



# 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	無期限（2003年12月8日設定）	
運用方針	主として外国の公社債及び株式に投資を行うことにより、毎月の分配と中長期的な信託財産の安定成長を目指した運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	フランクリン・テンプレトン・グローバル債券マザーファンド、フランクリン・テンプレトン・グローバル株式マザーファンドの各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・グローバル債券マザーファンド	日本を除く適格国通貨建ての確定利付証券（モーゲージ証券および資産担保証券を含む）を主要投資対象とします。「適格国」とは、OECD加盟国および非加盟国のうちA-またはA3以上の政府債務格付を有する国をいいます。
	フランクリン・テンプレトン・グローバル株式マザーファンド	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式を主要対象とします。
組入制限	当ファンド	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。有価証券先物取引等の活用は、原則としてヘッジ目的に限定しません。
	フランクリン・テンプレトン・グローバル債券マザーファンド	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。株式への投資は転換社債を転換した場合に限ることを原則とします。
	フランクリン・テンプレトン・グローバル株式マザーファンド	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	決算日（原則として毎月8日。休業日の場合は翌営業日）に、基準価額水準等を勘案して収益の分配を行います。	

当報告書に関するお問合わせ先：

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

## フランクリン・テンプレトン・ グローバル・プラス（毎月分配型）

### 運用報告書（全体版）

第239期 決算日 2023年11月8日

第240期 決算日 2023年12月8日

第241期 決算日 2024年1月9日

第242期 決算日 2024年2月8日

第243期 決算日 2024年3月8日

第244期 決算日 2024年4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・プラス（毎月分配型）」は、2024年4月8日に第244期の決算を行いましたので、第239期、第240期、第241期、第242期、第243期、第244期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

## フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

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

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	債組入比率	債先物比率	純資産額
	(分配落)	税込配分	み騰落率						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
215期(2021年11月8日)	10,733	15	4.3	32.6	—	0.3	60.8	0.8	27,436
216期(2021年12月8日)	10,582	15	△1.3	33.1	—	0.3	60.2	1.6	26,833
217期(2022年1月11日)	10,628	15	0.6	32.5	—	0.3	58.4	1.9	26,617
218期(2022年2月8日)	10,433	15	△1.7	32.5	—	0.2	59.8	△0.5	25,911
219期(2022年3月8日)	9,993	15	△4.1	31.5	—	0.3	60.3	2.2	24,724
220期(2022年4月8日)	10,570	15	5.9	32.2	—	0.5	59.1	5.8	25,915
221期(2022年5月9日)	10,541	15	△0.1	32.3	—	0.5	60.6	4.4	25,650
222期(2022年6月8日)	10,819	15	2.8	33.0	—	0.5	59.3	5.2	26,119
223期(2022年7月8日)	10,557	15	△2.3	31.9	—	0.5	59.9	3.1	25,333
224期(2022年8月8日)	10,801	15	2.5	32.8	—	0.5	61.2	1.6	25,782
225期(2022年9月8日)	10,989	15	1.9	31.8	—	0.5	61.1	2.2	26,010
226期(2022年10月11日)	10,340	15	△5.8	32.0	—	0.4	59.2	2.6	24,234
227期(2022年11月8日)	10,660	15	3.2	33.3	—	0.5	57.7	2.8	24,844
228期(2022年12月8日)	10,558	15	△0.8	31.1	—	0.5	62.2	1.0	24,424
229期(2023年1月10日)	10,123	15	△4.0	31.4	—	0.4	60.2	5.0	23,311
230期(2023年2月8日)	10,253	15	1.4	32.8	—	0.6	59.3	5.9	23,536
231期(2023年3月8日)	10,368	15	1.3	33.0	—	0.5	59.8	12.0	23,688
232期(2023年4月10日)	10,429	15	0.7	32.4	—	0.3	59.6	11.4	23,677
233期(2023年5月8日)	10,607	15	1.9	32.6	—	0.3	59.9	12.0	23,952
234期(2023年6月8日)	10,821	15	2.2	34.0	—	0.3	59.4	14.6	24,214
235期(2023年7月10日)	11,043	15	2.2	33.3	—	0.3	58.6	13.1	24,407
236期(2023年8月8日)	11,239	15	1.9	32.0	—	0.3	59.8	11.7	24,600
237期(2023年9月8日)	11,284	15	0.5	32.3	—	0.2	59.8	3.0	24,421
238期(2023年10月10日)	11,128	15	△1.2	32.9	—	0.3	60.6	3.3	23,940
239期(2023年11月8日)	11,461	15	3.1	32.5	—	0.4	61.0	6.3	24,558
240期(2023年12月8日)	11,373	15	△0.6	33.0	—	0.4	60.0	2.2	24,025
241期(2024年1月9日)	11,730	15	3.3	32.6	—	0.5	59.8	2.2	24,658
242期(2024年2月8日)	12,087	15	3.2	32.7	—	0.6	59.3	6.7	25,073
243期(2024年3月8日)	12,366	15	2.4	32.2	—	0.6	60.3	10.5	25,344
244期(2024年4月8日)	12,582	15	1.9	33.1	—	0.6	60.3	11.8	25,620

(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」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(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		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
第239期	(期 首) 2023年10月10日	円 11,128	% —	% 32.9	% —	% 0.3	% 60.6	% 3.3
	10月末	11,058	△0.6	32.2	—	0.4	61.4	6.4
	(期 末) 2023年11月8日	11,476	3.1	32.5	—	0.4	61.0	6.3
第240期	(期 首) 2023年11月8日	11,461	—	32.5	—	0.4	61.0	6.3
	11月末	11,583	1.1	32.8	—	0.4	60.3	4.5
	(期 末) 2023年12月8日	11,388	△0.6	33.0	—	0.4	60.0	2.2
第241期	(期 首) 2023年12月8日	11,373	—	33.0	—	0.4	60.0	2.2
	12月末	11,712	3.0	32.2	—	0.5	60.3	2.2
	(期 末) 2024年1月9日	11,745	3.3	32.6	—	0.5	59.8	2.2
第242期	(期 首) 2024年1月9日	11,730	—	32.6	—	0.5	59.8	2.2
	1月末	12,050	2.7	33.7	—	0.6	60.4	1.8
	(期 末) 2024年2月8日	12,102	3.2	32.7	—	0.6	59.3	6.7
第243期	(期 首) 2024年2月8日	12,087	—	32.7	—	0.6	59.3	6.7
	2月末	12,349	2.2	33.6	—	0.6	59.9	9.0
	(期 末) 2024年3月8日	12,381	2.4	32.2	—	0.6	60.3	10.5
第244期	(期 首) 2024年3月8日	12,366	—	32.2	—	0.6	60.3	10.5
	3月末	12,640	2.2	32.9	—	0.6	60.2	11.3
	(期 末) 2024年4月8日	12,597	1.9	33.1	—	0.6	60.3	11.8

(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」「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(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。

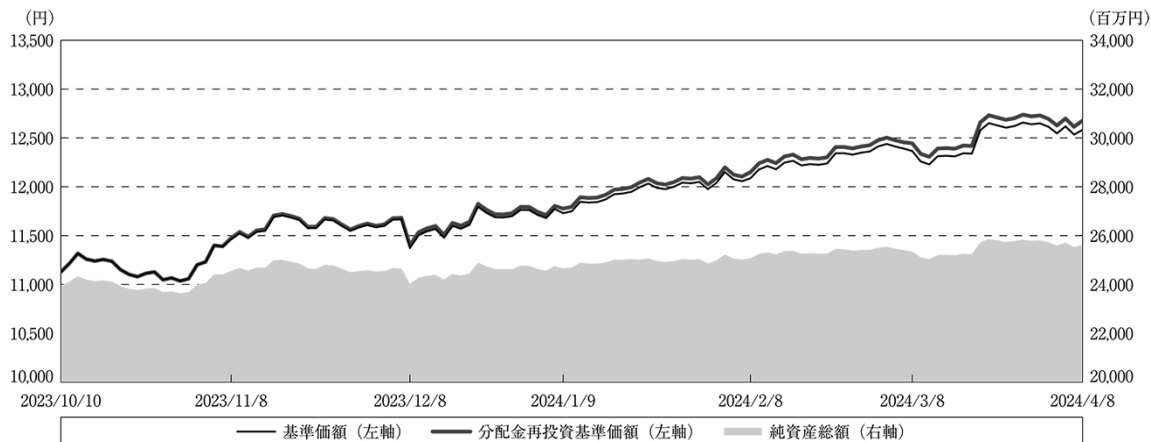
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

(2023年10月11日～2024年4月8日)



第239期首：11,128円

第244期末：12,582円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：13.9% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2023年10月10日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## ○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)はプラス(分配金再投資ベース)となりました。株式損益および為替要因、公社債損益がいずれもプラス寄与となりました。

当作成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、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融引き締めが長期化すると観測が強まったことなどから、利回りは上昇（価格は下落）しました。しかしその後は、米連邦公開市場委員会（FOMC）後のパウエルFRB議長の会見を受け、利上げサイクルが終了したとの見方が市場で広がり、利回りは低下に転じました。期の半ばは、FOMCで政策金利が据え置かれたものの、2024年の複数回の利下げが示唆されたことなどから、利回りは低下しました。ただ、その後は欧米の中央銀行当局者から市場の利下げ観測をけん制する発言が相次ぎ、利回りは上昇に転じました。期の後半は、一部の米国経済指標が冴えない結果となったことなどから、利回りが低下する場面がありました。その後、インフレ鈍化の勢いが鈍ったことで、FRBの利下げ開始時期を巡る観測が後ずれしたことから、利回りは上昇しました。



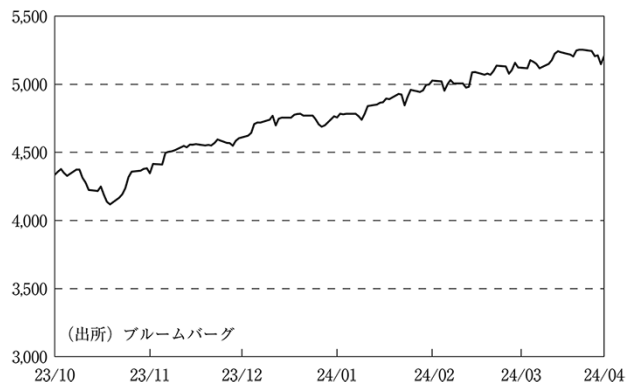
当作成期の欧州債券市場は、利回りが低下しました。期の前半は、FRBとイングランド銀行（英中央銀行、BOE）が政策金利を据え置き、各国中央銀行の利上げ局面が終わりに近づいているとの見方が市場で強まったことで、ドイツの利回りは低下しました。期の半ばは、FOMCで2024年の複数回の利下げが示唆されたことなどから、米国債券利回りが低下したため、ドイツの利回りは低下しました。しかしその後、欧米の中央銀行当局者から市場の利下げ観測をけん制する発言が相次ぎ、米



国債利回りが上昇したことから、ドイツの利回りも上昇に転じました。期の後半は、米国のインフレ率が市場予想を上回り、米国国債利回りが上昇したことがドイツの利回りの上昇要因となりました。しかし、FRBがFOMCで2024年内3回の利下げ見通しを示したほか、スイス国立銀行（中央銀行）が利下げを決定し、欧州中央銀行（ECB）の金融政策を巡る市場の見方がハト派寄りにシフトしたことがドイツの利回りの低下要因となり、利回りは一進一退で推移しました。

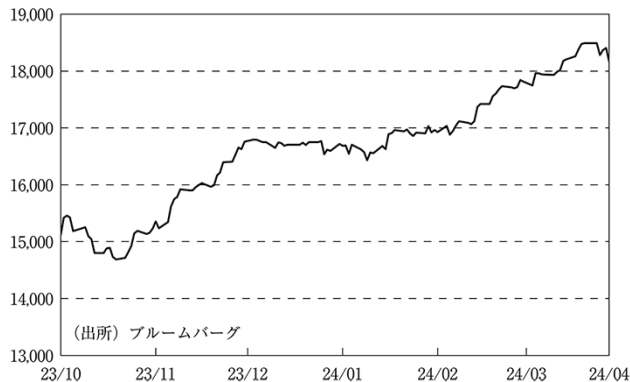
当作成期の米国株式相場は、上昇しました。期の前半は、FRBの金融引き締めが長期化するとの観測が強まったことなどから、株価の下落が先行しました。しかしその後は、FOMC後のパウエルFRB議長の会見を受け、利上げサイクルが終了したとの見方が市場で広がったため、株価は上昇に転じました。期の半ばは、消費者物価指数（CPI）が鈍化した一方、雇用統計は底堅さを示し、ゴールドロック相場（適温相場）が意識されたことで、株価は上昇しました。また、FOMCを経て2024年の利下げ開始への期待が高まったことも、株高につながりました。期の後半は、堅調な雇用統計や企業決算、人工知能（AI）関連銘柄を物色する動きなどから、株式市場は上昇しました。米半導体大手エヌビディアなどが好決算を発表し、AIブームが一段と活気づいたことが、株式市場の上昇基調を支えました。

米国S&P500指数の推移



当作成期の欧州株式相場は、上昇しました。期の前半は、欧州の景気後退への警戒感や中東情勢悪化への懸念が逆風となる中、株価の下落が先行しました。しかしその後、米国、英国、ノルウェーの中央銀行がそれぞれ政策金利の据え置きを決め、各国中央銀行による利上げ局面が終了したとの見方が市場で強まったことで、株価は上昇に転じました。期の半ばは、欧米の中央銀行当局者から市場の利下げ観測をけん制する発言が相次いだことなどから、株価は上値の重い展開となりました。一方、決算シーズンに入らな中で一部企業の決算内容が好感されたことが、株価を下支えました。期の後半は、米半導体大手エヌビディアの好調な決算を受けてテクノロジー株を物色する流れが広がったことが、欧州の株式市場の上昇に寄与しました。また、FRBやスイス国立銀行などのハト派的なシグナルを受けてECBの利下げへの期待が高まり、投資家のリスク選好色が強まったことも、株式市場の上昇基調を支えました。

ドイツ株価指数（DAX）の推移



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、FRBの金融引き締めが長期化すると観測が強まったことなどから米国国債利回りが上昇し、日米金利差の拡大に着目した米ドル買い・円売りの動きが強まりました。しかしその後は、パウエルFRB議長の会見を受けて利上げサイクルが終了したとの見方が市場で広がり、米ドル安・円高に転じました。期の半ばは、FOMCを経て2024年の利下げ開始への期待が高まったことから、米ドル安・円高が一段と進みました。ただその後はFRB高官のタカ派発言等を受けてFRBによる積極的な利下げへの期待が後退したことから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。期の後半は、パウエルFRB議長がインフレ低下に対する確信は「そう遠くない」将来に得られるとの考えを示したことが材料視され、米ドル安・円高が進む場面がありました。しかし、日銀がマイナス金利の解除などを決定したものの、当面は緩和的な金融環境が続くと見方が市場で拡大すると、米ドル高・円安が進展しました。



当作成期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。期の前半は、ECBと日銀の金融政策の方向性の違いが意識される中、ユーロ高・円安が先行しました。しかしその後は、ECBの利下げを巡る期待が高まったほか、植田日銀総裁の発言を受けて日銀が早期にマイナス金利政策の解除に踏み切るとの観測が強まり、円が対主要通貨で買われたため、ユーロ安・円高が進みました。期の半ばは、日銀が金融政策決定会合で政策の据え置きを決定し、フォワード・ガイダンスなどの見直しも行わなかったことから、ユーロは対円で上昇に転じました。その後も、欧米の中央銀行当局者から市場の利下げ観測をけん制する発言が相次ぎ、ユーロ買い・円売りが一段と進みました。期の後半は、日銀がマイナス金利の解除などを発表したものの、市場では既に織り込み済みとの見方が強かったため、実際に金融政策決定会合で修正案が発表された後は、ユーロが対円で上昇しました。



当ファンドは、主として「フランクリン・テンプレートン・グローバル債券マザーファンド」(以下、債券マザーファンド) および「フランクリン・テンプレートン・グローバル株式マザーファンド」(以下、株式マザーファンド) 受益証券への投資を通じて、外国の公社債および株式に投資を行い、中長期的に信託財産の安定した成長を目指して運用に努めてまいりました。基本投資割合は、純資産総額に対して債券マザーファンド70%、株式マザーファンド30%を目安とします。マザーファンドへの投資割合が基本投資割合から一定の範囲を超えた場合には、組入比率の調整を行います。また、実質組入れ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。

当作成期の運用においては、債券マザーファンドでは米ドル建およびユーロ建の国債を中心とした組み入れを継続しました。格付別では、AAA格の組入比率を引き続き高位に保ちました。株式マザーファンドでは、米国および欧州の主力優良銘柄を中心に、投資魅力度が高いと判断した銘柄を組み入れました。

## 分配金

(2023年10月11日～2024年4月8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および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239期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期
	2023年10月11日～ 2023年11月8日	2023年11月9日～ 2023年12月8日	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日	2024年3月9日～ 2024年4月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.131%	15 0.132%	15 0.128%	15 0.124%	15 0.121%	15 0.119%
当期の収益	15	6	15	15	15	15
当期の収益以外	—	8	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,076	2,067	2,344	2,701	2,980	3,196

(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

---

当ファンドにおきましては、これまでと同様に、マザーファンドを通じて外国債券および外国株式に投資を行い、中長期的に安定した信託財産の成長を目指すと同時に、引き続き毎月の分配金を享受していただくことができますよう、運用に注力していく所存です。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月11日～2024年4月8日)

項 目	第239期～第244期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	78	0.653	(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 )	(37)	(0.310)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(36)	(0.305)	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 )	( 5)	(0.038)	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	0.029	(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 )	( 3)	(0.025)	
( 投 資 証 券 )	( 0)	(0.001)	
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(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)	(0.004)	
( 投 資 証 券 )	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.018	(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)	(0.010)	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 )	( 1)	(0.005)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
( そ の 他 )	( 0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	83	0.704	
作成期間の平均基準価額は、11,898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。

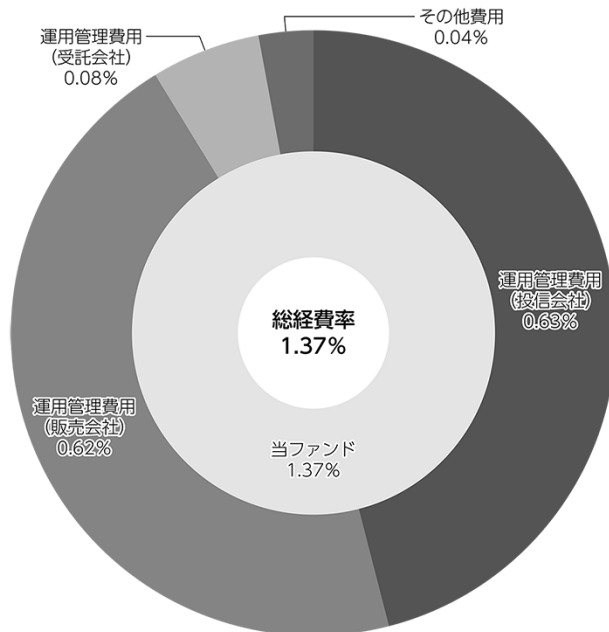
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.37%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年10月11日～2024年4月8日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第239期～第244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・テンブルトン・グローバル債券マザーファンド	148,908	450,000	298,135	885,000
フランクリン・テンブルトン・グローバル株式マザーファンド	—	—	160,233	1,270,000

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2023年10月11日～2024年4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	第239期～第244期	
	フランクリン・テンブルトン・グローバル株式マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	4,637,095千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	8,190,474千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.57	

(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

(2023年10月11日～2024年4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

(2023年10月11日～2024年4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

(2023年10月11日～2024年4月8日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年4月8日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	第238期末	第244期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
フランクリン・templton・グローバル債券マザーファンド	5,619,835	5,470,608	16,798,597
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	1,168,261	1,008,027	8,787,177

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年4月8日現在)

項 目	第244期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・templton・グローバル債券マザーファンド	16,798,597	65.4
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	8,787,177	34.2
コール・ローン等、その他	116,009	0.4
投資信託財産総額	25,701,783	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・グローバル債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（17,672,360千円）の投資信託財産総額（17,890,890千円）に対する比率は98.8%です。

(注) フランクリン・templton・グローバル株式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（8,695,952千円）の投資信託財産総額（8,949,480千円）に対する比率は97.2%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、4月8日における邦貨換算レートは1米ドル=151.80円、1カナダドル=111.49円、1メキシコペソ=9.2139円、1ユーロ=164.37円、1イギリスポンド=191.54円、1スイスフラン=167.88円、1スウェーデンクローナ=14.24円、1ノルウェークローネ=14.10円、1デンマーククローネ=22.04円、100ハンガリーフォリント=42.1763円、1ポーランドズロチ=38.3833円、1オーストラリアドル=99.60円、1ニュージーランドドル=91.19円、1シンガポールドル=112.47円、1中国元=20.9733円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末	第244期末
	2023年11月8日現在	2023年12月8日現在	2024年1月9日現在	2024年2月8日現在	2024年3月8日現在	2024年4月8日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>24,629,111,320</b>	<b>24,117,143,529</b>	<b>24,735,034,416</b>	<b>25,144,189,556</b>	<b>25,434,925,779</b>	<b>25,701,783,187</b>
コール・ローン等	71,125,034	16,822,336	61,260,824	55,148,489	20,242,219	46,007,910
フロンティア・リアル・エリート・グローバル・ヘッジファンド(閉鎖)	16,201,928,241	15,748,578,951	16,082,095,710	16,286,545,216	16,563,884,444	16,798,597,309
フロンティア・リアル・エリート・グローバル・ヘッジファンド(閉鎖)	8,296,058,045	8,221,742,242	8,531,677,882	8,772,495,851	8,450,799,116	8,787,177,915
未収入金	60,000,000	130,000,000	60,000,000	30,000,000	400,000,000	70,000,000
未収利息	—	—	—	—	—	53
<b>(B) 負債</b>	<b>70,807,485</b>	<b>92,089,015</b>	<b>76,777,571</b>	<b>70,238,858</b>	<b>90,528,478</b>	<b>81,103,952</b>
未払収益分配金	32,142,297	31,687,675	31,532,821	31,117,373	30,742,186	30,543,926
未払解約金	13,269,066	33,356,579	16,609,195	11,764,076	32,980,642	21,618,929
未払信託報酬	25,082,407	26,723,589	28,316,318	27,005,152	26,502,116	28,613,366
未払利息	179	37	171	139	45	—
その他未払費用	313,536	321,135	319,066	352,118	303,489	327,731
<b>(C) 純資産総額(A－B)</b>	<b>24,558,303,835</b>	<b>24,025,054,514</b>	<b>24,658,256,845</b>	<b>25,073,950,698</b>	<b>25,344,397,301</b>	<b>25,620,679,235</b>
元本	21,428,198,320	21,125,116,984	21,021,881,302	20,744,915,797	20,494,791,198	20,362,617,572
次期繰越損益金	3,130,105,515	2,899,937,530	3,636,375,543	4,329,034,901	4,849,606,103	5,258,061,663
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>21,428,198,320口</b>	<b>21,125,116,984口</b>	<b>21,021,881,302口</b>	<b>20,744,915,797口</b>	<b>20,494,791,198口</b>	<b>20,362,617,572口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	11,461円	11,373円	11,730円	12,087円	12,366円	12,582円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	21,514,479,715円
当作成期中追加設定元本額	159,944,637円
当作成期中一部解約元本額	1,311,806,780円

## ○損益の状況

項 目	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期
	2023年10月11日～ 2023年11月8日	2023年11月9日～ 2023年12月8日	2023年12月9日～ 2024年1月9日	2024年1月10日～ 2024年2月8日	2024年2月9日～ 2024年3月8日	2024年3月9日～ 2024年4月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,952	△ 3,268	△ 5,464	△ 3,139	△ 3,087	△ 1,019
受取利息	—	124	—	—	30	1,468
支払利息	△ 2,952	△ 3,392	△ 5,464	△ 3,139	△ 3,117	△ 2,487
(B) 有価証券売買損益	770,714,834	△ 127,265,404	808,919,083	798,722,683	630,216,871	498,961,874
売買益	771,910,603	4,986,514	813,451,879	805,267,376	635,642,334	501,289,948
売買損	△ 1,195,769	△ 132,251,918	△ 4,532,796	△ 6,544,693	△ 5,425,463	△ 2,328,074
(C) 信託報酬等	△ 25,396,996	△ 27,044,724	△ 28,635,384	△ 27,357,270	△ 26,805,605	△ 28,941,097
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	745,314,886	△ 154,313,396	780,278,235	771,362,274	603,408,179	470,019,758
(E) 前期繰越損益金	2,757,107,935	3,419,887,296	3,205,957,044	3,900,216,420	4,582,929,189	5,118,961,503
(F) 追加信託差損益金	△ 340,175,009	△ 333,948,695	△ 318,326,915	△ 311,426,420	△ 305,989,079	△ 300,375,672
(配当等相当額)	( 978,546,957)	( 966,070,564)	( 974,117,619)	( 963,755,102)	( 953,724,555)	( 950,965,577)
(売買損益相当額)	(△1,318,721,966)	(△1,300,019,259)	(△1,292,444,534)	(△1,275,181,522)	(△1,259,713,634)	(△1,251,341,249)
(G) 計(D+E+F)	3,162,247,812	2,931,625,205	3,667,908,364	4,360,152,274	4,880,348,289	5,288,605,589
(H) 収益分配金	△ 32,142,297	△ 31,687,675	△ 31,532,821	△ 31,117,373	△ 30,742,186	△ 30,543,926
次期繰越損益金(G+H)	3,130,105,515	2,899,937,530	3,636,375,543	4,329,034,901	4,849,606,103	5,258,061,663
追加信託差損益金	△ 340,175,009	△ 333,948,695	△ 318,326,915	△ 311,426,420	△ 305,989,079	△ 300,375,672
(配当等相当額)	( 978,602,285)	( 966,080,746)	( 974,208,730)	( 963,763,805)	( 953,731,956)	( 950,982,957)
(売買損益相当額)	(△1,318,777,294)	(△1,300,029,441)	(△1,292,535,645)	(△1,275,190,225)	(△1,259,721,035)	(△1,251,358,629)
分配準備積立金	3,470,280,524	3,402,578,008	3,954,702,458	4,640,461,321	5,155,595,182	5,558,437,335
繰越損益金	—	△ 168,691,783	—	—	—	—

(注) 損益の状況の中で(B)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(C)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(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) 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・グローバル債券マザーファンドに対応する額の100分の96相当額を支払っております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	53,680,904	14,378,387	35,969,492	32,972,432	37,132,081	36,111,159
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	381,782,712	0	577,073,852	738,389,842	566,276,098	433,908,599
(C) 収益調整金	978,602,285	966,080,746	974,208,730	963,763,805	953,731,956	950,982,957
(D) 分配準備積立金	3,066,959,205	3,419,887,296	3,373,191,935	3,900,216,420	4,582,929,189	5,118,961,503
分配対象収益額(A+B+C+D)	4,481,025,106	4,400,346,429	4,960,444,009	5,635,342,499	6,140,069,324	6,539,964,218
(1万円当たり収益分配対象額)	( 2,091)	( 2,082)	( 2,359)	( 2,716)	( 2,995)	( 3,211)
収益分配金	32,142,297	31,687,675	31,532,821	31,117,373	30,742,186	30,543,926
(1万円当たり収益分配金)	( 15)	( 15)	( 15)	( 15)	( 15)	( 15)

## ○分配金のお知らせ

	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期
1万口当たり分配金(税込み)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

### ◇分配金を再投資する場合

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

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



## &lt;フランクリン・テンプルトン・グローバル債券マザーファンド&gt;

下記は、フランクリン・テンプルトン・グローバル債券マザーファンド全体(5,795,148千口)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244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	61,590	51,487	7,815,727	43.9	—	12.6	5.0	26.3
カナダ	千カナダドル 2,580	千カナダドル 2,189	244,072	1.4	—	1.4	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 83,500	千メキシコペソ 70,000	644,975	3.6	—	3.6	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	18,290	16,589	2,726,847	15.3	—	10.1	5.3	—
イタリア	5,960	5,905	970,637	5.5	—	5.5	—	—
フランス	4,120	3,770	619,800	3.5	—	3.5	—	—
スペイン	2,190	2,647	435,143	2.4	—	2.4	—	—
ベルギー	1,470	1,559	256,306	1.4	—	1.4	—	—
その他	940	754	124,066	0.7	—	0.7	—	—
イギリス	千イギリスポンド 3,620	千イギリスポンド 3,466	664,046	3.7	—	3.7	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 7,800	千ノルウェークローネ 7,313	103,114	0.6	—	0.6	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 7,750	千ポーランドズロチ 5,904	226,631	1.3	—	1.3	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,790	千オーストラリアドル 2,373	236,380	1.3	—	1.3	—	—
中国	千中国元 59,500	千中国元 61,768	1,295,484	7.3	—	4.2	2.2	0.9
合 計	—	—	16,363,236	92.0	—	52.2	12.4	27.3

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

(注) 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244期末				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	TSY INFL IX N/B	1.375	1,640	1,582	240,161	2033/7/15
		US TREASURY BOND	3.625	1,850	1,597	242,435	2044/2/15
		US TREASURY NOTE	0.375	33,440	30,888	4,688,934	2026/1/31
		US TREASURY NOTE	4.125	2,600	2,568	389,962	2027/2/15
		US TREASURY NOTE	0.625	2,470	2,151	326,671	2027/11/30
		US TREASURY NOTE	3.625	1,180	1,143	173,582	2028/5/31
		US TREASURY NOTE	4.75	1,330	1,344	204,102	2043/11/15
		US TREASURY NOTE	2.875	4,610	3,397	515,772	2049/5/15
		US TREASURY NOTE	1.375	11,100	5,648	857,496	2050/8/15
		US TREASURY NOTE	3.625	1,370	1,163	176,608	2053/5/15
小	計					7,815,727	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVT	2.0	1,910	1,698	189,365	2032/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	670	490	54,707	2051/12/1
小	計					244,072	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	83,500	70,000	644,975	2053/7/31
小	計					644,975	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	6,090	5,705	937,799	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	11,030	9,433	1,550,556	2031/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	2.3	90	89	14,727	2033/2/15
		DEUTSCHLAND INFL	0.5	1,080	1,361	223,764	2030/4/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	3,110	3,433	564,320	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	2,471	406,316	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	1,046	171,982	2030/11/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	1,150	786	129,249	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	1,938	318,568	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.15	2,190	2,647	435,143	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	1,470	1,559	256,306	2045/6/22
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	754	124,066	2039/4/8
小	計					5,132,802	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	UK TREASURY	4.25	3,170	3,101	594,098	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	139	26,805	2065/7/22
		UK TREASURY INFL	0.125	230	225	43,142	2068/3/22
小	計					664,046	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	1,250	1,113	15,693	2032/5/18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	6,550	6,200	87,421	2033/8/15
小	計					103,114	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	POLAND GOVT	1.75	7,750	5,904	226,631	2032/4/25
小	計					226,631	

銘 柄			第244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	
オーストラリア			%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVT	2.5	930	860	85,734	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.5	1,220	1,150	114,548	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.75	640	362	36,097	2051/6/21
小 計						236,380	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.03	8,000	8,012	168,056	2024/6/24
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	12,000	12,137	254,571	2027/6/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.48	6,000	6,204	130,128	2027/6/29
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,863	227,852	2029/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.82	8,500	8,670	181,847	2032/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.71	10,000	10,142	212,718	2033/6/16
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.5	5,000	5,736	120,309	2034/5/22
小 計						1,295,484	
合 計						16,363,236	

(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。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			第244期末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	米国国債(5年)2024.6限月	3,970	—
		英国国債(10年)2024.6限月	471	—
		イタリア国債(10年)2024.6限月	—	774
		フランス国債(10年)2024.6限月	62	—
		ドイツ国債(5年)2024.6限月	135	—
		ドイツ国債(10年)2024.6限月	1,695	—
		米国国債(2年)2024.6限月	—	805
		米国国債(10年)2024.6限月	—	865
		ドイツ国債(30年)2024.6限月	—	457
		米国国債(20年)2024.6限月	—	71
		米国国債(10年)2024.6限月	428	—
		米国国債(10年)2024.6限月	—	341
		オーストラリア国債(3年)2024.6限月	—	233

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

<フランクリン・テンプルトン・グローバル株式マザーファンド>

下記は、フランクリン・テンプルトン・グローバル株式マザーファンド全体(1,009,936千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第238期末		第244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	
AT&T INC	263	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ABBVIE INC	—	26	452	68,695	ヘルスケア
ALLY FINANCIAL INC	202	—	—	—	金融
ALPHABET INC-CL C	99	87	1,343	203,909	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	71	62	953	144,776	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	51	86	1,597	242,447	一般消費財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	102	—	—	—	金融
ELEVANCE HEALTH INC	10	9	457	69,468	ヘルスケア
APPLE INC	190	148	2,523	383,121	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	52	35	744	112,986	情報技術
APPROVIN CORP-CLASS A	—	39	295	44,791	情報技術
AUTOZONE INC	2	2	630	95,679	一般消費財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	117	102	584	88,672	金融
BEST BUY CO INC	46	40	321	48,774	一般消費財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.9	0.82	295	44,835	一般消費財・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	19	22	459	69,816	資本財・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	45	40	341	51,859	素材
THE CIGNA GROUP	17	14	540	82,034	ヘルスケア
CSX CORP	143	125	455	69,121	資本財・サービス
CVS HEALTH CORP	54	—	—	—	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC	69	50	559	84,964	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	28	21	829	125,980	資本財・サービス
CIRRUS LOGIC INC	61	53	494	75,100	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	133	—	—	—	情報技術
CITIGROUP INC	109	95	590	89,600	金融
COSTCO WHOLESALE CORP	16	12	904	137,270	生活必需品
DECKERS OUTDOOR CORP	12	7	674	102,446	一般消費財・サービス
DEERE & CO	13	—	—	—	資本財・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	—	50	669	101,681	情報技術
ELECTRONIC ARTS INC	31	27	357	54,211	コミュニケーション・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	7	302	45,849	金融
EXXON MOBIL CORP	90	21	263	39,961	エネルギー
META PLATFORMS INC-A	20	25	1,318	200,125	コミュニケーション・サービス
FAIR ISAAC CORP	—	1	232	35,336	情報技術
FASTENAL CO	—	52	399	60,604	資本財・サービス
FORTINET INC	90	78	559	85,004	情報技術
GE VERNOVA INC	—	5	70	10,728	資本財・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	—	23	360	54,712	資本財・サービス
WW GRAINGER INC	5	4	476	72,404	資本財・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	63	55	572	86,915	金融
HOME DEPOT INC	10	8	318	48,294	一般消費財・サービス
HUMANA INC	10	—	—	—	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	9	8	454	69,007	ヘルスケア
INGREDION INC	22	19	223	33,903	生活必需品
JPMORGAN CHASE & CO	28	24	487	73,943	金融

銘柄	第238期末		第244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		
KIMBERLY-CLARK CORP	26	22	287	43,658	生活必需品	
KROGER CO	126	110	633	96,113	生活必需品	
LAM RESEARCH CORP	8	7	686	104,244	情報技術	
ELI LILLY AND COMPANY	—	3	279	42,379	ヘルスケア	
LOWE'S COS INC	33	29	697	105,862	一般消費財・サービス	
MGIC INVESTMENT CORP	341	298	616	93,583	金融	
MANPOWERGROUP INC	60	—	—	—	資本財・サービス	
MARATHON PETROLEUM CORP	—	14	307	46,669	エネルギー	
MASCO CORP	72	63	490	74,383	資本財・サービス	
MASTERCARD INC - A	—	13	642	97,565	金融	
MCKESSON CORP	12	11	605	91,923	ヘルスケア	
METLIFE INC	79	—	—	—	金融	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	2	349	53,118	ヘルスケア	
MICROSOFT CORP	53	67	2,859	434,071	情報技術	
MOLINA HEALTHCARE INC	17	15	567	86,076	ヘルスケア	
NVIDIA CORP	16	24	2,146	325,840	情報技術	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	14	25	569	86,383	資本財・サービス	
PULTEGROUP INC	70	61	711	107,967	一般消費財・サービス	
QORVO INC	25	22	255	38,819	情報技術	
QUALCOMM INC	40	35	613	93,060	情報技術	
ROBERT HALF INC	51	44	336	51,071	資本財・サービス	
SMITH (A. O.) CORP	—	28	246	37,447	資本財・サービス	
STATE STREET CORP	46	40	306	46,486	金融	
SYNCHRONY FINANCIAL	113	98	408	62,030	金融	
TERADATA CORP	117	102	391	59,447	情報技術	
TERADYNE INC	44	38	414	62,870	情報技術	
UNITEDHEALTH GROUP INC	14	—	—	—	ヘルスケア	
UNUM GROUP	124	—	—	—	金融	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	19	17	697	105,809	ヘルスケア	
VISA INC-CLASS A SHARES	—	26	727	110,391	金融	
VISTRA CORP	—	97	736	111,823	公益事業	
WALMART INC	36	96	575	87,436	生活必需品	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	109	—	—	—	生活必需品	
WELLS FARGO & CO	137	—	—	—	金融	
XEROX HOLDINGS CORP	118	103	178	27,156	情報技術	
YELP INC	112	97	396	60,146	コミュニケーション・サービス	
HERBALIFE LTD	52	46	36	5,488	生活必需品	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	39	34	566	86,042	情報技術	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	48	42	447	67,869	素材	
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額		
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >				
			4,509	3,246	42,900	6,512,279
			70	71	—	<74.0%>
(カナダ)			千カナダドル			
ATCO LTD -CLASS I	146	—	—	—	公益事業	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	5	3	454	50,719	金融	
KINROSS GOLD CORP	441	384	335	37,373	素材	
SUNCOR ENERGY INC	142	124	658	73,413	エネルギー	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	93	—	—	—	生活必需品	
PARKLAND CORP	—	104	438	48,872	エネルギー	
AIR CANADA	—	140	276	30,867	資本財・サービス	
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額		
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >				
			827	756	2,163	241,246
			5	5	—	<2.7%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
MERCEDES-BENZ GROUP AG	49	—	—	—	一般消費財・サービス	

銘柄	株数	第244期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	42	37	417	68,677	一般消費財・サービス
小計	株数・金額	91	37	417	68,677
	銘柄数<比率>	2	1	-	<0.8%>
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	226	-	-	-	エネルギー
SNAM SPA	543	-	-	-	公益事業
UNICREDIT SPA	213	186	651	107,077	金融
小計	株数・金額	984	186	651	107,077
	銘柄数<比率>	3	1	-	<1.2%>
(ユーロ…フランス)					
HERMES INTERNATIONAL	2	2	529	87,111	一般消費財・サービス
EURAZEO SE	-	48	388	63,849	金融
小計	株数・金額	2	51	918	150,960
	銘柄数<比率>	1	2	-	<1.7%>
(ユーロ…オランダ)					
ASML HOLDING NV	12	4	403	66,395	情報技術
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	181	158	436	71,820	生活必需品
EXOR NV	-	23	232	38,246	金融
NN GROUP NV	64	56	241	39,776	金融
小計	株数・金額	257	242	1,315	216,239
	銘柄数<比率>	3	4	-	<2.5%>
(ユーロ…スペイン)					
REPSOL SA	392	342	554	91,105	エネルギー
小計	株数・金額	392	342	554	91,105
	銘柄数<比率>	1	1	-	<1.0%>
(ユーロ…ルクセンブルク)					
ARCELORMITTAL	186	163	412	67,840	素材
小計	株数・金額	186	163	412	67,840
	銘柄数<比率>	1	1	-	<0.8%>
(ユーロ…ポルトガル)					
GALP ENERGIA SGPS SA	-	135	213	35,029	エネルギー
小計	株数・金額	-	135	213	35,029
	銘柄数<比率>	-	1	-	<0.4%>
ユーロ計	株数・金額	1,916	1,158	4,483	736,931
	銘柄数<比率>	11	11	-	<8.4%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BAE SYSTEMS PLC	-	174	230	44,230	資本財・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	754	-	-	-	金融
BP PLC	1,134	989	500	95,951	エネルギー
CENTRICA PLC	2,793	2,437	302	57,921	公益事業
3I GROUP PLC	-	190	535	102,564	金融
RIGHTMOVE PLC	680	593	323	61,936	コミュニケーション・サービス
TESCO PLC	-	486	140	26,968	生活必需品
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	892	-	-	-	金融
小計	株数・金額	6,254	4,871	2,033	389,573
	銘柄数<比率>	5	6	-	<4.4%>
(スイス)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	12	11	247	41,603	ヘルスケア
PARTNERS GROUP HOLDING AG	-	2	264	44,367	金融
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	19	16	432	72,545	資本財・サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	47	41	326	54,805	情報技術
小計	株数・金額	79	71	1,270	213,322
	銘柄数<比率>	3	4	-	<2.4%>

銘柄	株数	第244期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) INVESTOR AB-B SHS	百株 —	百株 145	千スウェーデンクローナ 3,803	千円 54,158	金融
小計	株数・金額 —	145	3,803	54,158	
	銘柄数<比率>	—	1	<0.6%>	
(デンマーク) AP MOLLER-MAERSK A/S-B PANDORA A/S NOVO NORDISK A/S-B	1 30 96	— 26 84	千デンマーククローネ — 2,891 7,319	— 63,723 161,332	資本財・サービス 一般消費財・サービス ヘルスケア
小計	株数・金額 128	110	10,211	225,055	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<2.6%>
(オーストラリア) FORTESCUE LTD COCHLEAR LTD BLUESCOPE STEEL LTD QANTAS AIRWAYS LTD	— — 225 1,030	141 14 196 —	千オーストラリアドル 351 465 466 —	34,990 46,330 46,454 —	素材 ヘルスケア 素材 資本財・サービス
小計	株数・金額 1,256	352	1,282	127,774	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.5%>
合計	株数・金額 14,971	10,713	—	8,500,340	
	銘柄数<比率>	99	103	—	<96.6%>

(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各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	第244期末			比率
		口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) HOST HOTELS & RESORTS INC PUBLIC STORAGE SIMON PROPERTY GROUP INC	百口 258 — —	百口 225 9 14	千米ドル 457 260 215	千円 69,423 39,505 32,639	% 0.8 0.4 0.4
小計	口数・金額 258	249	932	141,568	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<1.6%>
合計	口数・金額 258	249	—	141,568	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<1.6%>

(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。

# フランクリン・templton・グローバル債券マザーファンド

## 運用状況のご報告

第24期 決算日 2024年3月1日

(計算期間：2023年3月2日～2024年3月1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・templton・グローバル債券マザーファンド」の第24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（2000年12月14日設定）
運 用 方 針	「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」を上回る収益を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	日本を除く適格国通貨建ての確定利付証券（モーゲージ証券および資産担保証券を含む）を主要投資対象とします。「適格国」とは、OECD加盟国および非加盟国のうちAーまたはA3以上の政府債務格付けを有する国をいいます。
組 入 制 限	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 株式への投資は転換社債を転換した場合に限ることを原則とします。



## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	優 先 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
20期(2020年3月2日)	25,047	6.6	477.83	5.2	91.6	4.9	—	21,708
21期(2021年3月1日)	26,087	4.2	494.41	3.5	89.9	△ 1.7	—	19,831
22期(2022年3月1日)	26,464	1.4	501.63	1.5	89.7	2.9	—	18,528
23期(2023年3月1日)	26,339	△ 0.5	503.65	0.4	90.9	18.1	—	16,665
24期(2024年3月1日)	30,417	15.5	577.75	14.7	91.7	13.7	—	17,608

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	騰 落 率	率	騰 落 率	率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2023年3月1日	26,339	—	503.65	—	90.9	18.1
3月末	26,868	2.0	507.64	0.8	90.3	17.1
4月末	27,055	2.7	513.97	2.0	90.7	18.2
5月末	27,676	5.1	527.86	4.8	90.8	22.2
6月末	28,806	9.4	548.02	8.8	89.9	19.7
7月末	28,241	7.2	534.74	6.2	91.5	17.7
8月末	28,906	9.7	550.43	9.3	91.6	2.9
9月末	28,322	7.5	542.87	7.8	91.0	4.1
10月末	28,207	7.1	541.40	7.5	92.3	9.6
11月末	29,487	12.0	563.37	11.9	91.5	6.8
12月末	29,681	12.7	559.66	11.1	91.9	3.3
2024年1月末	30,080	14.2	573.73	13.9	92.7	2.8
2月末	30,411	15.5	580.86	15.3	91.7	13.8
(期 末)						
2024年3月1日	30,417	15.5	577.75	14.7	91.7	13.7

(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。

(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）。

## ○運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2023年3月2日～2024年3月1日)



(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)、期首 (2023年3月1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。

### ○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス (騰落率) は、プラスとなりました。公社債利金を手堅く確保したほか、公社債損益および為替損益についてもプラスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。

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

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

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

当期の欧州債券市場は、利回りが低下しました。

期の前半は、米銀の経営破綻が相次いだことや、スイスの大手金融機関の株価が急落したことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、ドイツの利回りは低下しました。その後は金融システムを巡る過度な警戒感が和らいだことや、根強いインフレ圧力から欧州中央銀行（ECB）が利上げを継続するとの見方が意識されたため、利回りは上昇しました。

期の半ばは、ECBの追加利上げ観測が続いたことに加え、FRBやイングランド銀行（英中央銀行、BOE）もさらなる利上げの可能性を示唆したことから、先進国における金融引き締めの継続が意識され、ドイツの利回りは上昇しました。

期の後半は、ドイツなどにおける一部経済指標が軟調となったことや、ECB高官によるハト派寄りの発言を受けてECBの利下げ観測が強まったことに加え、FOMCでも2024年の複数回の利下げが示唆されたことなどから、ドイツの利回りは低下しました。ただその後は、欧米の中央銀行当局者から市場の利下げ観測をけん制する発言が相次いだため、米国国債利回りの上昇とともに、ドイツの利回りは上昇しました。

米国10年国債利回りの推移



ドイツ10年国債利回りの推移



当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

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

期の半ばは、一部の経済指標を受けて米国の金融引き締め長期化観測が後退したため、米ドル安・円高が進む局面がありました。しかしその後は、パウエルFRB議長が金融引き締めを継続する姿勢を示した一方、植田日銀総裁が金融緩和の継続姿勢を示したことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

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



当期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

期の前半は、米銀の経営破綻が相次いだことや、スイスの大手金融機関の株価が急落したことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、ユーロ安・円高が進む場面がありました。ただその後は、金融システムを巡る過度な警戒感が和らいだことや、日銀とECBの金融政策の方向性の違いが意識されたことから、ユーロ高・円安が進みました。

期の半ばは、ユーロ圏経済の先行きを巡る警戒感がユーロ安・円高の要因となったものの、欧州の利回りが上昇したことから、日本とユーロ圏の金利差に着目したユーロ買い・円売りが相対的に優勢となりました。

期の後半は、植田日銀総裁の発言を受けて日銀が早期にマイナス金利政策の解除に踏み切るとの観測が強まった場面で、ユーロ安・円高が進みました。しかしその後、日銀が金融政策決定会合で政策の据え置きを決定し、フォワード・ガイダンスなどの見直しも行わなかったことから、ユーロは対円で上昇しました。さらに欧米の中央銀行当局者から市場の利下げ観測をけん制する発言が相次ぎ、ユーロ買い・円売りが一段と進みました。



## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、長期的視点に基づくバリュエーション（債券価値）志向の投資を行うことを基本とし、複数の投資戦略に分散することで、信託財産の成長を目指してまいりました。

当期は、米ドル建て、ユーロ建ての国債を中心とした組み入れを継続しました。格付け別では、ポートフォリオ全体の平均格付けを高位に保ちました。ポートフォリオのデュレーション\*については、市場の状況を睨みながらベンチマークに対して機動的に調整しました。

\* デュレーション：金利の変化に対する債券価格の感応度を表す指標。この値が大きいほど、金利の変化に対する債券価格の変動が大きくなります。デュレーションが5年とは、債券利回りが1%動いた際に、債券価格が5%程度動くことを意味します。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の当ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを上回る結果となりました。債券利回りが低下する局面で、デュレーションをベンチマークに対して長期化したことが主にプラスに寄与しました。

## ○今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界先進主要国の公社債を中心に分散投資を行い、ベンチマークを上回る収益を目指して運用を行います。今後も、市場環境を注視しながら、投資魅力度の高い銘柄を厳選し、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

(2023年3月2日～2024年3月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 3 (3)	% 0.009 (0.009)	(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) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	4 (4) (0)	0.012 (0.012) (0.000)	(b) 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 金銭信託預入に係る手数料等
合 計	7	0.021	
期中の平均基準価額は、28,645円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年3月2日～2024年3月1日)

### 公社債

		買付額		売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 17,414	千米ドル 20,687	
	カナダ	国債証券	千カナダドル -	千カナダドル 210	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ -	千メキシコペソ 10,078	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	3,412	6,352	
	スペイン	国債証券	-	3,170	
	ベルギー	国債証券	-	1,518	
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 57	千イギリスポンド 1,048	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ -	千スウェーデンクローナ 3,790	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 7,348	千ノルウェークローネ -	
国	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 2,839	千ポーランドズロチ -	
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 1,170	千オーストラリアドル -	
	中国	国債証券	千中国元 30,665	千中国元 -	

(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。

### 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 30,631	百万円 29,910	百万円 19,729	百万円 18,259
	金利先物取引	8,771	7,110	3,881	4,067

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

### オプションの種類別取引状況

種 類 別		コール・ プット別	買 建				売 建				
			新 規 買 付 額	決 済 額	権 行	利 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 被 行 使	利 義 務 消 滅
外 国	債券オプション取引	コール プット	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
			3	11	-	3	3	1	1	-	-
			-	-	-	-	10	3	3	-	

(注) 単位未満は切捨て。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月2日～2024年3月1日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年3月1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	61,150	52,390	7,874,789	44.7	—	11.4	6.1	27.2
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	2,580	2,209	244,632	1.4	—	1.4	—	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	91,782	79,266	699,194	4.0	—	4.0	—	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	18,290	16,527	2,685,229	15.2	—	10.0	5.2	—
イタリア	5,960	5,859	951,916	5.4	—	5.4	—	—
フランス	4,120	3,803	617,999	3.5	—	3.5	—	—
スペイン	2,190	2,637	428,554	2.4	—	2.4	—	—
ベルギー	1,470	1,564	254,257	1.4	—	1.4	—	—
その他	940	740	120,238	0.7	—	0.7	—	—
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	3,620	3,471	658,896	3.7	—	3.7	—	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	7,800	7,243	102,568	0.6	—	0.6	—	—
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	7,750	5,988	225,455	1.3	—	1.3	—	—
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	2,790	2,377	232,479	1.3	—	1.3	—	—
	千中国元	千中国元						
中国	48,500	50,306	1,051,335	6.0	—	4.2	0.8	1.0
合 計	—	—	16,147,547	91.7	—	51.3	12.2	28.1

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。



## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	TSY INFL IX N/B		1.375	1,640	1,586	238,471	2033/7/15
	UNITED MEXICAN STATES		4.6	1,500	1,196	179,883	2046/1/23
	US TREASURY BOND		3.625	1,850	1,626	244,443	2044/2/15
	US TREASURY NOTE		0.375	34,530	31,839	4,785,733	2026/1/31
	US TREASURY NOTE		0.75	2,320	2,138	321,421	2026/4/30
	US TREASURY NOTE		0.625	2,470	2,154	323,900	2027/11/30
	US TREASURY NOTE		3.625	1,180	1,148	172,668	2028/5/31
	US TREASURY NOTE		4.375	1,750	1,755	263,885	2028/8/31
	US TREASURY NOTE		4.75	190	195	29,397	2043/11/15
	US TREASURY NOTE		2.875	4,610	3,485	523,919	2049/5/15
	US TREASURY NOTE		1.375	7,740	4,063	610,784	2050/8/15
US TREASURY NOTE		3.625	1,370	1,199	180,280	2053/5/15	
小 計						7,874,789	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVT		2.0	1,910	1,705	188,801	2032/6/1
	CANADIAN GOVT		2.0	670	504	55,830	2051/12/1
小 計						244,632	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX		7.75	91,782	79,266	699,194	2042/11/13
小 計						699,194	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	6,090	5,687	923,968	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	11,030	9,395	1,526,543	2031/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	2.3	90	89	14,541	2033/2/15
		DEUTSCHLAND INFL	0.5	1,080	1,355	220,176	2030/4/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	3,110	3,403	552,982	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	2,455	398,934	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	1,043	169,511	2030/11/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	1,150	793	128,941	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	1,966	319,546	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.15	2,190	2,637	428,554	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	1,470	1,564	254,257	2045/6/22
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	740	120,238	2039/4/8
小 計						5,058,196	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
国債証券	UK TREASURY		4.25	3,170	3,100	588,348	2040/12/7
	UK TREASURY		2.5	220	140	26,709	2065/7/22
	UK TREASURY INFL		0.125	230	230	43,837	2068/3/22
小 計						658,896	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT		2.125	1,250	1,102	15,608	2032/5/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT		3.0	6,550	6,141	86,959	2033/8/15
小 計						102,568	

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		
ポーランド		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
国債証券	POLAND GOVT	1.75	7,750	5,988	225,455	2032/4/25
小 計					225,455	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
国債証券	AUSTRALIAN GOVT	2.5	930	859	84,090	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	1,220	1,151	112,610	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	640	365	35,777	2051/6/21
小 計					232,479	
中国			千中国元	千中国元		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.03	8,000	8,015	167,504	2024/6/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	7,000	7,061	147,573	2027/6/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,850	226,760	2029/5/22
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.82	8,500	8,599	179,720	2032/8/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.71	10,000	10,029	209,606	2033/6/16
	CHINA GOVERNMENT BOND	4.5	5,000	5,750	120,169	2034/5/22
小 計					1,051,335	
合 計					16,147,547	

(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。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末		
		買 建 額	売 建 額	
外 国	債券先物取引	米 国 国 債 (5年) 2024. 6限月	3,952	—
		英 国 国 債 (10年) 2024. 6限月	465	—
		イ タ リ ア 国 債 (10年) 2024. 3限月	—	746
		フ ラ ン ス 国 債 (10年) 2024. 3限月	62	—
		ド イ ツ 国 債 (5年) 2024. 3限月	151	—
		ド イ ツ 国 債 (10年) 2024. 3限月	1,616	—
		米 国 国 債 (2年) 2024. 6限月	—	1,600
		米 国 国 債 (10年) 2024. 6限月	—	1,178
		ド イ ツ 国 債 (30年) 2024. 3限月	—	454
		米 国 国 債 (20年) 2024. 6限月	412	—
		米 国 国 債 (10年) 2024. 6限月	308	—
		米 国 国 債 (10年) 2024. 6限月	—	345
	オーストラリア国債(3年)2024.3限月	—	229	
金利先物取引	SOFR先物3ヶ月	1,901	—	

(注) 単位未満は切捨て。

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2024年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 16,147,547	% 91.3
コール・ローン等、その他	1,531,023	8.7
投資信託財産総額	17,678,570	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 (17,438,568千円) の投資信託財産総額 (17,678,570千円) に対する比率は98.6%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、3月1日における邦貨換算レートは、1米ドル=150.31円、1カナダドル=110.73円、1メキシコペソ=8.8208円、1ユーロ=162.47円、1イギリスポンド=189.78円、1スウェーデンクローナ=14.49円、1ノルウェークローネ=14.16円、100ハンガリーフォリント=41.3901円、1ポーランドズロチ=37.6499円、1オーストラリアドル=97.78円、1ニュージーランドドル=91.52円、1シンガポールドル=111.70円、1中国元=20.8986円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年3月2日～2024年3月1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 (2024年3月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,672,795,971
コール・ローン等	1,138,943,604
公社債(評価額)	16,147,547,109
未収入金	36,854,007
未収利息	100,471,069
前払費用	3,532,711
差入委託証拠金	245,447,471
(B) 負債	64,527,100
未払金	64,514,801
未払解約金	11,918
未払利息	381
(C) 純資産総額(A-B)	17,608,268,871
元本	5,789,049,062
次期繰越損益金	11,819,219,809
(D) 受益権総口数	5,789,049,062口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,417円

<注記事項>

元本の状況	
期首元本額	6,327,179,842円
期中追加設定元本額	266,629,810円
期中一部解約元本額	804,760,590円
期末における元本の内訳	
フランクリン・templton・グローバル・プラス(毎月分配型)	5,459,646,807円
フランクリン・templton・世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)	234,307,126円
フランクリン・templton・グローバル債券ファンドVA(適格機関投資家専用)	95,095,129円

○損益の状況 (2023年3月2日~2024年3月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	351,162,550
受取利息	344,610,246
その他収益金	6,695,707
支払利息	△ 143,403
(B) 有価証券売買損益	2,175,579,226
売買益	2,354,212,727
売買損	△ 178,633,501
(C) 先物取引等取引損益	△ 66,762,150
取引益	479,576,657
取引損	△ 546,338,807
(D) 保管費用等	△ 2,206,399
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,457,773,227
(F) 前期繰越損益金	10,337,840,108
(G) 追加信託差損益金	499,455,121
(H) 解約差損益金	△ 1,475,848,647
(I) 計(E+F+G+H)	11,819,219,809
次期繰越損益金(I)	11,819,219,809

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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(H)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。

# フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド

## 運用状況のご報告

第21期 決算日 2024年3月1日

(計算期間：2023年3月2日～2024年3月1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・templton・グローバル株式マザーファンド」の第21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（2003年6月30日設定）
運 用 方 針	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式に投資することにより、長期的に信託財産の成長を図ることを目標にアクティブ運用を行います。
主 要 運 用 対 象	主として日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録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。 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		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
17期(2020年3月2日)	32,342	△ 5.1	3,249.96	2.3	97.6	—	0.8	8,522
18期(2021年3月1日)	42,347	30.9	4,175.16	28.5	98.4	—	0.8	9,202
19期(2022年3月1日)	53,158	25.5	5,079.18	21.7	97.3	—	0.8	8,425
20期(2023年3月1日)	60,198	13.2	5,603.35	10.3	96.2	—	1.6	8,107
21期(2024年3月1日)	83,330	38.4	7,724.69	37.9	97.2	—	1.7	8,813

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス（配当込、ヘッジなし・円ベース）。

(注) MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式で構成されています。

MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権は、全てMSCI Inc. に帰属します。MSCI Inc. では、かかるデータに基づく投資による損失に一切責任を負いません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2023年3月1日	60,198	—	5,603.35	—	96.2	—	1.6
3月末	59,217	△ 1.6	5,564.13	△ 0.7	96.9	—	0.8
4月末	59,968	△ 0.4	5,749.36	2.6	97.2	—	0.8
5月末	62,776	4.3	6,026.11	7.5	97.3	—	0.8
6月末	67,762	12.6	6,486.61	15.8	97.0	—	0.8
7月末	69,022	14.7	6,572.33	17.3	98.4	—	0.8
8月末	70,167	16.6	6,701.69	19.6	97.5	—	0.7
9月末	69,506	15.5	6,548.21	16.9	97.2	—	0.8
10月末	67,655	12.4	6,317.02	12.7	96.6	—	1.2
11月末	71,693	19.1	6,850.00	22.2	96.7	—	1.3
12月末	73,602	22.3	6,919.17	23.5	94.1	—	1.3
2024年1月末	78,493	30.4	7,398.00	32.0	96.9	—	1.7
2月末	83,119	38.1	7,750.19	38.3	97.2	—	1.7
(期末) 2024年3月1日	83,330	38.4	7,724.69	37.9	97.2	—	1.7

(注) 騰落率は期首比です。

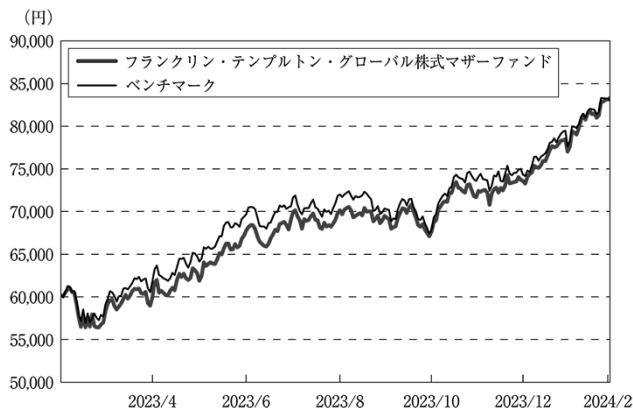
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス（配当込、ヘッジなし・円ベース）。

## ○運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2023年3月2日～2024年3月1日)



(注) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス (配当込、ヘッジなし・円ベース)、期首 (2023年3月1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。

## ○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス (騰落率) はプラスとなりました。株式要因と為替要因がいずれ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、米銀の経営破綻を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、株価は一時下落しました。ただその後は、金融システム不安が和らいだほか、人工知能（AI）銘柄の将来性に対する期待感から半導体関連銘柄などのハイテク株が上昇したため、株式市場は上昇しました。

期の半ばは、インフレ指標が市場予想を下回り、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ長期化観測が後退したため、株価は上昇する場面がありました。しかし格付け会社のフィッチ・レーティングスが米国国債の格下げを発表したことや、米連邦公開市場委員会（FOMC）でタカ派的なメッセージが打ち出されたことから、株価は下落しました。

期の後半は、インフレ指標の伸びが鈍化する中、FOMCを経て利上げサイクルの終了と2024年の利下げ開始への期待が高まったことから株価は上昇しました。また、AIを巡る期待感を背景にAI・半導体関連銘柄が上昇したことも、株式市場の上昇につながりました。

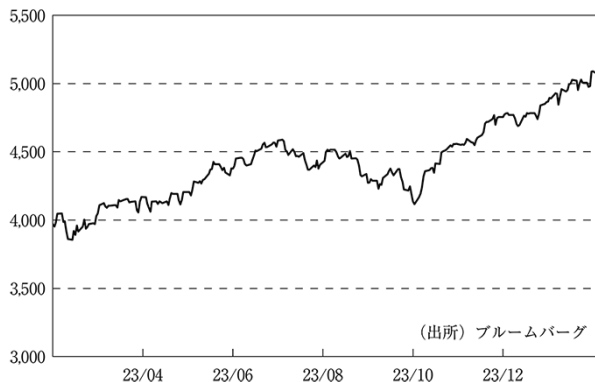
当期のドイツ株式相場は、上昇しました。

期の前半は、米銀の経営破綻を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、株式市場は一時下落しました。ただその後は、欧州全体に金融危機が広がるとの過度の懸念が後退したほか、欧州中央銀行（ECB）が利上げ幅を縮小し、利上げ打ち止め観測が広がったことなどから、株式市場は上昇しました。

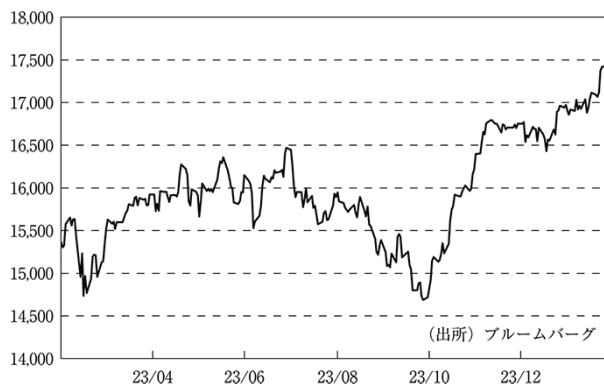
期の半ばは、ECBの金融引き締めによる欧州景気への影響が懸念されたことなどから、株式市場は下落しました。その後も、欧米の国債利回りの上昇がテクノロジー株などの金利敏感セクターを中心に逆風となり、株式市場は一段と下落しました。

期の後半は、主要中央銀行による利上げサイクルの終了や、利下げ開始に対する期待が高まったことから、株価は上昇しました。また、欧米のテクノロジー企業の決算内容が好感され、関連銘柄が上昇したことが、株式市場の上昇に寄与しました。

米国S&P 500指数の推移



ドイツ株価指数（DAX）の推移





当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

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

期の半ばは、一部の経済指標を受けて米国の金融引き締め長期化観測が後退したため、米ドル安・円高が進む局面がありました。しかしその後は、パウエルFRB議長が金融引き締めを継続する姿勢を示した一方、植田日銀総裁が金融緩和の継続姿勢を示したことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

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

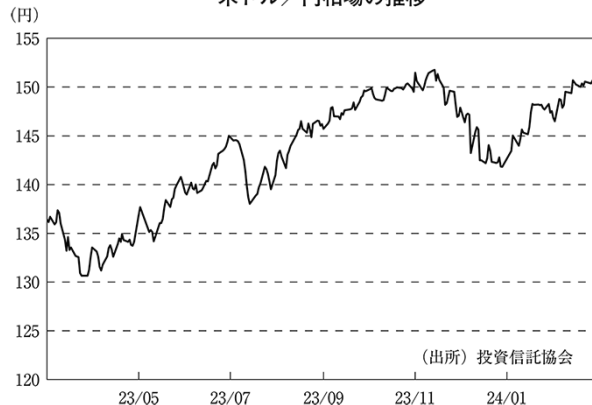
当期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

期の前半は、米銀の経営破綻が相次いだことや、スイスの大手金融機関の株価が急落したことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、ユーロ安・円高が進む場面がありました。ただその後は、金融システムを巡る過度な警戒感が和らいだことや、日銀とECBの金融政策の方向性の違いが意識されたことから、ユーロ高・円安が進みました。

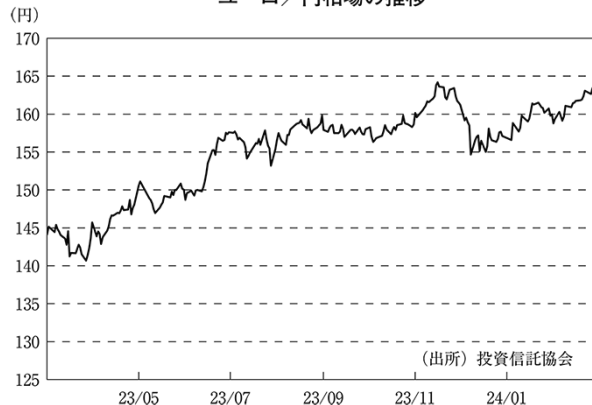
期の半ばは、ユーロ圏経済の先行きを巡る警戒感がユーロ安・円高の要因となったものの、欧州の利回りが上昇したことから、日本とユーロ圏の金利差に着目したユーロ買い・円売りが相対的に優勢となりました。

期の後半は、植田日銀総裁の発言を受けて日銀が早期にマイナス金利政策の解除に踏み切るとの観測が強まった場面で、ユーロ安・円高が進みました。しかしその後、日銀が金融政策決定会合で政策の据え置きを決定し、フォワード・ガイダンスなどの見直しも行わなかったことから、ユーロは対円で上昇しました。さらに欧米の中央銀行当局者から市場の利下げ観測をけん制する発言が相次ぎ、ユーロ買い・円売りが一段と進みました。

米ドル／円相場の推移



ユーロ／円相場の推移



## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主として、日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式に投資を行い、長期的に信託財産の成長を図ることを目標にアクティブ運用に努めてまいりました。当ファンドの運用においては、ファンダメンタルズ要因を含む各種株価形成要因をクオンツ手法によって多面的分析し、個別銘柄の投資魅力度を順位付けることによって、銘柄選択を行いました。また、この厳密な基準に基づく銘柄選択と効果的なリスク管理からなる規律ある運用プロセスにより、ポートフォリオの構築を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の当ファンドのパフォーマンスは、ベンチマークを若干上回りました。ボトムアップによる銘柄選択等が奏功しました。

## ○今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界各国の証券取引所上場株式・店頭登録株式に投資を行い、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。今後も、市場環境を注視しながら、投資魅力度の高い銘柄を厳選し、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

(2023年3月2日～2024年3月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 89 ( 87 ) ( 2 )	% 0.128 (0.125) (0.003)	(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 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	17 ( 17 ) ( 0 )	0.025 (0.025) (0.000)	(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 ) ( そ の 他 )	20 ( 20 ) ( 0 )	0.029 (0.029) (0.000)	(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 金銭信託預入に係る手数料等
合 計	126	0.182	
期中の平均基準価額は、69,415円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年3月2日～2024年3月1日)

### 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 886 ( 67)	千米ドル 11,655 ( -)	百株 2,845	千米ドル 20,439
	カナダ	609	千カナダドル 1,240	505	千カナダドル 2,347
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	—	—	83	852
	イタリア	519	571	1,188	667
	フランス	56	902	2	110
	オランダ	64	198	110	1,955
	スペイン	—	—	82	111
	ルクセンブルク	211	555	39	99
	イギリス	10,291	千イギリスポンド 1,572	10,272	千イギリスポンド 1,830
国	スイス	2	千スイスフラン 285	16	千スイスフラン 261
	スウェーデン	166	千スウェーデンクローナ 3,374	13	千スウェーデンクローナ 321
	デンマーク	— ( 54)	千デンマーククローネ — ( -)	44	千デンマーククローネ 5,941
	オーストラリア	1,567	千オーストラリアドル 2,031	2,816	千オーストラリアドル 1,255
	香港	150	千香港ドル 404	1,880	千香港ドル 5,276

(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。

### 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	百口	千米ドル	百口	千米ドル
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	54	97
	PUBLIC STORAGE	10	252	—	23
	SIMON PROPERTY GROUP INC	15	223	—	10
小 計		26	476	56	131
国	オーストラリア	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル
	STOCKLAND	—	—	1,720	658
	小 計	—	—	1,720	658

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2023年3月2日～2024年3月1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	7,261,923千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,070,497千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.90

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年3月2日～2024年3月1日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2024年3月1日現在)

## 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	
AT&T INC	297	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ABBVIE INC	—	28	493	74,120	ヘルスケア
ALLY FINANCIAL INC	190	—	—	—	金融
ALPHABET INC-CL C	112	91	1,284	193,126	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	80	65	912	137,108	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	58	90	1,606	241,536	一般消費財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	95	—	—	—	金融
ELEVANCE HEALTH INC	11	9	475	71,425	ヘルスケア
APPLE INC	225	175	3,165	475,775	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	59	43	877	131,828	情報技術
AUTOZONE INC	3	2	754	113,410	一般消費財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	71	108	608	91,441	金融
BEST BUY CO INC	52	42	343	51,679	一般消費財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	—	0.84	291	43,797	一般消費財・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	23	462	69,559	資本財・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	51	42	341	51,298	素材
THE CIGNA GROUP	19	15	527	79,223	ヘルスケア
CSX CORP	162	132	501	75,373	資本財・サービス
CVS HEALTH CORP	61	—	—	—	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC	56	53	600	90,285	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	27	26	882	132,672	資本財・サービス
CHEMOURS CO/THE	168	—	—	—	素材
CIRRUS LOGIC INC	69	56	521	78,378	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	150	122	593	89,158	情報技術
CITIGROUP INC	123	100	560	84,207	金融
COSTCO WHOLESALE CORP	18	13	990	148,936	生活必需品
DECKERS OUTDOOR CORP	16	8	721	108,500	一般消費財・サービス
DEERE & CO	14	—	—	—	資本財・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	—	53	503	75,652	情報技術
ELECTRONIC ARTS INC	35	28	402	60,526	コミュニケーション・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	7	322	48,437	金融
EXXON MOBIL CORP	114	22	238	35,882	エネルギー
META PLATFORMS INC-A	—	19	936	140,786	コミュニケーション・サービス
FAIR ISAAC CORP	—	1	250	37,603	情報技術
FASTENAL CO	—	54	400	60,226	資本財・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	55	—	—	—	金融
FORTINET INC	112	83	574	86,427	情報技術
GENERAL ELECTRIC CO	—	24	380	57,257	資本財・サービス
WW GRAINGER INC	—	4	479	72,136	資本財・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	71	58	559	84,172	金融
HOME DEPOT INC	11	9	355	53,433	一般消費財・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	11	9	528	79,459	ヘルスケア
INGREDION INC	25	20	241	36,352	生活必需品
JPMORGAN CHASE & CO	53	25	483	72,629	金融
KIMBERLY-CLARK CORP	—	23	290	43,674	生活必需品
KROGER CO	142	116	577	86,798	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	9	7	698	105,066	情報技術
LOWE'S COS INC	37	30	738	110,985	一般消費財・サービス

銘柄	株数	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		
MGIC INVESTMENT CORP	385	314	624	93,911	金融	
MANPOWERGROUP INC	67	—	—	—	資本財・サービス	
MARATHON PETROLEUM CORP	—	14	249	37,544	エネルギー	
MASCO CORP	82	67	515	77,453	資本財・サービス	
MASTERCARD INC - A	—	14	672	101,118	金融	
MCKESSON CORP	19	11	616	92,637	ヘルスケア	
METLIFE INC	89	—	—	—	金融	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	2	350	52,678	ヘルスケア	
MICROSOFT CORP	68	54	2,269	341,087	情報技術	
MOLINA HEALTHCARE INC	19	15	623	93,727	ヘルスケア	
NRG ENERGY INC	156	—	—	—	公益事業	
NVIDIA CORP	—	25	2,031	305,369	情報技術	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	19	13	589	88,590	資本財・サービス	
PFIZER INC	176	—	—	—	ヘルスケア	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	22	—	—	—	生活必需品	
PULTEGROUP INC	94	64	697	104,911	一般消費財・サービス	
QORVO INC	28	23	268	40,290	情報技術	
QUALCOMM INC	46	37	594	89,296	情報技術	
ROBERT HALF INC	57	47	378	56,883	資本財・サービス	
SMITH (A. O.) CORP	—	29	246	36,983	資本財・サービス	
STATE STREET CORP	—	42	313	47,166	金融	
SYNCHRONY FINANCIAL	94	104	430	64,747	金融	
TERADATA CORP	132	107	406	61,059	情報技術	
TERADYNE INC	49	40	421	63,325	情報技術	
TESLA INC	35	—	—	—	一般消費財・サービス	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	33	—	—	—	資本財・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	16	4	213	32,125	ヘルスケア	
UNUM GROUP	114	—	—	—	金融	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	22	18	758	114,024	ヘルスケア	
VISA INC-CLASS A SHARES	—	27	780	117,339	金融	
VISTRA CORP	—	138	757	113,934	公益事業	
WALMART INC	—	101	594	89,330	生活必需品	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	123	—	—	—	生活必需品	
WELLS FARGO & CO	154	—	—	—	金融	
XEROX HOLDINGS CORP	133	109	203	30,578	情報技術	
YELP INC	126	103	396	59,616	コミュニケーション・サービス	
HERBALIFE LTD	59	48	42	6,430	生活必需品	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	44	36	582	87,577	情報技術	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	55	44	450	67,753	素材	
小 計	株数・金額	5,414	3,522	43,562	6,547,844	
	銘柄数<比率>	68	70	—	<74.3%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ATCO LTD -CLASS I	162	—	—	—	—	公益事業
SAPUTO INC	200	—	—	—	—	生活必需品
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	—	4	580	64,269	金融	
KINROSS GOLD CORP	—	405	269	29,817	素材	
SUNCOR ENERGY INC	160	130	610	67,588	エネルギー	
NUTRIEN LTD	47	—	—	—	素材	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	101	86	723	80,153	生活必需品	
AIR CANADA	—	148	268	29,709	資本財・サービス	
小 計	株数・金額	670	774	2,452	271,537	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<3.1%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ALLIANZ SE-REG	19	—	—	—	—	金融

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	評 価 額		
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	55	—	—	—	一般消費財・サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	47	39	427	69,494	一般消費財・サービス
小 計	株数・金額	122	39	427	69,494
	銘柄数<比率>	3	1	—	<0.8%>
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	256	208	297	48,262	エネルギー
SNAM SPA	817	—	—	—	公益事業
UNICREDIT SPA	—	196	607	98,771	金融
小 計	株数・金額	1,074	405	904	147,034
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.7%>
(ユーロ…フランス)					
HERMES INTERNATIONAL	—	2	543	88,311	一般消費財・サービス
EURAZEO SE	—	51	401	65,233	金融
小 計	株数・金額	—	53	945	153,545
	銘柄数<比率>	—	2	—	<1.7%>
(ユーロ…オランダ)					
AIRBUS SE	41	—	—	—	資本財・サービス
ASM INTERNATIONAL NV	16	—	—	—	情報技術
ASML HOLDING NV	13	4	406	66,047	情報技術
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	204	166	459	74,610	生活必需品
NN GROUP NV	—	59	244	39,751	金融
小 計	株数・金額	276	230	1,110	180,410
	銘柄数<比率>	4	3	—	<2.0%>
(ユーロ…スペイン)					
REPSOL SA	443	361	531	86,383	エネルギー
小 計	株数・金額	443	361	531	86,383
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.0%>
(ユーロ…ルクセンブルク)					
ARCELORMITTAL	—	171	414	67,383	素材
小 計	株数・金額	—	171	414	67,383
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.8%>
ユーロ計	株数・金額	1,917	1,261	4,334	704,251
	銘柄数<比率>	10	10	—	<8.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
DIAGEO PLC	75	—	—	—	生活必需品
BAE SYSTEMS PLC	—	183	227	43,249	資本財・サービス
HSBC HOLDINGS PLC	851	—	—	—	金融
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,131	—	—	—	金融
BP PLC	1,281	1,043	480	91,192	エネルギー
CENTRICA PLC	—	2,568	323	61,350	公益事業
3I GROUP PLC	—	200	495	94,040	金融
RIGHTMOVE PLC	768	625	354	67,253	コミュニケーション・サービス
TESCO PLC	—	512	142	27,105	生活必需品
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,007	—	—	—	金融
小 計	株数・金額	5,115	5,133	2,024	384,192
	銘柄数<比率>	6	6	—	<4.4%>
(スイス)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14	11	275	46,799	ヘルスケア
PARTNERS GROUP HOLDING AG	—	2	276	47,023	金融
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	21	17	528	89,840	資本財・サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	53	43	338	57,566	情報技術
小 計	株数・金額	89	75	1,419	241,230
	銘柄数<比率>	3	4	—	<2.7%>



銘柄	株数	当期		業種等		
		期首(前期末)	期末			
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
INVESTOR AB-B SHS		—	152	3,980	57,677	金融
小計	株数・金額	—	152	3,980	57,677	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.7%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		2	—	—	—	資本財・サービス
PANDORA A/S		34	27	3,090	67,379	一般消費財・サービス
NOVO NORDISK A/S-B		70	—	—	—	ヘルスケア
NOVO NORDISK A/S-B		—	88	7,286	158,841	ヘルスケア
小計	株数・金額	106	116	10,377	226,221	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<2.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
FORTESCUE LTD		—	149	387	37,874	素材
COCHLEAR LTD		—	14	524	51,325	ヘルスケア
BLUESCOPE STEEL LTD		—	207	473	46,327	素材
SOUTH32 LTD		1,620	—	—	—	素材
小計	株数・金額	1,620	371	1,386	135,527	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<1.5%>	
(香港)				千香港ドル		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		1,255	—	—	—	金融
CK ASSET HOLDINGS LTD		475	—	—	—	不動産
小計	株数・金額	1,730	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
合計	株数・金額	16,664	11,409	69,536	8,568,481	
	銘柄数<比率>	98	101	—	<97.2%>	

(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。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	当期		比率		
		期首(前期末)	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	千米ドル	千円	%
HOST HOTELS & RESORTS INC		291	237	492	74,076	0.8
PUBLIC STORAGE		—	9	274	41,303	0.5
SIMON PROPERTY GROUP INC		—	15	223	33,556	0.4
小計	口数・金額	291	262	990	148,935	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<1.7%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
STOCKLAND		1,720	—	—	—	—
小計	口数・金額	1,720	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
合計	口数・金額	2,012	262	990	148,935	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.7%>	

(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。

## ○投資信託財産の構成

(2024年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	8,568,481	95.3
投資証券	148,935	1.7
コール・ローン等、その他	275,113	3.1
投資信託財産総額	8,992,530	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 (8,753,709千円) の投資信託財産総額 (8,992,530千円) に対する比率は97.3%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、3月1日における邦貨換算レートは、1米ドル=150.31円、1カナダドル=110.73円、1ユーロ=162.47円、1イギリスポンド=189.78円、1スイスフラン=169.98円、1スウェーデンクローナ=14.49円、1デンマーククローネ=21.80円、1オーストラリアドル=97.78円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年3月2日～2024年3月1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 (2024年3月1日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	9,092,584,016	
コール・ローン等	144,112,406	
株式(評価額)	8,568,481,657	
投資証券(評価額)	148,935,719	
未収入金	223,745,857	
未収配当金	7,308,377	
(B) 負債	278,658,018	
未払金	228,657,772	
未払解約金	50,000,000	
未払利息	246	
(C) 純資産総額(A-B)	8,813,925,998	
元本	1,057,708,884	
次期繰越損益金	7,756,217,114	
(D) 受益権総口数	1,057,708,884口	
1万円当たり基準価額(C/D)	83,330円	

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	1,346,792,030円
期中追加設定元本額	795,063円
期中一部解約元本額	289,878,209円

(注) 期末における元本の内訳

フランクリン・テンプレトン・グローバル・プラス (毎月分配型)	1,056,098,136円
フランクリン・テンプレトン・グローバル株式ファンドVA (適格機関投資家専用)	1,610,748円

## ○損益の状況 (2023年3月2日～2024年3月1日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	197,693,971	
受取配当金	170,819,697	
受取利息	3,224,738	
その他収益金	23,755,616	
支払利息	△ 106,080	
(B) 有価証券売買損益	2,555,668,508	
売買益	2,956,230,023	
売買損	△ 400,561,515	
(C) 保管費用等	△ 2,477,557	
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,750,884,922	
(E) 前期繰越損益金	6,760,677,853	
(F) 追加信託差損益金	4,955,891	
(G) 解約差損益金	△1,760,301,552	
(H) 計(D+E+F+G)	7,756,217,114	
次期繰越損益金(H)	7,756,217,114	

(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。