1	69.7	—	5,402
279期(2025年4月18日)	9,600		12	△4.4	70.8	—	5,126
280期(2025年5月19日)	9,785		12	2.1	68.6	—	5,172
281期(2025年6月18日)	9,831		12	0.6	68.8	—	5,168
282期(2025年7月18日)	10,075		12	2.6	71.3	—	5,267
283期(2025年8月18日)	10,020		12	△0.4	69.1	—	5,218
284期(2025年9月18日)	10,011		12	0.0	64.7	—	5,167
285期(2025年10月20日)	10,303		12	3.0	74.7	—	5,279
286期(2025年11月18日)	10,605		12	3.0	73.7	—	5,390
287期(2025年12月18日)	10,645		12	0.5	78.2	—	5,374
288期(2026年1月19日)	10,788		12	1.5	79.5	—	5,412
289期(2026年2月18日)	10,517		12	△2.4	78.1	—	5,236
290期(2026年3月18日)	10,917		12	3.9	74.7	—	5,384
291期(2026年4月20日)	10,925		12	0.2	70.7	—	5,302
292期(2026年5月18日)	10,917		12	0.0	69.2	—	5,164

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率		
第287期	(期 首) 2025年11月18日	円 10,605	% —	% 73.7	% —
	11月末	10,707	1.0	75.8	—
	(期 末) 2025年12月18日	10,657	0.5	78.2	—
第288期	(期 首) 2025年12月18日	10,645	—	78.2	—
	12月末	10,720	0.7	80.1	—
	(期 末) 2026年 1 月19日	10,800	1.5	79.5	—
第289期	(期 首) 2026年 1 月19日	10,788	—	79.5	—
	1 月末	10,535	△2.3	76.7	—
	(期 末) 2026年 2 月18日	10,529	△2.4	78.1	—
第290期	(期 首) 2026年 2 月18日	10,517	—	78.1	—
	2 月末	10,698	1.7	73.6	—
	(期 末) 2026年 3 月18日	10,929	3.9	74.7	—
第291期	(期 首) 2026年 3 月18日	10,917	—	74.7	—
	3 月末	10,966	0.4	74.5	—
	(期 末) 2026年 4 月20日	10,937	0.2	70.7	—
第292期	(期 首) 2026年 4 月20日	10,925	—	70.7	—
	4 月末	11,014	0.8	69.8	—
	(期 末) 2026年 5 月18日	10,929	0.0	69.2	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

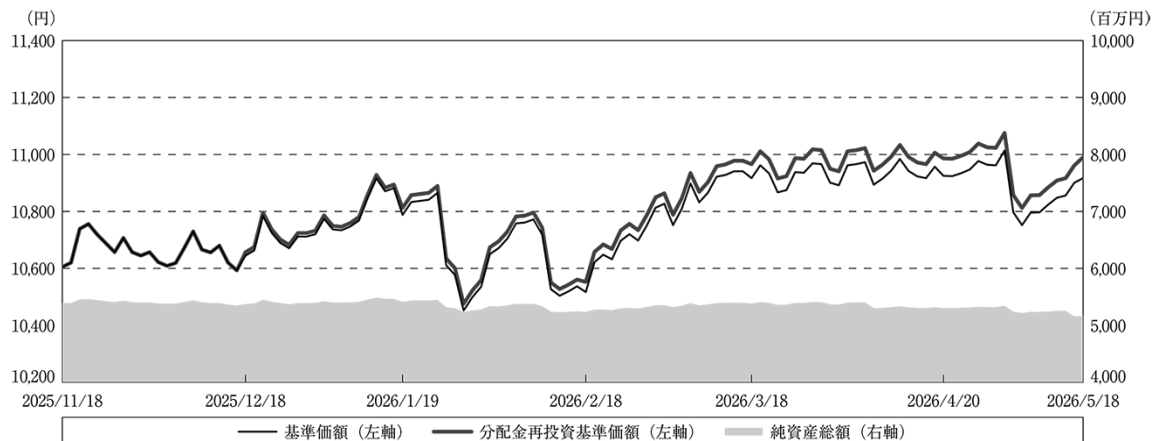
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(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

(2025年11月19日～2026年5月18日)



第287期首：10,605円

第292期末：10,917円 (既払分配金(税込み)：72円)

騰落率： 3.6% (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(2025年11月18日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

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

公社債利金を手堅く確保したことに加え、米ドル・円相場が米ドル高・円安となったことから、為替損益がプラスとなりました。一方、公社債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、利回りが上昇（価格は下落）しました。

期の前半は、米雇用統計で失業率が悪化したことを受けた米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測の強まりが、利回りの低下（価格は上昇）要因となりました。その後は、2025年12月の日銀の金融政策決定会合における利上げ観測が強まり、日本の国債利回りが上昇したことに加え、堅調な米経済指標を背景に、利回りは上昇に転じました。

期の半ばは、米消費者物価指数（CPI）が市場予想を下回り、FRBの利下げ期待が高まったことから、利回りは一時低下しました。その後は、イラン情勢の悪化を背景に原油価格の高騰が続くなか、インフレ加速への懸念が高まり、FRBの利下げ観測が後退したことから、利回りは再び上昇に転じました。

期の後半は、米国とイランの2週間の停戦合意を受けて原油価格が下落し、FRBの利下げ観測が再浮上したことが、利回りの低下要因となりました。その後は、FRBが政策金利を据え置いた2026年4月の米連邦公開市場委員会（FOMC）の声明文でインフレ懸念の高まりを示唆し、市場ではタカ派的 content と受け止められたほか、米物価関連指標の大幅な上昇などを背景に、利回りは再び上昇しました。

米国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）セクターとモーゲージ証券（MBS）セクターのスプレッドも縮小しました。

当作成期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

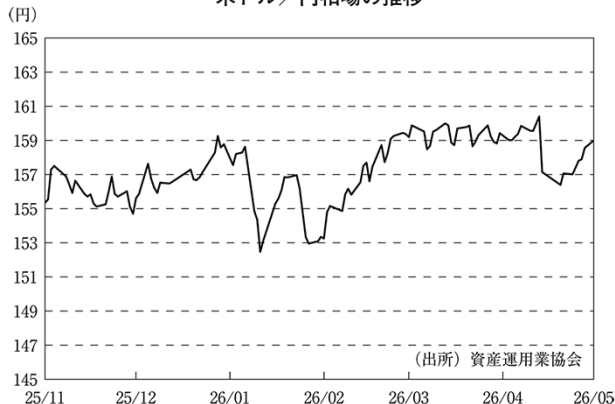
期の前半は、片山財務相が円買い為替介入の選択肢に言及したほか、米失業率の悪化を受けてFRBの利下げ観測が強まったことなどが、米ドル安・円高要因となりました。その後は、高市首相が衆院を解散するとの見方が浮上し、一段の財政出動による財政悪化への懸念から、米ドル高・円安が進みました。

期の半ばは、日米両国が為替介入の前段階となるレートチェックを協調的に実施したとの観測が広がり、為替市場で円買いが進む中、一時米ドル安・円高が進行しました。その後は、イラン情勢の悪化を背景に有事の米

米国10年国債利回りの推移



米ドル／円相場の推移



ドル買いが進んだほか、原油価格の高騰を受けFRBの利下げ観測が後退したことから、米ドル高・円安に転じました。

期の後半は、日本政府・日銀が円買い為替介入を実施したとの報道を受けて、一時米ドル安・円高が優勢となる局面がありました。その後は、大幅に上昇した米物価関連指標などを受けて、インフレ懸念の高まりから米国債券利回りが上昇するなか、米ドル高・円安が再び優勢となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2025年11月19日～2026年5月18日)

当ファンドは、主にフランクリン・templton・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

(2025年11月19日～2026年5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287期	第288期	第289期	第290期	第291期	第292期
	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年1月19日	2026年1月20日～ 2026年2月18日	2026年2月19日～ 2026年3月18日	2026年3月19日～ 2026年4月20日	2026年4月21日～ 2026年5月18日
当期分配金	12	12	12	12	12	12
(対基準価額比率)	0.113%	0.111%	0.114%	0.110%	0.110%	0.110%
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	3,859	3,903	3,917	4,033	4,050	4,063

(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

(2025年11月19日～2026年 5 月18日)

項 目	第287期～第292期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0. 491	(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)	(24)	(0. 224)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(26)	(0. 245)	交付運用報告書等各种書類の送付、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	5	0. 046	(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. 029)	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. 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. 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	58	0. 537	
作成期間の平均基準価額は、10, 773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。

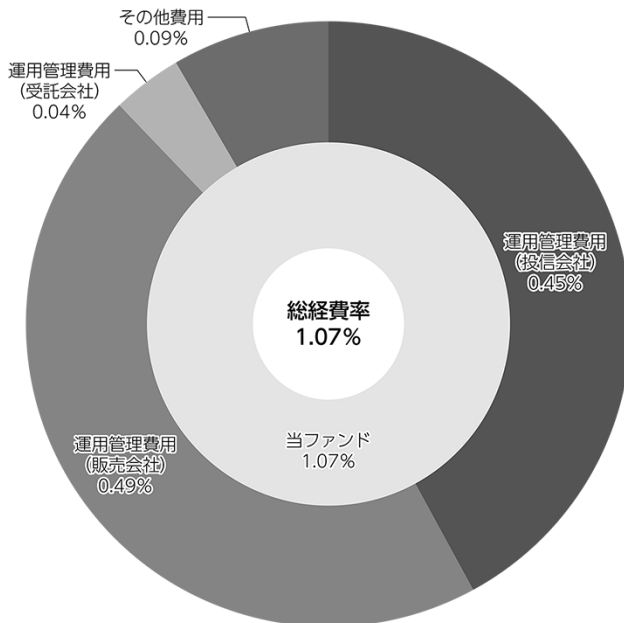
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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

(2025年11月19日～2026年5月18日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第287期～第292期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
フランクリン・テンプルトン・米国短期投資適格債マザーファンド	9,990	22,607	204,982	466,614

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年11月19日～2026年5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

(2025年11月19日～2026年5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

(2025年11月19日～2026年5月18日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年5月18日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第286期末	第292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・米国短期投資適格債マザーファンド	2,432,906	2,237,914	5,174,505

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年5月18日現在)

項 目	第292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	5,174,505	97.7
コール・ローン等、その他	121,660	2.3
投資信託財産総額	5,296,165	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(5,295,827千円)の投資信託財産総額(5,414,041千円)に対する比率は97.8%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、5月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=158.99円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第287期末	第288期末	第289期末	第290期末	第291期末	第292期末
	2025年12月18日現在	2026年1月19日現在	2026年2月18日現在	2026年3月18日現在	2026年4月20日現在	2026年5月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,385,003,409	5,439,866,788	5,246,797,827	5,396,892,078	5,316,688,516	5,296,165,863
フランクリン・templton・米国短期投資適格債マザーファンド(評価額)	5,384,773,421	5,423,230,450	5,246,794,676	5,394,650,334	5,313,342,204	5,174,505,666
未収入金	229,988	16,636,338	3,151	2,241,744	3,346,312	121,660,197
(B) 負債	10,838,582	27,493,623	10,442,644	12,332,046	14,172,426	131,503,365
未払収益分配金	6,058,524	6,020,252	5,974,666	5,918,495	5,824,484	5,677,141
未払解約金	229,988	16,636,338	3,151	2,241,744	3,346,312	121,660,197
未払信託報酬	4,402,134	4,697,052	4,340,333	4,048,295	4,801,893	3,996,051
その他未払費用	147,936	139,981	124,494	123,512	199,737	169,976
(C) 純資産総額(A－B)	5,374,164,827	5,412,373,165	5,236,355,183	5,384,560,032	5,302,516,090	5,164,662,498
元本	5,048,770,650	5,016,877,011	4,978,888,681	4,932,079,172	4,853,737,318	4,730,951,308
次期繰越損益金	325,394,177	395,496,154	257,466,502	452,480,860	448,778,772	433,711,190
(D) 受益権総口数	5,048,770,650口	5,016,877,011口	4,978,888,681口	4,932,079,172口	4,853,737,318口	4,730,951,308口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,645円	10,788円	10,517円	10,917円	10,925円	10,917円

- <注記事項>
- (注) 元本の状況
- 当作成期首元本額 5,082,906,771円
- 当作成期中追加設定元本額 21,003,581円
- 当作成期中一部解約元本額 372,959,044円
- 作成期末における1口当たりの純資産額は1.0917円です。

○損益の状況

項 目	第287期	第288期	第289期	第290期	第291期	第292期
	2025年11月19日～ 2025年12月18日	2025年12月19日～ 2026年 1月19日	2026年 1月20日～ 2026年 2月18日	2026年 2月19日～ 2026年 3月18日	2026年 3月19日～ 2026年 4月20日	2026年 4月21日～ 2026年 5月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	30,401,866	82,898,431	△ 124,566,181	207,490,430	14,311,526	6,131,343
売買益	31,079,856	83,647,035	273,668	208,609,059	16,083,627	8,821,865
売買損	△ 677,990	△ 748,604	△ 124,839,849	△ 1,118,629	△ 1,772,101	△ 2,690,522
(B) 信託報酬等	△ 4,550,070	△ 4,837,033	△ 4,464,827	△ 4,171,807	△ 5,001,630	△ 4,166,027
(C) 当期損益金 (A + B)	25,851,796	78,061,398	△ 129,031,008	203,318,623	9,309,896	1,965,316
(D) 前期繰越損益金	1,498,002,662	1,506,106,057	1,564,895,910	1,415,596,778	1,586,692,773	1,549,300,993
(E) 追加信託差損益金	△1,192,401,757	△1,182,651,049	△1,172,423,734	△1,160,516,046	△1,141,399,413	△1,111,877,978
(配当等相当額)	(380,578,050)	(380,349,646)	(378,785,903)	(376,166,605)	(370,878,579)	(362,150,811)
(売買損益相当額)	(△1,572,979,807)	(△1,563,000,695)	(△1,551,209,637)	(△1,536,682,651)	(△1,512,277,992)	(△1,474,028,789)
(F) 計 (C + D + E)	331,452,701	401,516,406	263,441,168	458,399,355	454,603,256	439,388,331
(G) 収益分配金	△ 6,058,524	△ 6,020,252	△ 5,974,666	△ 5,918,495	△ 5,824,484	△ 5,677,141
次期繰越損益金 (F + G)	325,394,177	395,496,154	257,466,502	452,480,860	448,778,772	433,711,190
追加信託差損益金	△1,192,401,757	△1,182,651,049	△1,172,423,734	△1,160,516,046	△1,141,399,413	△1,111,877,978
(配当等相当額)	(380,582,261)	(380,364,661)	(378,793,206)	(376,170,981)	(370,882,144)	(362,153,503)
(売買損益相当額)	(△1,572,984,018)	(△1,563,015,710)	(△1,551,216,940)	(△1,536,687,027)	(△1,512,281,557)	(△1,474,031,481)
分配準備積立金	1,568,204,787	1,578,147,203	1,571,713,943	1,612,996,906	1,595,077,361	1,560,196,599
繰越損益金	△ 50,408,853	—	△ 141,823,707	—	△ 4,899,176	△ 14,607,431

(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・テンブルトン・米国短期投資適格債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287期	第288期	第289期	第290期	第291期	第292期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	15,691,423	18,252,928	12,792,699	16,139,731	14,209,072	11,799,508
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	9,787,858	0	46,772,882	0	0
(C) 収益調整金	380,582,261	380,364,661	378,793,206	376,170,981	370,882,144	362,153,503
(D) 分配準備積立金	1,558,571,888	1,556,126,669	1,564,895,910	1,556,002,788	1,586,692,773	1,554,074,232
分配対象収益額 (A + B + C + D)	1,954,845,572	1,964,532,116	1,956,481,815	1,995,086,382	1,971,783,989	1,928,027,243
(1万口当たり収益分配対象額)	(3,871)	(3,915)	(3,929)	(4,045)	(4,062)	(4,075)
収益分配金	6,058,524	6,020,252	5,974,666	5,918,495	5,824,484	5,677,141
(1万口当たり収益分配金)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)	(12)

○分配金のお知らせ

	第287期	第288期	第289期	第290期	第291期	第292期
1 万口当たり分配金（税込み）	12円	12円	12円	12円	12円	12円

- ◇分配金をお支払いする場合
分配金は各決算日から起算して 5 営業日までにお支払いを開始しております。
- ◇分配金を再投資する場合
お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰入れて再投資いたします。
- ◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）に分かれます。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）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2026年5月18日現在）

<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(2,259,591千口)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292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	22,772	22,701	3,609,390	69.1	—	8.7	15.6	44.8
合 計	22,772	22,701	3,609,390	69.1	—	8.7	15.6	44.8

(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292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	
国債証券	US TREASURY BILL	—	420	419	66,769	2026/ 5 /19	
	US TREASURY BILL	—	1,200	1,199	190,731	2026/ 5 /21	
	US TREASURY BILL	—	690	689	109,616	2026/ 5 /26	
	US TREASURY BILL	—	1,680	1,678	266,840	2026/ 5 /28	
	US TREASURY BILL	—	2,100	2,096	333,383	2026/ 6 / 2	
	US TREASURY BILL	—	1,680	1,676	266,519	2026/ 6 / 9	
	US TREASURY BILL	—	620	618	98,339	2026/ 6 /11	
	US TREASURY NOTE	4. 5	515	517	82,353	2027/ 4 /15	
	US TREASURY NOTE	3. 375	1,368	1,351	214,915	2028/ 2 /29	
	US TREASURY NOTE	3. 5	1,250	1,230	195,694	2028/12/15	
	特殊債券 (除く金融債)	CCMFC 2004-2A A1	4. 03879	25	25	4,016	2035/ 5 /25
		FHLMC #841075	3. 279	288	283	45,064	2049/ 1 / 1
		FHR 4162 P	3. 0	48	47	7,556	2033/ 2 /15
		FHR 4389 HY	2. 5	143	141	22,473	2029/ 9 /15
		FNMA #FM3507	3. 0	249	237	37,717	2036/ 5 / 1
		FNW 2003-W6 6A	4. 85545	100	101	16,140	2042/ 8 /25
		FNW 2003-W8 3F1	4. 15964	102	101	16,196	2042/ 5 /25
		GNMA ARM #80283	5. 625	6	6	1,087	2029/ 5 /20
		GNMA ARM #80593	5. 625	25	26	4,180	2032/ 4 /20
		GNMA ARM #80602	5. 625	8	8	1,316	2032/ 5 /20
GNMA ARM #80636		5. 375	6	6	1,047	2032/ 9 /20	
GNMA ARM #81200		5. 0	52	53	8,457	2035/ 1 /20	
GNMA2 #891562		4. 601	1	1	256	2058/ 8 /20	
GNR 2010-H20 AF		4. 10863	49	49	7,815	2060/10/20	
GNR 2010-H22 FE		4. 12863	3	3	543	2059/ 5 /20	

銘	柄	第292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	
	特殊債券 (除く金融債)					
	GNR 2010-H26 LF	4.12863	4	4	719	2058/ 8 /20
	GNR 2010-H28 FE	4.17863	14	14	2,291	2060/12/20
	GNR 2011-H01 AF	4.22863	15	15	2,462	2060/11/20
	GNR 2011-H06 FA	4.22863	44	44	7,053	2061/ 2 /20
	GNR 2011-H07 FA	4.27863	9	9	1,565	2061/ 2 /20
	GNR 2011-H08 FG	4.25863	15	15	2,440	2061/ 3 /20
	GNR 2012-H21 FA	4.27863	124	125	19,892	2062/ 7 /20
	GNR 2012-H23 WA	4.29863	35	35	5,600	2072/ 9 /28
	GNR 2015-H10 FC	4.25863	56	56	9,027	2045/12/31
	GNR 2016-H13 FC	4.8274	50	50	8,086	2066/ 6 /20
	GNR 2017-H15 FC	4.24863	145	145	23,150	2067/ 6 /20
	GNR 2019-H01 FT	4.17863	14	14	2,253	2068/10/20
	GNR 2019-H08 FE	4.42863	229	229	36,439	2069/ 1 /20
	GNR 2020-H12 F	4.27863	142	141	22,529	2070/ 7 /20
	GNR 2021-H03 FA	4.02014	192	191	30,495	2070/ 4 /20
	NSLT 2005-2 A5	4.05002	39	39	6,218	2037/ 3 /23
	NSLT 2015-2A A2	4.35964	199	197	31,429	2047/ 9 /25
	SLMA 2006-A A5	4.22562	225	220	35,122	2039/ 6 /15
	SLMA 2013-6 A3	4.40964	367	364	57,888	2055/ 6 /25
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ABBVIE INC	3.775	210	207	33,057	2028/ 3 / 3
	ADVANCED MICRO DEVICES	4.319	356	356	56,688	2028/ 3 /24
	AMAZON.COM INC	4.0	200	197	31,446	2029/ 3 /13
	AMERICAN EXPRESS FRN	5.389	317	317	50,494	2027/ 7 /28
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4.979	367	369	58,723	2029/ 1 /24
	BANK OF MONTREAL FRN	5.004	367	369	58,735	2029/ 1 /27
	BANK OF NOVA SCOTIA FRN	4.404	379	378	60,156	2028/ 9 / 8
	BANK OF NY MELLON CO FRN	4.441	360	360	57,299	2028/ 6 / 9
	CANADIAN IMPERIAL BA FRN	4.862	280	280	44,627	2028/ 1 /13
	CATERPILLAR FIN SERV CRP	4.3	336	334	53,224	2029/ 5 /15
	ELI LILLY & CO	4.55	363	364	57,974	2028/ 2 /12
	FED HOME LN DISCOUNT NT	—	300	298	47,406	2026/ 7 /13
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.64	350	345	54,859	2028/ 2 /24
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4.937	350	351	55,842	2028/ 4 /23
	HSBC USA INC	4.65	360	361	57,444	2028/ 6 / 3
	JOHN DEERE CAPITAL C FRN	4.267394	368	369	58,689	2027/ 4 /19
	LOWES COS INC	4.0	350	346	55,021	2028/10/15
	MORGAN STANLEY PVT B FRN	4.466	360	359	57,170	2028/ 7 / 6
	NATIONAL BANK OF CAN FRN	4.95	362	363	57,739	2028/ 2 / 1
	NOVARTIS CAPITAL CORP	4.1	140	138	22,067	2029/ 3 /16
	ROYAL BANK OF CANADA	4.875	269	270	42,967	2027/ 1 /19
	ROYAL BANK OF CANADA FRN	4.965	367	369	58,713	2029/ 1 /24
	SALESFORCE.COM INC	4.65	170	169	26,972	2029/ 3 /15
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	4.5	367	368	58,598	2027/ 5 /14
	UBS AG STAMFORD CT FRN	4.864	280	280	44,625	2028/ 1 /10
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.707	281	283	45,143	2028/ 4 /22
合 計					3,609,390	

(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292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 10,340	千円 1,644,052	% 31.5
合 計	10,340	1,644,052	31.5

(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25期 決算日 2026年2月18日

(計算期間：2025年2月19日～2026年2月18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25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 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
	円	%	%	%	百万円
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
24期(2025年 2 月18日)	20, 920	6. 7	69. 6	—	5, 564
25期(2026年 2 月18日)	22, 147	5. 9	77. 9	—	5, 297

(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 先 物 比 率	券 率
		騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%
2025年 2 月18日	20, 920	—	69. 6	—	—
2 月末	20, 687	△1. 1	67. 5	—	—
3 月末	20, 752	△0. 8	70. 5	—	—
4 月末	19, 880	△5. 0	63. 1	—	—
5 月末	20, 117	△3. 8	70. 1	—	—
6 月末	20, 340	△2. 8	68. 3	—	—
7 月末	21, 047	0. 6	69. 7	—	—
8 月末	20, 800	△0. 6	74. 5	—	—
9 月末	21, 162	1. 2	66. 7	—	—
10月末	21, 981	5. 1	77. 6	—	—
11月末	22, 419	7. 2	75. 8	—	—
12月末	22, 492	7. 5	80. 1	—	—
2026年 1 月末	22, 148	5. 9	76. 7	—	—
(期 末)					
2026年 2 月18日	22, 147	5. 9	77. 9	—	—

(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

(2025年2月19日～2026年2月18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。

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

当期の米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、米消費者信頼感指数が2021年8月以来の大幅な落ち込みを記録したことや、トランプ米大統領が発表した貿易相手国への関税措置を受け、貿易戦争や世界的な景気後退を巡る懸念が強まったことが、利回りの低下要因となりました。

期の半ばは、米雇用統計で非農業部門雇用者数が市場予想を下回り、過去分の雇用者数も下方修正されたことを受けて、雇用の急速な悪化懸念が強まったため、利回りは低下しました。また、その後発表された新規失業保険申請件数も市場の予想を上回る増加となり、労働市場の減速が鮮明となったことを背景に、利回りは一段と低下しました。

期の後半は、日銀の植田総裁の発言を受けて当月の金融政策決定会合における利上げ観測が強まり、日本の国債利回りが上昇したことに加え、米ミシガン大学消費者信頼感指数が市場予想を上回ったことなどを背景に、利回りは上昇（価格は下落）しました。しかし、期末にかけては、米経済指標の軟化を受けて、米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が高まったことから、利回りは再び低下しました。

米国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）が小幅に拡大しました。また、資産担保証券（ABS）セクターのスプレッドも小幅に拡大しました。一方、モーゲージ証券（MBS）セクターのスプレッドは縮小しました。

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。

米国10年国債利回りの推移



米ドル／円相場の推移



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

(2025年 2 月19日～2026年 2 月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 12	% 0.055	(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)	(12)	(0.055)	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	12	0.055	
期中の平均基準価額は、21,152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19日～2026年 2 月18日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千米ドル 75,281	千米ドル 7,304 (64,300)
		特殊債券	— (10)	— (2,320)
		社債券（投資法人債券を含む）	10,298	2,700 (8,162)

(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 40,148	千米ドル — (43,802)

(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す。

○利害関係人との取引状況等

(2025年2月19日～2026年2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。

○組入資産の明細

(2026年2月18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	26,910	26,926	4,126,197	77.9	—	8.9	17.7	51.2
合 計	26,910	26,926	4,126,197	77.9	—	8.9	17.7	51.2

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				
			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	
	国債証券	US TREASURY BILL	—	1,505	1,503	230,441	2026/ 2 /26
		US TREASURY BILL	—	1,710	1,706	261,459	2026/ 3 /12
		US TREASURY BILL	—	1,340	1,336	204,742	2026/ 3 /19
		US TREASURY BILL	—	600	597	91,610	2026/ 3 /26
		US TREASURY BILL	—	2,100	2,089	320,248	2026/ 4 / 7
		US TREASURY BILL	—	1,290	1,283	196,684	2026/ 4 / 9
		US TREASURY BILL	—	2,150	2,138	327,641	2026/ 4 /14
		US TREASURY BILL	—	1,000	990	151,727	2026/ 5 /28
		US TREASURY NOTE	4.5	643	643	98,606	2026/ 3 /31
		US TREASURY NOTE	4.5	515	520	79,800	2027/ 4 /15
	US TREASURY NOTE	3.5	1,250	1,251	191,744	2028/12/15	
	特殊債券 (除く金融債)	BACCT 2023-A1 A1	4.79	200	200	30,718	2028/ 5 /15
		CCMFC 2004-2A A1	4.05707	28	28	4,393	2035/ 5 /25
		FHLMC #841075	3.281	294	291	44,725	2049/ 1 / 1
		FHR 4162 P	3.0	54	53	8,237	2033/ 2 /15
		FHR 4389 HY	2.5	186	184	28,339	2029/ 9 /15
		FNMA #FM3507	3.0	261	252	38,719	2036/ 5 / 1
		FNW 2003-W6 6A	4.81821	107	109	16,754	2042/ 8 /25
		FNW 2003-W8 3F1	4.21176	105	105	16,127	2042/ 5 /25
		GNMA ARM #80283	5.625	8	8	1,368	2029/ 5 /20
		GNMA ARM #80593	5.625	26	27	4,182	2032/ 4 /20
		GNMA ARM #80602	5.625	9	9	1,443	2032/ 5 /20
		GNMA ARM #80636	5.375	6	6	1,046	2032/ 9 /20
		GNMA ARM #81200	5.625	54	55	8,536	2035/ 1 /20
		GNMA ARM #8874	5.625	0.37629	0.37551	57	2026/ 5 /20
		GNMA2 #891562	4.839	4	4	714	2058/ 8 /20
		GNR 2010-H20 AF	4.27919	63	62	9,653	2060/10/20
		GNR 2010-H22 FE	4.29919	3	3	518	2059/ 5 /20
		GNR 2010-H26 LF	4.29919	8	8	1,315	2058/ 8 /20
		GNR 2010-H28 FE	4.34919	21	21	3,308	2060/12/20
		GNR 2011-H01 AF	4.39919	21	21	3,235	2060/11/20
		GNR 2011-H06 FA	4.39919	50	50	7,680	2061/ 2 /20
		GNR 2011-H07 FA	4.44919	9	9	1,523	2061/ 2 /20
		GNR 2011-H08 FG	4.42919	16	16	2,485	2061/ 3 /20
		GNR 2012-H21 FA	4.44919	123	124	19,025	2062/ 7 /20
		GNR 2012-H23 WA	4.46919	37	37	5,797	2072/ 9 /28
		GNR 2015-H10 FC	4.42919	84	84	12,891	2045/12/31
		GNR 2016-H13 FC	4.8274	62	63	9,729	2066/ 6 /20
		GNR 2017-H15 FC	4.41919	169	169	26,040	2067/ 6 /20
		GNR 2019-H01 FT	4.34919	16	16	2,463	2068/10/20
		GNR 2019-H08 FE	4.59919	237	236	36,289	2069/ 1 /20
		GNR 2020-H12 F	4.44919	143	142	21,885	2070/ 7 /20
		GNR 2021-H03 FA	4.083	213	212	32,606	2070/ 4 /20
		NSLT 2005-2 A5	4.43936	42	42	6,438	2037/ 3 /23
		NSLT 2015-2A A2	4.41176	205	202	31,045	2047/ 9 /25

銘柄			当期末				
			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	
特殊債券 (除く金融債)	SLMA 2006-A A5	4. 27481	238	234	35, 918	2039/ 6 /15	
	SLMA 2013-6 A3	4. 46176	379	379	58, 149	2055/ 6 /25	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ADVANCED MICRO DEVICES	4. 319	356	360	55, 180	2028/ 3 /24	
	AMAZON.COM INC	3. 9	190	191	29, 270	2028/11/20	
	AMERICAN EXPRESS FRN	5. 389	317	318	48, 880	2027/ 7 /28	
	BANK OF AMERICA CORP FRN	4. 979	367	373	57, 274	2029/ 1 /24	
	BANK OF MONTREAL FRN	5. 004	367	374	57, 328	2029/ 1 /27	
	BANK OF NOVA SCOTIA	5. 35	204	206	31, 639	2026/12/ 7	
	BANK OF NOVA SCOTIA FRN	4. 404	379	381	58, 478	2028/ 9 / 8	
	BANK OF NY MELLON CO FRN	4. 441	360	362	55, 600	2028/ 6 / 9	
	CANADIAN IMPERIAL BA FRN	4. 862	280	282	43, 264	2028/ 1 /13	
	CATERPILLAR FIN SERV CRP	5. 0	376	381	58, 532	2027/ 5 /14	
	ELI LILLY & CO	4. 55	363	369	56, 564	2028/ 2 /12	
	FED HOME LN DISCOUNT NT	—	710	709	108, 691	2026/ 2 /27	
	FED HOME LN DISCOUNT NT	—	300	295	45, 299	2026/ 7 /13	
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2. 64	350	345	52, 907	2028/ 2 /24	
	GOLDMAN SACHS GROUP FRN	4. 937	350	353	54, 194	2028/ 4 /23	
	HSBC USA INC	4. 65	360	365	56, 048	2028/ 6 / 3	
	JOHN DEERE CAPITAL C FRN	4. 266408	368	369	56, 589	2027/ 4 /19	
	JP MORGAN CHASE BANK	5. 11	300	302	46, 407	2026/12/ 8	
	LOWES COS INC	4. 0	350	350	53, 725	2028/10/15	
	MORGAN STANLEY PVT B FRN	4. 466	360	362	55, 545	2028/ 7 / 6	
	NATIONAL BANK OF CAN FRN	4. 95	362	365	55, 995	2028/ 2 / 1	
	ROYAL BANK OF CANADA	4. 875	269	271	41, 629	2027/ 1 /19	
	ROYAL BANK OF CANADA FRN	4. 965	367	374	57, 386	2029/ 1 /24	
	TORONTO-DOMINION BANK	4. 568	374	376	57, 677	2026/12/17	
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	4. 5	367	370	56, 818	2027/ 5 /14	
	UBS AG STAMFORD CT FRN	4. 864	280	282	43, 289	2028/ 1 /10	
	WELLS FARGO & COMPAN FRN	5. 707	281	286	43, 900	2028/ 4 /22	
合	計				4, 126, 197		

(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。

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)	千米ドル	千円	%
譲渡性預金証書	6,930	1,062,105	20.1
合 計	6,930	1,062,105	20.1

(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

(2026年 2 月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,126,197	73.4
その他有価証券	1,062,105	18.9
コール・ローン等、その他	436,480	7.7
投資信託財産総額	5,624,782	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（5,231,880千円）の投資信託財産総額（5,624,782千円）に対する比率は93.0%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18日における邦貨換算レートは、1米ドル=153.24円です。

○特定資産の価格等の調査

(2025年 2 月19日～2026年 2 月18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18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,624,782,119
コール・ローン等	397,882,279
公社債(評価額)	4,126,197,659
その他有価証券	1,062,105,054
未収入金	1,716,182
未収利息	32,498,695
前払費用	4,382,250
(B) 負債	327,612,610
未払金	327,609,459
未払解約金	3,151
(C) 純資産総額(A－B)	5,297,169,509
元本	2,391,805,996
次期繰越損益金	2,905,363,513
(D) 受益権総口数	2,391,805,996口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,147円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	2,659,856,816円
期中追加設定元本額	26,375,128円
期中一部解約元本額	294,425,948円
期末における1口当たりの純資産額は2.2147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・米ドル毎月分配型ファンド	2,369,076,930円
フランクリン・テンブルトン・米国短期債ファンドV A (適格機関投資家専用)	22,729,066円

○損益の状況 (2025年2月19日～2026年2月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	235,548,958
受取利息	235,306,798
その他収益金	242,160
(B) 有価証券売買損益	66,844,887
売買益	80,699,780
売買損	△ 13,854,893
(C) 保管費用等	△ 2,995,424
(D) 当期損益金(A+B+C)	299,398,421
(E) 前期繰越損益金	2,904,447,100
(F) 追加信託差損益金	29,453,368
(G) 解約差損益金	△ 327,935,376
(H) 計(D+E+F+G)	2,905,363,513
次期繰越損益金(H)	2,905,363,513

(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)