



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。株式（新株引受権証券等を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の40%以内とします。
	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	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、転換社債の転換および新株予約権を行使した場合に限ることを原則とします。外貨建資産への投資割合には、特に制限を設けません。
	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。	

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257期 決算日 2025年5月8日

第258期 決算日 2025年6月9日

第259期 決算日 2025年7月8日

第260期 決算日 2025年8月8日

第261期 決算日 2025年9月8日

第262期 決算日 2025年10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、2025年10月8日に第262期の決算を行いましたので、第257期、第258期、第259期、第260期、第261期、第262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

東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

お問合わせ先

TEL 03-5219-5947

（受付時間 営業日の9:00～17:00）

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

○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	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込み	騰落率						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
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
245期(2024年5月8日)	12,746	15	1.4	33.4	—	0.5	61.0	12.4	25,735
246期(2024年6月10日)	12,943	75	2.1	31.8	—	0.4	61.7	12.8	25,945
247期(2024年7月8日)	13,445	15	4.0	32.3	—	0.5	60.7	13.7	26,818
248期(2024年8月8日)	12,126	15	△9.7	30.8	—	0.4	62.4	15.5	23,938
249期(2024年9月9日)	12,081	60	0.1	31.2	—	0.5	61.9	14.5	23,770
250期(2024年10月8日)	12,628	15	4.7	32.9	—	0.5	60.5	14.4	24,754
251期(2024年11月8日)	13,031	15	3.3	32.9	—	0.5	60.6	15.7	25,417
252期(2024年12月9日)	12,665	230	△1.0	31.7	—	0.5	61.4	16.2	24,588
253期(2025年1月8日)	12,908	15	2.0	32.0	—	0.5	61.2	16.4	24,887
254期(2025年2月10日)	12,621	15	△2.1	32.6	—	0.5	61.6	15.7	24,190
255期(2025年3月10日)	12,236	15	△2.9	31.7	—	0.5	60.3	17.6	23,390
256期(2025年4月8日)	11,820	15	△3.3	28.8	—	0.4	64.7	12.9	22,485
257期(2025年5月8日)	12,120	15	2.7	31.2	—	0.3	62.1	14.3	22,987
258期(2025年6月9日)	12,451	35	3.0	33.0	—	0.2	60.2	13.4	23,535
259期(2025年7月8日)	12,788	15	2.8	33.5	—	0.0	60.4	12.8	24,064
260期(2025年8月8日)	12,984	15	1.6	32.5	—	0.0	60.4	15.2	24,303
261期(2025年9月8日)	13,099	140	2.0	32.1	—	0.0	62.0	15.6	24,323
262期(2025年10月8日)	13,554	15	3.6	33.2	—	0.0	60.8	14.9	24,997

(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257期	(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
	2025年4月8日	11,820	—	28.8	—	0.4	64.7	12.9
	4月末	12,016	1.7	30.8	—	0.3	62.4	13.3
第258期	(期 末)							
	2025年5月8日	12,135	2.7	31.2	—	0.3	62.1	14.3
	(期 首)							
第258期	2025年5月8日	12,120	—	31.2	—	0.3	62.1	14.3
	5月末	12,329	1.7	32.5	—	0.2	61.2	14.1
	(期 末)							
第259期	2025年6月9日	12,486	3.0	33.0	—	0.2	60.2	13.4
	(期 首)							
	2025年6月9日	12,451	—	33.0	—	0.2	60.2	13.4
第260期	6月末	12,677	1.8	33.2	—	0.0	59.6	13.4
	(期 末)							
	2025年7月8日	12,803	2.8	33.5	—	0.0	60.4	12.8
第260期	(期 首)							
	2025年7月8日	12,788	—	33.5	—	0.0	60.4	12.8
	7月末	13,027	1.9	34.2	—	0.0	60.1	12.4
第261期	(期 末)							
	2025年8月8日	12,999	1.6	32.5	—	0.0	60.4	15.2
	(期 首)							
第261期	2025年8月8日	12,984	—	32.5	—	0.0	60.4	15.2
	8月末	13,042	0.4	33.2	—	0.0	61.1	13.8
	(期 末)							
第262期	2025年9月8日	13,239	2.0	32.1	—	0.0	62.0	15.6
	(期 首)							
	2025年9月8日	13,099	—	32.1	—	0.0	62.0	15.6
第262期	9月末	13,261	1.2	33.0	—	0.0	60.8	15.2
	(期 末)							
	2025年10月8日	13,569	3.6	33.2	—	0.0	60.8	14.9

(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。

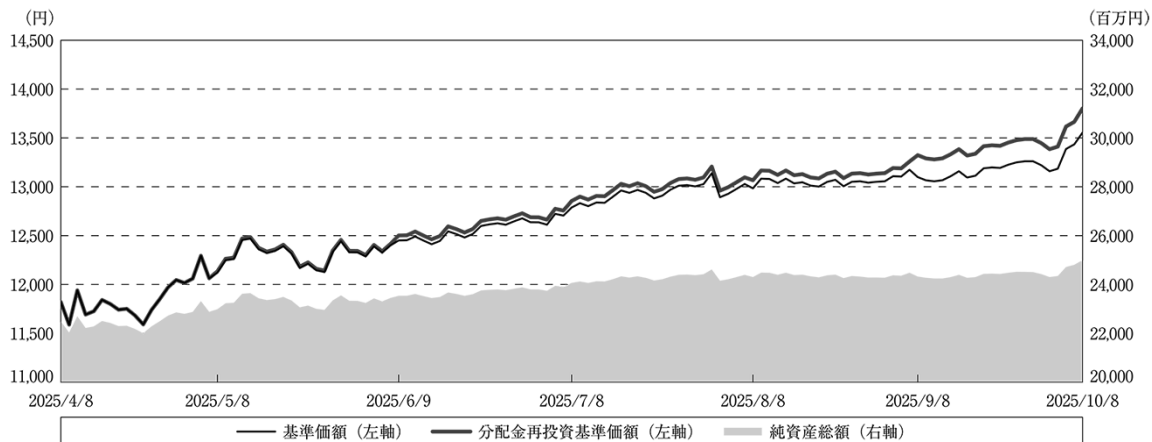
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2025年4月9日～2025年10月8日)



第257期首：11,820円

第262期末：13,554円 (既払分配金(税込み):235円)

騰落率：16.8% (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4月8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、債券損益および為替要因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、利回りが若干低下（価格は上昇）しました。期の前半は、トランプ米大統領による相互関税などの発表を受けて、貿易戦争や世界的な景気後退を巡る懸念が強まったため、利回りは低下しました。その後は米中による相互関税の一時的な引き下げ合意を受け、国債などの安全資産からリスク資産へ資金がシフトしたため、利回りは上昇（価格は下落）しましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ期待が高まると、利回りは再び低下しました。期の半ばは、インフレ懸念の後退を背景に、引き続きFRBの利下げ観測が強まったことから、利回りは一段と低下しました。その後、堅調な米国経済指標などを背景に利回りは一時上昇しましたが、軟調な米雇用状態調査（JOLTS）を受けて、米国の労働市場が一段と減速している可能性が示されたことなどから、利回りは再び低下しました。期の後半は、FRBのパウエル議長が、年次経済シンポジウム「ジャクソンホール会議」にて2025年9月の利下げを示唆したため、利回りは低下しました。軟調な米雇用関連指標を背景に当月の米連邦公開市場委員会（FOMC）での利下げ観測が高まったことも利回りの低下要因となりました。

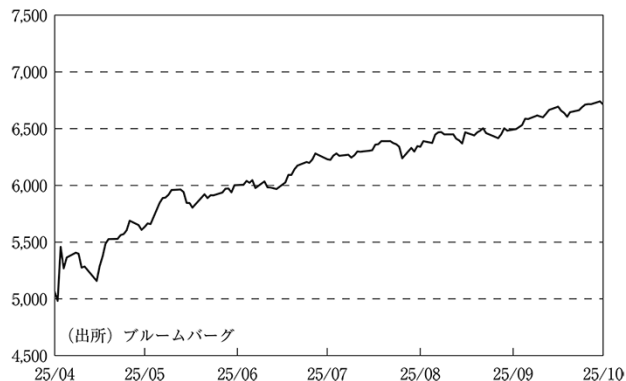


当作成期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。期の前半は、欧州中央銀行（ECB）が利下げを実施したことに加え、米国の関税措置でユーロ圏の経済成長が打撃を受ける可能性があることと警告したことなどから、今後の追加利下げ期待が高まったため、利回りは低下しました。その後は、米中による相互関税の一時的な引き下げ合意を受け、市場のリスク選好が強まるなか、利回りは上昇しましたが、ECBによる利下げ期待が高まったことで、利回りは再び低下しました。期の半ばは、ドイツ政府の法人税軽減策を受けた財政支出の拡大観測を背景に、利回りは上昇しました。ECBの利下げ観測が後退したことも利回りの上昇要因となりました。期の後半は、フランスの政局不安から安全資産とされるドイツの国債が買われたほか、米国国債利回りの低下もドイツの利回りの低下要因となりました。一方、良好な米国内総生産（GDP）確報値を背景とする米国国債利回りの上昇につられ、ドイツの利回りも上昇する局面がみられ、全体として方向感に乏しい展開となりました。



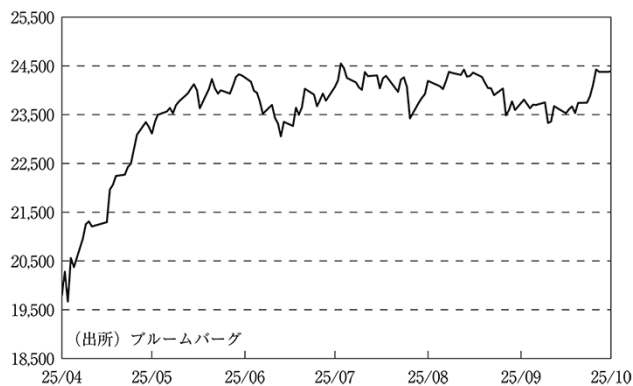
当作成期の米国株式相場は、上昇しました。期の前半は、米国の相互関税に対する中国の報復措置を巡る懸念から、株式市場は一時大きく下落しました。しかし、その後は米中貿易摩擦の緩和期待が高まったことや、ハイテク関連企業の好決算を受けて、株式市場は上昇に転じました。期の半ばは、米国景気減速の兆しや中東情勢の緊張緩和によるインフレ懸念の後退を背景に、FRBの利下げ観測が強まったことから、株式市場は一段と上昇しました。その後も、米国が日本や欧州と関税交渉で合意すると、世界的にリスク選好の動きが広がり、株式市場は堅調に推移しました。期の後半は、米消費者物価指数（CPI）の伸びの鈍化や、ジャクソンホール会議でのパウエルFRB議長の発言を受け、2025年9月の利下げ期待が高まったことから、株式市場は一段と上昇基調を強めました。その後も、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、FRBが予想通り0.25%の利下げを実施したことを背景に、株式市場は高値圏で推移しました。

米国S&P500指数の推移



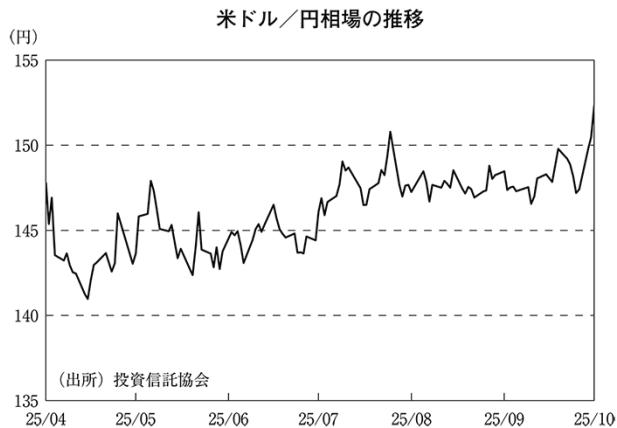
当作成期の欧州株式相場は、上昇しました。期の前半は、米中貿易摩擦の緩和期待が高まったことなどから、株式市場は上昇しました。その後も、米国と主要貿易相手国との関税協議の進展期待を受け、市場のリスク選好が強まるなか、株価の上昇基調が続きました。また、ECBの利下げ観測の高まりも、株式市場の上昇要因となりました。期の半ばは、米国の新たな関税率の発表を受け、通商政策に対する不確実性が高まったことが株価の重荷となる一方、米国と欧州連合

ドイツ株価指数（DAX）の推移



（EU）の関税交渉の合意を受け、市場のリスク選好度が強まったことが下支えとなり、株式市場は底堅く推移しました。期の後半は、フランス政局不安が重荷となり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことが、欧州の株式市場の下押し要因となりました。しかし、その後は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を支えに、欧州株式市場は持ち直しました。

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、米国による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ため、安全資産とされる日本円が対米ドルで上昇しました。その後は米国と主要貿易相手国の関税協議の進展期待を受け、市場のリスク選好が強まるなか、米ドル高・円安となりましたが、関税政策の先行き不透明感が高まると、日本円が対米ドルで再び上昇しました。期の半ばは、中東情勢が緊迫化するなか、戦争などの「有事」の際に買われやすい米ドルが対円で上昇しました。その後も、米国の新たな関税率発表を受けたインフレ懸念の高まりにより、FRBの利下げ観測が後退したため、米ドル高・円安が優勢となりました。期の後半は、自民党総裁選で高市早苗氏が勝利したことを受け、日本の財政運営が拡張的になるとの見方が広がったほか、日銀による利上げが遅れるとの観測が広がったことを背景に、作成期末にかけて米ドル高・円安が進行しました。



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、米国と主要貿易相手国との関税協議の進展期待を受け、市場のリスク選好が強まるなか、ユーロ高・円安が進みました。期の半ばは、米中による電話協議報道を受けた貿易摩擦回避への期待や、米国とEUの貿易交渉の進展を背景に、投資家のリスクオン姿勢が強まったことが、ユーロ高・円安の要因となりました。期の後半は、米中による関税交渉期限の90日間の延長合意を受け、市場のリスク選好度が一段と強まり、ユーロ高・円安が進行しました。さらに、ECBのラガルド総裁が、ユーロ圏経済に楽観的な見方を示したことを受け、市場の追加利下げ観測が後退したこともユーロ高・円安の要因となりました。作成期末にかけては、自民党総裁選で高市氏が勝利したことを受け、日本の財政運営が拡張的になるとの見方を背景に、ユーロ・円相場は一段と上昇しました。



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

(2025年4月9日～2025年10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257期	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期
	2025年4月9日～ 2025年5月8日	2025年5月9日～ 2025年6月9日	2025年6月10日～ 2025年7月8日	2025年7月9日～ 2025年8月8日	2025年8月9日～ 2025年9月8日	2025年9月9日～ 2025年10月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.124%	35 0.280%	15 0.117%	15 0.115%	140 1.057%	15 0.111%
当期の収益	15	24	15	15	87	15
当期の収益以外	—	10	—	—	52	—
翌期繰越分配対象額	3,768	3,757	3,763	3,768	3,715	4,170

(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

(2025年4月9日～2025年10月8日)

項 目	第257期～第262期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	84	0.662	(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)	(40)	(0.314)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(39)	(0.309)	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)	(5)	(0.039)	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	0.025	(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)	(0.023)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(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	0.015	(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)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(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
合 計	89	0.706	
作成期間の平均基準価額は、12,725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。

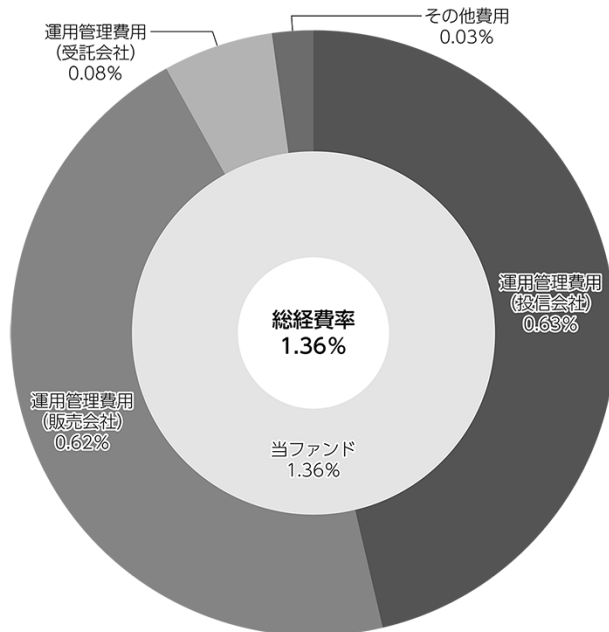
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.36%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4月9日～2025年10月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第257期～第262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	53,294	170,000	215,525	676,000
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	—	—	75,581	810,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2025年4月9日～2025年10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257期～第262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	4,143,543千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	7,973,591千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52	

(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4月9日～2025年10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4月9日～2025年10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4月9日～2025年10月8日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年10月8日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第256期末	第262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	5,076,300	4,914,070	16,369,260
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	818,127	742,545	8,617,691

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年10月8日現在)

項 目	第262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	16,369,260	65.3
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	8,617,691	34.4
コール・ローン等、その他	92,440	0.3
投資信託財産総額	25,079,391	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(17,069,342千円)の投資信託財産総額(17,251,030千円)に対する比率は98.9%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(8,832,854千円)の投資信託財産総額(8,884,391千円)に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、10月8日における邦貨換算レートは1米ドル=152.31円、1カナダドル=109.15円、1メキシコペソ=8.2841円、1ユーロ=177.40円、1イギリスポンド=204.35円、1スイスフラン=190.65円、1スウェーデンクローナ=16.19円、1ノルウェークローネ=15.28円、1デンマーククローネ=23.76円、100ハンガリーフォリント=45.1774円、1ポーランドズロチ=41.7188円、1オーストラリアドル=100.17円、1ニュージーランドドル=88.31円、1香港ドル=19.57円、1シンガポールドル=117.73円、1中国元=21.3809円、1イスラエルシェケル=46.4567円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第257期末	第258期末	第259期末	第260期末	第261期末	第262期末
	2025年5月8日現在	2025年6月9日現在	2025年7月8日現在	2025年8月8日現在	2025年9月8日現在	2025年10月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	23,041,867,561	23,640,055,940	24,120,056,541	24,367,953,537	24,632,875,331	25,079,391,029
コール・ローン等	38,582,447	95,875,352	28,099,270	112,719,485	50,815,863	42,438,963
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)	15,411,689,162	15,389,839,608	15,667,608,535	16,036,423,916	16,068,808,248	16,369,260,302
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(開鎖)	7,531,595,478	8,104,339,807	8,354,348,392	8,218,808,756	8,213,250,600	8,617,691,358
未収入金	60,000,000	50,000,000	70,000,000	—	300,000,000	50,000,000
未収利息	474	1,173	344	1,380	620	406
(B) 負債	54,849,364	104,421,353	55,663,098	64,311,373	309,073,411	81,684,629
未払収益分配金	28,449,691	66,158,080	28,226,967	28,077,572	259,976,697	27,665,372
未払解約金	1,641,398	11,061,912	2,383,783	8,705,602	21,489,515	27,284,891
未払信託報酬	24,530,167	26,975,847	24,851,492	27,232,680	27,320,895	26,480,281
その他未払費用	228,108	225,514	200,856	295,519	286,304	254,085
(C) 純資産総額(A－B)	22,987,018,197	23,535,634,587	24,064,393,443	24,303,642,164	24,323,801,920	24,997,706,400
元本	18,966,460,872	18,902,308,774	18,817,978,150	18,718,381,762	18,569,764,131	18,443,581,460
次期繰越損益金	4,020,557,325	4,633,325,813	5,246,415,293	5,585,260,402	5,754,037,789	6,554,124,940
(D) 受益権総口数	18,966,460,872口	18,902,308,774口	18,817,978,150口	18,718,381,762口	18,569,764,131口	18,443,581,460口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,120円	12,451円	12,788円	12,984円	13,099円	13,554円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額 19,022,337,989円

当作成期中追加設定元本額 39,033,627円

当作成期中一部解約元本額 617,790,156円

作成期末における1口当たりの純資産額は1,3554円です。

○損益の状況

項 目	第257期	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期
	2025年4月9日～ 2025年5月8日	2025年5月9日～ 2025年6月9日	2025年6月10日～ 2025年7月8日	2025年7月9日～ 2025年8月8日	2025年8月9日～ 2025年9月8日	2025年9月9日～ 2025年10月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	12,567	16,652	13,054	16,443	16,372	10,837
受取利息	12,567	16,652	13,054	16,443	16,372	10,837
(B) 有価証券売買損益	621,150,182	719,651,711	687,010,846	422,135,154	500,669,591	893,540,319
売買益	692,693,981	720,955,260	687,848,983	423,275,710	502,110,352	895,250,719
売買損	△ 71,543,799	△ 1,303,549	△ 838,137	△ 1,140,556	△ 1,440,761	△ 1,710,400
(C) 信託報酬等	△ 24,758,275	△ 27,201,361	△ 25,052,348	△ 27,528,199	△ 27,607,199	△ 26,734,366
(D) 当期損益金(A+B+C)	596,404,474	692,467,002	661,971,552	394,623,398	473,078,764	866,816,790
(E) 前期繰越損益金	3,680,261,208	4,232,963,616	4,836,385,870	5,439,482,225	5,758,725,178	5,925,962,947
(F) 追加信託差損益金	△ 227,658,666	△ 225,946,725	△ 223,715,162	△ 220,767,649	△ 217,789,456	△ 210,989,425
(配当等相当額)	(942,316,127)	(940,425,230)	(937,766,736)	(934,716,342)	(928,573,446)	(927,555,290)
(売買損益相当額)	(△1,169,974,793)	(△1,166,371,955)	(△1,161,481,898)	(△1,155,483,991)	(△1,146,362,902)	(△1,138,544,715)
(G) 計(D+E+F)	4,049,007,016	4,699,483,893	5,274,642,260	5,613,337,974	6,014,014,486	6,581,790,312
(H) 収益分配金	△ 28,449,691	△ 66,158,080	△ 28,226,967	△ 28,077,572	△ 259,976,697	△ 27,665,372
次期繰越損益金(G+H)	4,020,557,325	4,633,325,813	5,246,415,293	5,585,260,402	5,754,037,789	6,554,124,940
追加信託差損益金	△ 227,658,666	△ 225,946,725	△ 223,715,162	△ 220,767,649	△ 217,789,456	△ 210,989,425
(配当等相当額)	(942,322,372)	(940,431,405)	(937,773,440)	(934,724,747)	(928,579,498)	(927,579,319)
(売買損益相当額)	(△1,169,981,038)	(△1,166,378,130)	(△1,161,488,602)	(△1,155,492,396)	(△1,146,368,954)	(△1,138,568,744)
分配準備積立金	6,204,396,153	6,161,721,067	6,144,550,124	6,120,036,951	5,971,827,245	6,765,114,365
繰越損益金	△1,956,180,162	△1,302,448,529	△ 674,419,669	△ 314,008,900	-	-

(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(D)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257期	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	42,587,094	45,758,644	40,077,088	37,991,288	43,555,001	40,101,191
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	118,073,157	826,715,599
(C) 収益調整金	942,322,372	940,431,405	937,773,440	934,724,747	928,579,498	927,579,319
(D) 分配準備積立金	6,190,258,750	6,182,120,503	6,132,700,003	6,110,123,235	6,070,175,784	5,925,962,947
分配対象収益額(A+B+C+D)	7,175,168,216	7,168,310,552	7,110,550,531	7,082,839,270	7,160,383,440	7,720,359,056
(1万円当たり収益分配対象額)	(3,783)	(3,792)	(3,778)	(3,783)	(3,855)	(4,185)
収益分配金	28,449,691	66,158,080	28,226,967	28,077,572	259,976,697	27,665,372
(1万円当たり収益分配金)	(15)	(35)	(15)	(15)	(140)	(15)

○分配金のお知らせ

	第257期	第258期	第259期	第260期	第261期	第262期
1万口当たり分配金(税込み)	15円	35円	15円	15円	140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。

<お知らせ>

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2025年10月8日現在)

<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>

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(5,152,034千口)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262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	52,820	48,990	7,461,684	43.5	—	11.0	14.9	17.6
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	2,580	2,282	249,187	1.5	—	1.5	—	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	31,420	27,297	226,134	1.3	—	1.3	—	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	13,610	12,925	2,293,045	13.4	—	10.5	1.4	1.4
イタリア	5,480	5,446	966,239	5.6	—	3.0	2.6	—
フランス	6,140	5,528	980,669	5.7	—	3.4	2.3	—
スペイン	3,250	3,532	626,626	3.7	—	1.8	1.8	—
ベルギー	910	887	157,428	0.9	—	0.9	—	—
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	5,090	4,663	952,998	5.6	—	4.6	1.0	—
	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	14,260	13,495	206,211	1.2	—	1.2	—	—
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	5,190	4,240	176,909	1.0	—	1.0	—	—
	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	2,970	2,514	251,868	1.5	—	1.0	0.5	—
	千中国元	千中国元						
中国	60,000	64,710	1,383,578	8.1	—	4.4	1.4	2.3
合 計	—	—	15,932,582	92.8	—	45.7	25.9	21.2

(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262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	KUWAIT INTL BOND		4.136	480	479	73,026	2030/10/9
	UNITED MEXICAN STATES		6.625	800	845	128,716	2038/1/29
	US TREASURY BOND		3.625	1,850	1,607	244,834	2044/2/15
	US TREASURY NOTE		0.375	18,490	18,281	2,784,419	2026/1/31
	US TREASURY NOTE		4.125	1,490	1,499	228,360	2027/2/15
	US TREASURY NOTE		0.625	2,470	2,321	353,515	2027/11/30
	US TREASURY NOTE		4.375	1,020	1,042	158,851	2028/11/30
	US TREASURY NOTE		4.25	1,810	1,846	281,194	2029/2/28
	US TREASURY NOTE		4.5	2,750	2,829	431,025	2029/5/31
	US TREASURY NOTE		4.0	5,040	5,101	777,058	2029/7/31
	US TREASURY NOTE		3.625	2,240	2,237	340,774	2029/8/31
	US TREASURY NOTE		3.875	1,410	1,420	216,317	2030/7/31
	US TREASURY NOTE		3.875	1,850	1,837	279,880	2033/8/15
	US TREASURY NOTE		4.625	970	1,009	153,765	2035/2/15
	US TREASURY NOTE		4.75	940	951	144,871	2043/11/15
	US TREASURY NOTE		2.875	4,610	3,366	512,678	2049/5/15
	US TREASURY NOTE		1.375	4,600	2,313	352,392	2050/8/15
小計						7,461,684	
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	1,803	196,825	2032/6/1
	CANADIAN GOVT		2.0	670	479	52,362	2051/12/1
小計						249,187	
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	31,420	27,297	226,134	2053/7/31
小計						226,134	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	1,380	1,343	238,287	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	6,080	5,385	955,372	2031/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	2.3	590	582	103,249	2033/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	4.25	620	709	125,848	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	470	468	83,180	2034/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	620	583	103,489	2041/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,680	1,526	270,717	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,090	932	165,460	2054/8/15
		DEUTSCHLAND INFL	0.5	1,080	1,394	247,438	2030/4/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	990	1,111	197,204	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	1,450	1,264	224,372	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	2,480	2,503	444,131	2030/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	560	566	100,531	2035/8/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.75	2,220	2,228	395,326	2030/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	1,085	192,636	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.2	1,140	1,112	197,289	2035/5/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	900	523	92,796	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	630	578	102,621	2060/4/25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	1,770	1,784	316,585	2030/1/31

銘 柄			第262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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.15	1,480	1,747	310,040	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	910	887	157,428	2045/6/22
小 計						5,024,009	
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	4.375	800	807	164,975	2030/3/7
		UK TREASURY	4.5	900	885	180,886	2035/3/7
		UK TREASURY	4.25	3,170	2,855	583,479	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	115	23,656	2065/7/22
小 計						952,998	
ノルウェー				千ノルウェークロネ	千ノルウェークロネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	1,250	1,116	17,059	2032/5/18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	6,550	6,106	93,308	2033/8/15
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	6,460	6,272	95,842	2034/4/13
小 計						206,211	
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	5,190	4,240	176,909	2032/4/25
小 計						176,909	
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	883	88,545	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.75	10	9	969	2034/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.5	90	84	8,491	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	1,470	1,287	129,007	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.75	470	248	24,855	2051/6/21
小 計						251,868	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	12,000	12,252	261,966	2027/6/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.48	6,000	6,195	132,472	2027/6/29
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,928	233,666	2029/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.82	8,500	9,034	193,167	2032/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.71	10,000	10,620	227,078	2033/6/16
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.5	5,000	6,027	128,880	2034/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.1	4,000	5,134	109,786	2045/5/21
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	4,500	4,516	96,559	2055/2/21
小 計						1,383,578	
合 計						15,932,582	

(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。

<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>

下記は、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全体(761,219千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第256期末		第262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	
ABBOTT LABORATORIES	35	32	436	66,433	ヘルスケア
ABBVIE INC	24	22	524	79,932	ヘルスケア
ADOBE INC	—	11	386	58,833	情報技術
ALPHABET INC-CL C	49	49	1,228	187,072	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	57	46	1,136	173,046	コミュニケーション・サービス
ALTRIA GROUP INC	—	58	391	59,619	生活必需品
AMAZON.COM INC	69	63	1,419	216,153	一般消費財・サービス
AMGEN INC	—	11	329	50,235	ヘルスケア
APPLE INC	126	115	2,972	452,757	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	27	25	532	81,136	情報技術
APLOVIN CORP-CLASS A	9	6	434	66,114	情報技術
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	73	67	717	109,217	金融
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	—	12	647	98,615	金融
BEST BUY CO INC	37	34	257	39,152	一般消費財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.76	0.93	487	74,252	一般消費財・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	69	63	283	43,193	ヘルスケア
BROADCOM INC	21	23	780	118,873	情報技術
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	11	—	—	—	資本財・サービス
CBRE GROUP INC - A	18	17	264	40,279	不動産
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	48	448	68,288	素材
CARDINAL HEALTH INC	19	—	—	—	ヘルスケア
CHENIERE ENERGY INC	12	11	263	40,181	エネルギー
CIRRUS LOGIC INC	34	27	344	52,418	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	59	54	374	57,095	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	3	—	—	—	生活必需品
CROWN HOLDINGS INC	—	29	267	40,738	素材
CUMMINS INC	9	—	—	—	資本財・サービス
DOCUSIGN INC	36	33	231	35,217	情報技術
DUPONT DE NEMOURS INC	36	—	—	—	素材
EOG RESOURCES INC	23	21	239	36,471	エネルギー
ELECTRONIC ARTS INC	25	23	464	70,678	コミュニケーション・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	58	—	—	—	金融
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	4	—	—	—	金融
EXPEDIA GROUP INC	16	14	322	49,187	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	—	14	166	25,425	エネルギー
META PLATFORMS INC-A	23	21	1,510	230,034	コミュニケーション・サービス
FAIR ISAAC CORP	1	—	—	—	情報技術
FASTENAL CO	24	45	216	32,905	資本財・サービス
FORD MOTOR CO	—	250	298	45,475	一般消費財・サービス
FORTINET INC	60	27	235	35,905	情報技術
FOX CORP - CLASS A	63	58	359	54,740	コミュニケーション・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	—	7	260	39,649	資本財・サービス
GE AEROSPACE	33	30	933	142,148	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	63	58	333	50,722	一般消費財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	50	46	538	81,961	ヘルスケア
WW GRAINGER INC	3	3	318	48,484	資本財・サービス
HCA HEALTHCARE INC	9	—	—	—	ヘルスケア
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	34	32	429	65,360	金融

銘柄	第256期末		第262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	
IDEXX LABORATORIES INC	5	4	310	47,292	ヘルスケア
INCYTE CORP	25	—	—	—	ヘルスケア
INGREDION INC	18	16	199	30,358	生活必需品
INTUIT INC	—	2	135	20,645	情報技術
JPMORGAN CHASE & CO	7	11	363	55,346	金融
JOHNSON & JOHNSON	37	34	655	99,773	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	21	19	235	35,904	生活必需品
KROGER CO	86	79	530	80,840	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	51	31	442	67,336	情報技術
ELI LILLY AND COMPANY	4	2	221	33,793	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	5	—	—	—	資本財・サービス
LOWE'S COS INC	20	18	442	67,411	一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	175	161	436	66,480	金融
MASTERCARD INC - A	8	12	740	112,778	金融
MERCK & CO. INC.	—	19	166	25,366	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	55	57	2,996	456,418	情報技術
NRG ENERGY INC	19	18	297	45,249	公益事業
NETFLIX INC	3	5	661	100,682	コミュニケーション・サービス
NVIDIA CORP	225	206	3,824	582,439	情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	44	38	707	107,766	情報技術
T ROWE PRICE GROUP INC	22	—	—	—	金融
PROCTER & GAMBLE CO/THE	26	27	414	63,148	生活必需品
QUALCOMM INC	32	30	500	76,258	情報技術
RTX CORP	18	17	293	44,730	資本財・サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	28	26	220	33,609	金融
SALESFORCE INC	5	4	115	17,527	情報技術
STATE STREET CORP	51	47	553	84,246	金融
SYNCHRONY FINANCIAL	48	27	195	29,707	金融
TJX COMPANIES INC	—	12	173	26,443	一般消費財・サービス
TERADATA CORP	94	—	—	—	情報技術
TESLA INC	10	14	642	97,890	一般消費財・サービス
3M CO	29	—	—	—	資本財・サービス
TWILIO INC - A	26	—	—	—	情報技術
UBER TECHNOLOGIES INC	—	56	553	84,370	資本財・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	7	—	—	—	ヘルスケア
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	12	—	—	—	ヘルスケア
UNUM GROUP	56	—	—	—	金融
VERISIGN INC	—	8	234	35,733	情報技術
VISA INC-CLASS A SHARES	3	19	686	104,562	金融
WALMART INC	88	81	841	128,170	生活必需品
WELLS FARGO & CO	67	62	503	76,622	金融
WESTERN DIGITAL CORP	—	22	268	40,843	情報技術
YELP INC	90	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ZOOM COMMUNICATIONS, INC.	24	22	181	27,628	情報技術
CRH PLC	36	—	—	—	素材
HERBALIFE LTD	227	379	335	51,152	生活必需品
MEDTRONIC PLC	44	18	179	27,287	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	24	22	442	67,347	情報技術
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	3,236	3,164	42,486	6,471,179	
	銘柄 数 < 比 率 >	81	76	—	< 73.2% >

銘柄	第256期末		第262期末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
AGNICO EAGLE MINES LTD	25	10	249	27,285	素材	
EMPIRE CO LTD 'A'	66	61	297	32,433	生活必需品	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	1	337	36,793	金融	
ONEX CORPORATION	29	19	236	25,810	金融	
TORONTO-DOMINION BANK	—	26	299	32,716	金融	
KINROSS GOLD CORP	278	206	727	79,406	素材	
SUNCOR ENERGY INC	99	105	608	66,440	エネルギー	
MEG ENERGY CORP	113	—	—	—	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	616	431	2,756	300,886	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 3.4% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
FRESENIUS SE & CO KGAA	61	—	—	—	ヘルスケア	
RWE AG	—	79	317	56,314	公益事業	
VOLKSWAGEN AG-PREF	—	18	173	30,716	一般消費財・サービス	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	—	57	310	55,078	一般消費財・サービス	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	—	87	254	45,185	コミュニケーション・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	61	243	1,055	187,295	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	4	—	< 2.1% >	
(ユーロ…イタリア)						
UNICREDIT SPA	117	89	567	100,605	金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	117	89	567	100,605	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.1% >	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL	2	1	359	63,784	一般消費財・サービス	
BNP PARIBAS	—	18	137	24,320	金融	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	41	16	147	26,156	資本財・サービス	
SAFRAN SA	11	—	—	—	資本財・サービス	
ENGIE	182	—	—	—	公益事業	
EIFFAGE	—	16	179	31,764	資本財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	237	53	823	146,026	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 1.7% >	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	—	2	233	41,435	情報技術	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	105	97	336	59,658	生活必需品	
EXOR NV	21	—	—	—	金融	
NN GROUP NV	36	—	—	—	金融	
ABN AMRO BANK NV-CVA	66	—	—	—	金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	229	99	569	101,093	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	< 1.1% >	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA	—	81	224	39,739	公益事業	
IBERDROLA SA	221	203	331	58,861	公益事業	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	584	262	46,517	資本財・サービス	
AENA SME SA	—	71	163	29,021	資本財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	221	940	981	174,141	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	4	—	< 2.0% >	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC	676	621	487	86,531	金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	676	621	487	86,531	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.0% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,543	2,048	4,485	795,694	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	16	—	< 9.0% >	

銘柄	第256期末		第262期末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC	160	75	150	30,777	資本財・サービス
STANDARD CHARTERED PLC	303	229	330	67,638	金融
BARCLAYS PLC	847	—	—	—	金融
3I GROUP PLC	98	90	396	81,026	金融
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	332	268	309	63,224	資本財・サービス
RIGHTMOVE PLC	259	159	111	22,762	コミュニケーション・サービス
NATWEST GROUP PLC	664	609	328	67,097	金融
GSK PLC	220	202	327	66,931	ヘルスケア
SHELL PLC	—	60	168	34,448	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	2,887	1,696	2,123	433,907
	銘柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 4.9% >
(スイス)			千スイスフラン		
NOVARTIS AG-REG	34	38	401	76,506	ヘルスケア
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	10	14	410	78,323	ヘルスケア
HOLCIM LTD	—	30	198	37,810	素材
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7	6	201	38,498	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	52	89	1,212	231,138
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 2.6% >
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
INVESTOR AB-B SHS	133	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	133	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< 一% >
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
EQUINOR ASA	93	86	2,149	32,845	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	93	86	2,149	32,845
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.4% >
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	—	0.52	657	15,616	資本財・サービス
PANDORA A/S	24	22	1,844	43,824	一般消費財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	24	22	2,501	59,441
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.7% >
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
FORTESCUE LTD	130	120	231	23,154	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	115	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	246	120	231	23,154
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.3% >
(香港)			千香港ドル		
WH GROUP LTD	4,150	3,805	2,990	58,528	生活必需品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	—	615	3,108	60,839	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	4,150	4,420	6,099	119,368
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 1.4% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	978	897	315	37,172	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	978	897	315	37,172
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.4% >
合 計	株 数 ・ 金 額	13,963	12,976	—	8,504,788
	銘柄 数 < 比 率 >	118	118	—	< 96.3% >

(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) 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

2025年10月8日現在の組入れはございません。

銘柄	柄	第256期末	
		口数	
(アメリカ)			百口
ESSEX PROPERTY TRUST INC			8
PUBLIC STORAGE			8
SIMON PROPERTY GROUP INC			16
合計		口数	33
	銘柄	柄数	3

(注) 口数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25期 決算日 2025年3月3日

(計算期間：2024年3月2日～2025年3月3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（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	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
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
25期(2025年3月3日)	30,925	1.7	598.12	3.5	93.3	23.5	—	16,769

(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
	円	騰落率	円	騰落率		
(期首) 2024年3月1日	30,417	—	577.75	—	91.7	13.7
3月末	30,850	1.4	587.85	1.7	91.7	17.2
4月末	31,247	2.7	597.00	3.3	93.3	19.1
5月末	31,431	3.3	601.57	4.1	93.3	19.2
6月末	32,506	6.9	621.56	7.6	92.4	20.9
7月末	31,282	2.8	608.33	5.3	92.5	21.9
8月末	30,462	0.1	586.82	1.6	93.1	20.6
9月末	30,578	0.5	586.36	1.5	92.4	22.4
10月末	31,646	4.0	608.88	5.4	92.5	24.0
11月末	31,000	1.9	600.82	4.0	92.9	24.2
12月末	31,806	4.6	613.98	6.3	92.2	25.2
2025年1月末	31,189	2.5	604.08	4.6	93.2	23.8
2月末	30,645	0.7	593.91	2.8	93.3	23.5
(期末) 2025年3月3日	30,925	1.7	598.12	3.5	93.3	23.5

(注) 騰落率は期首比です。

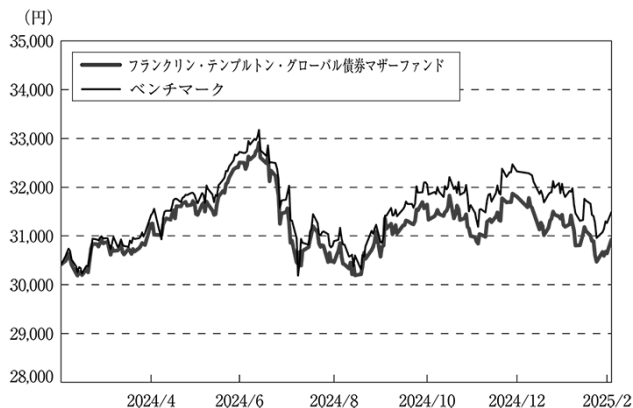
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2024年3月2日～2025年3月3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（2024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、公社債損益もプラスとなりました。一方、為替損益はマイナスとなりました。

当期の米国債券市場は、利回りが短期債を中心に低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、米国の消費者物価指数（CPI）や雇用者数の伸びが市場予想を上回ったことを受け、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測が後退したことから、利回りは上昇（価格は下落）しました。しかし、その後はCPIや雇用者数の伸びが鈍化し、FRBの利下げ観測が再び高まったことから、利回りは低下しました。

期の半ばは、米国雇用統計で労働市場の軟化が示されたほか、CPIがインフレの鈍化傾向を示したことから、FRBの利下げがさらに意識されたため、利回りは短期債を中心に一段と低下しました。

期の後半は、ドナルド・トランプ氏が米国の大統領選挙で勝利し、経済政策の転換が財政赤字拡大やインフレ高進につながるとの見方が強まり、利回りは上昇しました。その後も、米連邦公開市場委員会（FOMC）の政策金利の見通しで2025年に見込む利下げ回数の減少が示されたため、利回りは一段と上昇しましたが、小売売上高や消費者信頼感指数（CCI）などの軟調な経済指標の発表を受けて利回りは期末にかけて低下しました。



当期の欧州債券市場は、利回りが短期債を中心に低下しました。

期の前半は、米国のCPIの伸びが市場予想を上回り、米国国債利回りが上昇したことや、ユーロ圏の総合購買担当者景気指数（PMI）が好調だったことで、欧州中央銀行（ECB）による利下げ観測が後退したことなどから、ドイツの利回りは上昇しました。

期の半ばは、軟調な米国経済指標を受けてFRBによる利下げ観測が強まったことなどから、米国国債利回りが低下し、ドイツの利回りも低下しました。その後も、FRBの利下げ観測が一段と強まると、米国国債利回りが短期債を中心に低下するとともにドイツの利回りも同様に低下しました。

期の後半は、ECBの利下げ観測の後退などを受けてドイツの利回りは上昇しました。その後も、FOMCで2025年に見込む利下げ回数の減少が示されたことから、米国国債利回りが上昇したため、ドイツの利回りも上昇しましたが、ECBが理事会で政策金利を引き下げたほか、追加利下げの期待も高まったことなどから、ドイツの利回りは期末にかけて低下しました。



当期の米ドル・円相場は、前期末比ほぼ横ばいとなりました。

期の前半は、米国のCPIの伸びが市場予想を上回ったことなどから、FRBの利下げ開始時期が後ずれするとの観測が強まり、米ドル買い・円売りが優勢となりました。その後も、米国雇用統計が市場予想以上に強い内容となったことから、FRBの利下げ観測が後退し、米ドル高・円安が進みました。

期の半ばは、米ドルは対円で急速に下落し、市場では日本の政府・日銀が米ドル売り・円買いの為替介入を実施したとの観測が広がりました。日銀による追加利上げ観測が強まったことも米ドル安・円高の要因となりました。

期の後半は、米国経済が底堅いとの見方や米国国債利回りの上昇から、日米金利差の拡大を意識した米ドル買い・円売りの動きが再び優勢となりました。その後も、米国の大統領選挙でドナルド・トランプ氏が勝利したことで、輸入関税の導入などによるインフレ高進の可能性が意識されたため、米ドル高・円安が進みましたが、日銀による利上げ継続期待や米国の軟調な経済指標の発表を受けて米ドルは期末にかけて対円で下落しました。

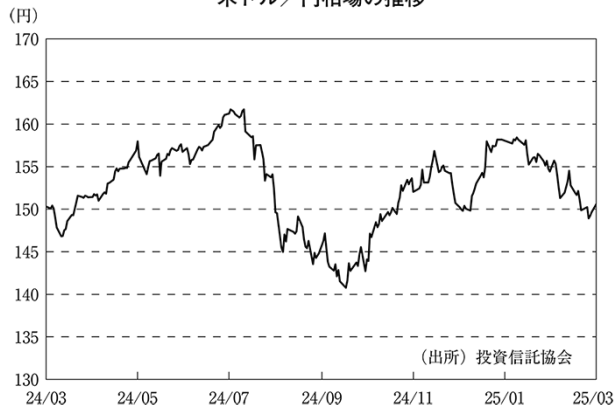
当期のユーロ・円相場は、ユーロ安・円高となりました。

期の前半は、日本と欧州の金利差に着目したユーロ買い・円売りが先行しました。その後も、日銀の金融政策決定会合で現状の政策が維持され、植田日銀総裁が足元の円安に対して踏み込んだ発言をしなかったことなどから、ユーロ買い・円売りの動きが強まりました。

期の半ばは、円が急伸したことから、対米ドルでの円高と歩調を合わせて対ユーロでも円高が進行しました。デギンドスECB副総裁の発言を受け、ECBが追加利下げに動くとの見方が強まったことや、日本政府関係者の発言を背景に、日銀が金融政策の正常化を進めるとの見方が強まったことも、ユーロ安・円高の要因となりました。

期の後半は、日銀の植田総裁が利上げを急がない姿勢を示したことなどから、ユーロ買い・円売りが優勢となる場面もありましたが、米国のトランプ新政権の関税政策の行方などを睨みながら方向感を欠く展開となりました。期末にかけてECBの追加利下げ期待と日銀による利上げ継続期待がともに高まると、ユーロは対円で下落しました。

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、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、ベンチマークを下回る結果となりました。債券利回りが上昇した局面で、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マイナスに影響しました。

○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

(2024年3月2日～2025年3月3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 2 (2)	% 0.007 (0.007)	(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)	4 (4)	0.013 (0.013)	(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
合 計	6	0.020	
期中の平均基準価額は、31,220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3月2日～2025年3月3日)

公社債

		買付額		売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 20,376	千米ドル 22,673	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 71,684	千メキシコペソ 90,163	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	ドイツ	国債証券	4,193	3,594	
	イタリア	国債証券	—	2,304	
	フランス	国債証券	—	166	
	スペイン	国債証券	—	247	
	ベルギー	国債証券	—	586	
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド —	千イギリスポンド 191	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 6,523	千ノルウェークローネ —	
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 1,155	千オーストラリアドル —	
	中国	国債証券	千中国元 20,843	千中国元 —	(8,000)

(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す。

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 28,744	百万円 29,438	百万円 13,133	百万円 15,460
	金利先物取引	—	1,916	—	—

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2024年3月2日～2025年3月3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3月3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	56,420	51,778	7,795,777	46.5	—	9.2	11.6	25.7
カナダ	千カナダドル 2,580	千カナダドル 2,345	244,558	1.5	—	1.5	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 68,420	千メキシコペソ 55,429	407,327	2.4	—	2.4	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	18,880	17,736	2,779,786	16.6	—	12.9	3.7	—
イタリア	3,840	3,677	576,438	3.4	—	3.4	—	—
フランス	3,870	3,467	543,430	3.2	—	3.2	—	—
スペイン	1,990	2,432	381,169	2.3	—	2.3	—	—
ベルギー	910	950	148,986	0.9	—	0.9	—	—
その他	940	729	114,353	0.7	—	0.7	—	—
イギリス	千イギリスポンド 3,390	千イギリスポンド 3,091	586,618	3.5	—	3.5	—	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 14,260	千ノルウェークローネ 13,672	183,214	1.1	—	1.1	—	—
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 6,030	226,259	1.3	—	1.3	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 3,970	千オーストラリアドル 3,488	326,645	1.9	—	1.9	—	—
中国	千中国元 60,000	千中国元 64,070	1,324,849	7.9	—	4.3	3.6	—
合 計	—	—	15,639,416	93.3	—	48.6	19.0	25.7

(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) 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	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	US TREASURY BOND	3.625	1,850	1,634	246,025	2044/2/15
		US TREASURY NOTE	0.375	26,880	25,969	3,909,990	2026/1/31
		US TREASURY NOTE	4.125	2,600	2,606	392,388	2027/2/15
		US TREASURY NOTE	0.625	2,470	2,256	339,750	2027/11/30
		US TREASURY NOTE	4.375	1,020	1,033	155,538	2028/11/30
		US TREASURY NOTE	4.25	1,810	1,826	274,940	2029/2/28
		US TREASURY NOTE	4.5	2,750	2,802	421,964	2029/5/31
		US TREASURY NOTE	4.0	5,040	5,038	758,644	2029/7/31
		US TREASURY NOTE	3.875	1,850	1,812	272,878	2033/8/15
		US TREASURY NOTE	4.75	940	968	145,772	2043/11/15
		US TREASURY NOTE	2.875	4,610	3,444	518,609	2049/5/15
		US TREASURY NOTE	1.375	4,600	2,386	359,273	2050/8/15
小計						7,795,777	
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	1,812	188,914	2032/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	670	533	55,644	2051/12/1
小計						244,558	
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	68,420	55,429	407,327	2053/7/31
小計						407,327	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	4,110	3,967	621,775	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	11,030	9,727	1,524,543	2031/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	2.3	590	590	92,558	2033/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,560	1,572	246,493	2035/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	350	341	53,447	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	160	153	24,054	2054/8/15
		DEUTSCHLAND INFL	0.5	1,080	1,383	216,912	2030/4/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	990	1,123	176,105	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	2,554	400,332	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	1,076	168,680	2030/11/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	900	586	91,883	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	1,804	282,866	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.15	1,990	2,432	381,169	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	910	950	148,986	2045/6/22
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	729	114,353	2039/4/8
小計						4,544,164	
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	2,963	562,500	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	127	24,118	2065/7/22
小計						586,618	
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	1,121	15,022	2032/5/18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	6,550	6,177	82,776	2033/8/15

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	
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	千円	
	国債証券 NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	6,460	6,374	85,416	2034/4/13
小	計				183,214	
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	6,030	226,259	2032/4/25
小	計				226,259	
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	869	81,389	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.75	1,180	1,133	106,130	2034/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	3.5	1,220	1,142	106,930	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	640	343	32,195	2051/6/21
小	計				326,645	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券 CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	12,000	12,258	253,480	2027/6/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	3.48	6,000	6,223	128,685	2027/6/29
	CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,940	226,234	2029/5/22
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.82	8,500	8,917	184,387	2032/8/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.71	10,000	10,413	215,332	2033/6/16
	CHINA GOVERNMENT BOND	4.5	5,000	5,957	123,191	2034/5/22
	CHINA GOVERNMENT BOND	4.1	4,000	4,991	103,207	2045/5/21
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	4,500	4,368	90,332	2055/2/21
小	計				1,324,849	
合	計				15,639,416	

(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		
		買 建 額	売 建 額	
外 国	債券先物取引	百万円	百万円	
		ドイツ国債(2年)2025.3限月	83	—
		米国国債(5年)2025.6限月	3,575	—
		英国国債(10年)2025.6限月	443	—
		イタリア国債(10年)2025.3限月	—	151
		フランス国債(10年)2025.3限月	58	—
		ドイツ国債(5年)2025.3限月	129	—
		ドイツ国債(10年)2025.3限月	834	—
		米国国債(2年)2025.6限月	—	342
		米国国債(10年)2025.6限月	—	1,103
		ドイツ国債(30年)2025.3限月	—	386
		米国国債(10年)2025.6限月	894	—
		オーストラリア国債(10年)2025.3限月	127	—
		オーストラリア国債(3年)2025.3限月	—	219

(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

(2025年3月3日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,639,416	% 93.0
コール・ローン等、その他	1,174,024	7.0
投資信託財産総額	16,813,440	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(16,755,756千円)の投資信託財産総額(16,813,440千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、3月3日における邦貨換算レートは、1米ドル=150.56円、1カナダドル=104.25円、1メキシコペソ=7.3486円、1ユーロ=156.73円、1イギリスポンド=189.78円、1スウェーデンクローナ=14.02円、1ノルウェークローネ=13.40円、100ハンガリーフォリント=39.0116円、1ポーランドズロチ=37.5204円、1オーストラリアドル=93.63円、1ニュージーランドドル=84.42円、1シンガポールドル=111.58円、1中国元=20.6781円です。

○特定資産の価格等の調査

(2024年3月2日~2025年3月3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3月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,770,218,831
コール・ローン等	832,451,615
公社債(評価額)	15,639,416,395
未収入金	21,473,872
未収利息	93,071,238
前払費用	8,147,789
差入委託証拠金	175,657,922
(B) 負債	887,780
未払金	875,354
未払解約金	12,426
(C) 純資産総額(A-B)	16,769,331,051
元本	5,422,493,382
次期繰越損益金	11,346,837,669
(D) 受益権総口数	5,422,493,382口
1万口当たり基準価額(C/D)	30,925円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

5,789,049,062円

期中追加設定元本額

322,054,133円

期中一部解約元本額

688,609,813円

期末における1口当たりの純資産額は3.0925円です。

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)

5,157,249,932円

 フランクリン・テンプレトン・世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)

180,674,018円

 フランクリン・テンプレトン・グローバル債券ファンドVA(適格機関投資家専用)

84,569,432円

○損益の状況 (2024年3月2日~2025年3月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	362,446,424
受取利息	355,140,258
その他収益金	7,315,488
支払利息	△ 9,322
(B) 有価証券売買損益	△ 21,236,522
売買益	504,329,676
売買損	△ 525,566,198
(C) 先物取引等取引損益	△ 37,460,340
取引益	427,215,460
取引損	△ 464,675,800
(D) 保管費用等	△ 2,260,874
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	301,488,688
(F) 前期繰越損益金	11,819,219,809
(G) 追加信託差損益金	681,709,413
(H) 解約差損益金	△ 1,455,580,241
(I) 計(E+F+G+H)	11,346,837,669
次期繰越損益金(I)	11,346,837,669

(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。

<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・グローバル株式マザーファンド

運用状況のご報告

第22期 決算日 2025年3月3日

(計算期間：2024年3月2日～2025年3月3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・グローバル株式マザーファンド」の第22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				
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
22期(2025年3月3日)	98,767	18.5	9,107.74	17.9	95.6	—	1.5	8,152

(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) 2024年3月1日	83,330	—	7,724.69	—	97.2	—	1.7
3月末	87,172	4.6	8,067.19	4.4	96.5	—	1.6
4月末	88,304	6.0	8,168.69	5.7	97.2	—	1.3
5月末	91,441	9.7	8,369.82	8.4	93.7	—	1.2
6月末	96,312	15.6	8,865.98	14.8	94.1	—	1.2
7月末	90,386	8.5	8,513.27	10.2	94.6	—	1.0
8月末	88,499	6.2	8,283.94	7.2	94.3	—	1.5
9月末	89,483	7.4	8,360.45	8.2	94.3	—	1.5
10月末	96,409	15.7	8,960.73	16.0	94.8	—	1.6
11月末	97,540	17.1	9,088.41	17.7	95.7	—	1.6
12月末	101,875	22.3	9,367.88	21.3	94.7	—	1.4
2025年1月末	102,907	23.5	9,419.40	21.9	95.6	—	1.4
2月末	96,946	16.3	8,953.55	15.9	95.6	—	1.5
(期末) 2025年3月3日	98,767	18.5	9,107.74	17.9	95.6	—	1.5

(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

(2024年3月2日～2025年3月3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 (2024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。為替要因はマイナスとなったものの、株式要因が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、堅調な米国経済指標を受けて米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ期待が後退し、株価は下落しました。しかし、その後は米国雇用統計で雇用者数の増勢が市場予想よりも鈍化したほか、米消費者物価指数（CPI）の伸びが鈍化したことでFRBの利下げ期待が高まり、株価は上昇しました。

期の半ばは、バイデン米政権が中国に対して厳しい貿易制限を検討しているとの報道を受け、米中貿易摩擦の激化懸念が強まったほか、一部の大型ハイテク企業の決算が冴えなかったため、株価は下落しました。しかし、その後は軟調な米国経済指標などを背景に2024年9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で大幅な利下げが実施されるとの期待が高まったことから、株式市場は上昇に転じました。

期の後半は、トランプ氏が米国の大統領選挙で勝利すると、市場では減税や規制緩和への期待が高まり、株式市場は上昇しました。しかし、その後はFRBが12月のFOMCで大方の予想通り0.25%の利下げを決定したものの、2025年の利下げペース鈍化を示唆したため、株式市場は上値の重い展開となりました。

当期のドイツ株式相場は、上昇しました。

期の前半は、欧州において一部の銀行や船舶・エネルギー関連企業等が良好な決算を発表したことから、株式市場は上昇基調となりました。一方で、中東情勢の緊迫化やフランス政局の不透明感の高まりなどが重石となり株式市場が下落に転じる局面がみられました。

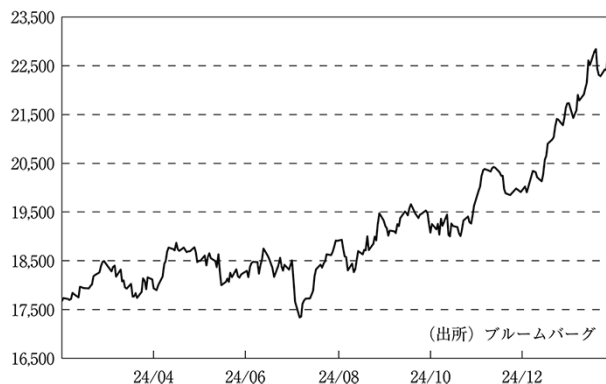
期の半ばは、米中貿易の緊張への警戒感から半導体関連銘柄の売りが優勢となったことや、軟調な米国経済指標を受けて米国景気の先行き懸念が強まったことから、世界的にリスク回避姿勢が広がり、株式市場は下落しました。しかし、その後は欧州中央銀行（ECB）が追加利下げを決定したほか、FRBの大幅な利下げ観測が強まったことなどが追い風となり株式市場は上昇に転じました。

期の後半は、中国共産党指導部が2025年の景気刺激策の強化を示唆したことが好感され、資源株や高級ブランド関連株などがけん引し、株式市場は上昇しました。その後も、ECBが政策金利を引き下げ、金利動向に敏感な不動産株を中心に株式市場は一段と上昇しました。

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、前期末比ほぼ横ばいとなりました。

期の前半は、米国のCPIの伸びが市場予想を上回ったことなどから、FRBの利下げ開始時期が後ずれするとの観測が強まり、米ドル買い・円売りが優勢となりました。その後も、米国雇用統計が市場予想以上に強い内容となったことから、FRBの利下げ観測が後退し、米ドル高・円安が進みました。

期の半ばは、米ドルは対円で急速に下落し、市場では日本の政府・日銀が米ドル売り・円買いの為替介入を実施したとの観測が広がりました。日銀による追加利上げ観測が強まったことも米ドル安・円高の要因となりました。

期の後半は、米国経済が底堅いとの見方や米国国債利回りの上昇から、日米金利差の拡大を意識した米ドル買い・円売りの動きが再び優勢となりました。その後も、米国の大統領選挙でドナルド・トランプ氏が勝利したことで、輸入関税の導入などによるインフレ高進の可能性が意識されたため、米ドル高・円安が進みましたが、日銀による利上げ継続期待や米国の軟調な経済指標の発表を受けて米ドルは期末にかけて対円で下落しました。

当期のユーロ・円相場は、ユーロ安・円高となりました。

期の前半は、日本と欧州の金利差に着目したユーロ買い・円売りが先行しました。その後も、日銀の金融政策決定会合で現状の政策が維持され、植田日銀総裁が足元の円安に対して踏み込んだ発言をしなかったことなどから、ユーロ買い・円売りの動きが強まりました。

期の半ばは、円が急伸したことから、対米ドルでの円高と歩調を合わせて対ユーロでも円高が進行しました。デギンドスECB副総裁の発言を受け、ECBが追加利下げに動くとの見方が強まったことや、日本政府関係者の発言を背景に、日銀が金融政策の正常化を進めるとの見方が強まったことも、ユーロ安・円高の要因となりました。

期の後半は、日銀の植田総裁が利上げを急がない姿勢を示したことなどから、ユーロ買い・円売りが優勢となる場面もありましたが、米国のトランプ新政権の関税政策の行方などを睨みながら方向感を欠く展開となりました。期末にかけてECBの追加利下げ期待と日銀による利上げ継続期待がともに高まると、ユーロは対円で下落しました。

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

(2024年3月2日～2025年3月3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 138 (137) (2)	% 0.147 (0.145) (0.002)	(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)	26 (26) (0)	0.028 (0.028) (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)	32 (32)	0.034 (0.034)	(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	196	0.209	
期中の平均基準価額は、93,939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3月2日～2025年3月3日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 1,591 (251)	千米ドル 14,734 (ー)	百株 2,134 (ー)	千米ドル 26,118 (2)
	カナダ	338	千カナダドル 1,759	516	千カナダドル 1,973
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	181	436	39	390
	イタリア	—	—	287	583
	フランス	223	633	51	430
	オランダ	262	671	190	808
	スペイン	879	175	1,240	616
	オーストリア	33	248	—	—
	ルクセンブルク	—	—	171	361
国	アイルランド	676	361	—	—
	ポルトガル	135	206	10	20
	イギリス	2,398	千イギリスポンド 1,176	4,662	千イギリスポンド 1,670
	スイス	90	千スイスフラン 723	98 (ー)	千スイスフラン 1,203 (2)
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローナ —	19	千スウェーデンクローナ 523
	ノルウェー	93	千ノルウェークローネ 2,567	—	千ノルウェークローネ —
	デンマーク	—	千デンマーククローネ —	92	千デンマーククローネ 7,448
	オーストラリア	—	千オーストラリアドル —	125	千オーストラリアドル 685
	香港	4,875	千香港ドル 5,074	725	千香港ドル 2,560
	シンガポール	978	千シンガポールドル 282	—	千シンガポールドル —

(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 国	アメリカ	百口	千米ドル	百口	千米ドル
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	8	248	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	237	432
	PUBLIC STORAGE	—	—	1	33
	SIMON PROPERTY GROUP INC	7	107	6	107
小 計	16	357	245	573	

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2024年3月2日～2025年3月3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	8,963,024千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,178,309千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.10

(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

(2024年3月2日～2025年3月3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3月3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	
ABBVIE INC	28	24	513	77,294	ヘルスケア
ALPHABET INC-CL C	91	49	857	129,102	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	65	57	982	147,927	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	90	69	1,479	222,767	一般消費財・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	9	—	—	—	ヘルスケア
APPLE INC	175	126	3,053	459,694	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	43	27	433	65,280	情報技術
APPROVIN CORP-CLASS A	—	9	309	46,591	情報技術
AUTOZONE INC	2	—	—	—	一般消費財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	108	73	649	97,830	金融
BEST BUY CO INC	42	37	334	50,397	一般消費財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.84	0.76	381	57,395	一般消費財・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	69	412	62,089	ヘルスケア
BROADCOM INC	—	21	420	63,385	情報技術
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	23	11	160	24,107	資本財・サービス
CBRE GROUP INC - A	—	18	267	40,326	不動産
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	42	—	—	—	素材
THE CIGNA GROUP	15	—	—	—	ヘルスケア
CSX CORP	132	—	—	—	資本財・サービス
CARDINAL HEALTH INC	53	19	256	38,677	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	26	7	274	41,272	資本財・サービス
CHENIERE ENERGY INC	—	12	279	42,051	エネルギー
CIRRUS LOGIC INC	56	34	359	54,098	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	122	—	—	—	情報技術
CITIGROUP INC	100	—	—	—	金融
COSTCO WHOLESALE CORP	13	3	348	52,415	生活必需品
CUMMINS INC	—	9	356	53,603	資本財・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	8	23	325	49,014	一般消費財・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	53	—	—	—	情報技術
DOCUSIGN INC	—	36	299	45,104	情報技術
DUPONT DE NEMOURS INC	—	36	300	45,280	素材
EOG RESOURCES INC	—	23	299	45,161	エネルギー
ELECTRONIC ARTS INC	28	25	326	49,145	コミュニケーション・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	—	58	321	48,468	金融
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	7	4	175	26,424	金融
EXPEDIA GROUP INC	—	16	322	48,552	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	22	—	—	—	エネルギー
META PLATFORMS INC-A	19	23	1,540	231,993	コミュニケーション・サービス
FAIR ISAAC CORP	1	1	330	49,701	情報技術
FASTENAL CO	54	24	187	28,276	資本財・サービス
FORTINET INC	83	60	653	98,433	情報技術
FOX CORP - CLASS A	—	63	366	55,198	コミュニケーション・サービス
GE AEROSPACE	24	21	440	66,283	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	—	63	311	46,867	一般消費財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	—	50	573	86,396	ヘルスケア
WW GRAINGER INC	4	3	367	55,351	資本財・サービス
HCA HEALTHCARE INC	—	9	289	43,580	ヘルスケア
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	58	34	413	62,221	金融

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
HOME DEPOT INC	9	—	—	—	一般消費財・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	9	5	235	35,472	ヘルスケア
INCYTE CORP	—	25	188	28,351	ヘルスケア
INGREDION INC	20	18	235	35,416	生活必需品
JPMORGAN CHASE & CO	25	7	195	29,406	金融
JOHNSON & JOHNSON	—	37	623	93,890	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	23	21	298	44,900	生活必需品
KROGER CO	116	86	560	84,369	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	7	—	—	—	情報技術
LAM RESEARCH CORP	—	51	393	59,294	情報技術
LEIDOS HOLDINGS INC	—	22	291	43,891	資本財・サービス
ELI LILLY AND COMPANY	—	4	405	60,988	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	—	5	268	40,413	資本財・サービス
LOWE'S COS INC	30	20	499	75,244	一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	314	175	432	65,146	金融
MARATHON PETROLEUM CORP	14	—	—	—	エネルギー
MASCO CORP	67	49	372	56,029	資本財・サービス
MASTERCARD INC - A	14	8	488	73,580	金融
MCKESSON CORP	11	—	—	—	ヘルスケア
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2	—	—	—	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	54	55	2,184	328,859	情報技術
MOLINA HEALTHCARE INC	15	—	—	—	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	—	19	210	31,672	公益事業
NETFLIX INC	—	3	367	55,362	コミュニケーション・サービス
NVIDIA CORP	25	225	2,811	423,367	情報技術
OLD DOMINION FREIGHT LINE	13	—	—	—	資本財・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	44	380	57,317	情報技術
T ROWE PRICE GROUP INC	—	22	235	35,383	金融
PULTEGROUP INC	64	—	—	—	一般消費財・サービス
QORVO INC	23	—	—	—	情報技術
QUALCOMM INC	37	32	518	78,018	情報技術
ROBERT HALF INC	47	—	—	—	資本財・サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	—	28	227	34,204	金融
SALESFORCE INC	—	5	155	23,453	情報技術
SMITH (A. O.) CORP	29	—	—	—	資本財・サービス
STATE STREET CORP	42	51	511	77,016	金融
SYNCHRONY FINANCIAL	104	48	291	43,907	金融
TERADATA CORP	107	94	225	33,940	情報技術
TERADYNE INC	40	14	155	23,454	情報技術
TESLA INC	—	10	321	48,389	一般消費財・サービス
3M CO	—	29	455	68,569	資本財・サービス
TWILIO INC - A	—	26	323	48,680	情報技術
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	7	229	34,598	ヘルスケア
UNITEDHEALTH GROUP INC	4	—	—	—	ヘルスケア
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	—	12	220	33,245	ヘルスケア
UNUM GROUP	—	56	466	70,236	金融
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	18	—	—	—	ヘルスケア
VISA INC-CLASS A SHARES	27	3	136	20,533	金融
VISTRA CORP	138	29	391	58,902	公益事業
WALMART INC	101	88	875	131,824	生活必需品
WELLS FARGO & CO	—	67	528	79,642	金融
XEROX HOLDINGS CORP	109	—	—	—	情報技術
YELP INC	103	90	309	46,672	コミュニケーション・サービス
ZOOM COMMUNICATIONS, INC.	—	24	183	27,585	情報技術

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	期末		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千円ドル	千円	
CRH PLC	—	36	377	56,848	素材
HERBALIFE LTD	48	227	188	28,387	生活必需品
MEDTRONIC PLC	—	44	406	61,153	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	36	24	529	79,722	情報技術
LYONDELLBASELL INDU-CL A	44	—	—	—	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,522 70	3,230 83	39,685 — <73.3%>	
(カナダ)			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	—	25	352	36,788	素材
GILDAN ACTIVWEAR INC	—	45	358	37,338	一般消費財・サービス
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4	2	576	60,065	金融
ONEX CORPORATION	—	29	319	33,345	金融
KINROSS GOLD CORP	405	278	432	45,068	素材
SUNCOR ENERGY INC	130	99	551	57,505	エネルギー
MEG ENERGY CORP	—	113	255	26,599	エネルギー
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	86	—	—	—	生活必需品
AIR CANADA	148	—	—	—	資本財・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	774 5	595 7	2,846 — <3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
FRESENIUS SE & CO KGAA	—	61	233	36,589	ヘルスケア
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	39	—	—	—	一般消費財・サービス
EVONIK INDUSTRIES AG	—	120	230	36,180	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	39 1	181 2	464 — <0.9%>	
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	208	—	—	—	エネルギー
UNICREDIT SPA	196	117	595	93,329	金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	405 2	117 1	595 — <1.1%>	
(ユーロ…フランス)					
HERMES INTERNATIONAL	2	2	572	89,654	一般消費財・サービス
EURAZEO SE	51	—	—	—	金融
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	—	41	405	63,561	資本財・サービス
ENGIE	—	182	313	49,176	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	53 2	226 3	1,291 — <2.5%>	
(ユーロ…オランダ)					
ASML HOLDING NV	4	—	—	—	情報技術
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	166	105	359	56,318	生活必需品
EXOR NV	—	21	199	31,305	金融
NN GROUP NV	59	36	179	28,081	金融
ABN AMRO BANK NV-CVA	—	138	251	39,479	金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	230 3	302 4	990 — <1.9%>	
(ユーロ…スペイン)					
REPSOL SA	361	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	361 1	— —	— — <—%>	
(ユーロ…オーストリア)					
VERBUND AG	—	33	241	37,869	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	33 1	241 — <0.5%>	

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		
(ユーロ…ルクセンブルク) ARCELORMITTAL	百株 171	百株 —	千ユーロ —	千円 —	素材
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	171 1	— —	— <—%>	
(ユーロ…アイルランド) ATB GROUP PLC	—	676	455	71,388	金融
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	676 1	455 —	71,388 <0.9%>
(ユーロ…ポルトガル) GALP ENERGIA SGPS SA	—	125	198	31,160	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	125 1	198 —	31,160 <0.4%>
ユ ー ロ 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,261 10	1,662 13	4,237 —	664,095 <8.1%>
(イギリス) BAE SYSTEMS PLC STANDARD CHARTERED PLC BP PLC BARCLAYS PLC CENTRICA PLC 3I GROUP PLC ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC RIGHTMOVE PLC TESCO PLC NATWEST GROUP PLC GSK PLC	183 — 1,043 — 2,568 200 — 625 512 — —	160 303 — 847 — 98 332 259 — 787 80	千イギリスポンド 225 384 — 263 — 391 247 174 — 377 117	42,886 72,974 — 50,087 — 74,337 46,881 33,044 — 71,577 22,379	資本財・サービス 金融 エネルギー 金融 公益事業 金融 資本財・サービス コミュニケーション・サービス 生活必需品 金融 ヘルスケア
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,133 6	2,870 8	2,182 —	414,168 <5.1%>
(スイス) NOVARTIS AG-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN PARTNERS GROUP HOLDING AG SCHINDLER HOLDING-PART CERT KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG LOGITECH INTERNATIONAL-REG	— 11 2 — 17 43	24 10 — 7 — 25	千スイスフラン 238 311 — 204 — 222	39,740 51,965 — 34,071 — 37,063	ヘルスケア ヘルスケア 金融 資本財・サービス 資本財・サービス 情報技術
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	75 4	67 4	976 —	162,840 <2.0%>
(スウェーデン) INVESTOR AB-B SHS	152	133	千スウェーデンクローナ 4,279	60,003	金融
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	152 1	133 1	4,279 —	60,003 <0.7%>
(ノルウェー) EQUINOR ASA	—	93	千ノルウェークローネ 2,416	32,384	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	93 1	2,416 —	32,384 <0.4%>
(デンマーク) PANDORA A/S NOVO NORDISK A/S-B	27 88	24 —	千デンマーククローネ 3,083 —	64,822 —	一般消費財・サービス ヘルスケア
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	116 2	24 1	3,083 —	64,822 <0.8%>
(オーストラリア) FORTESCUE LTD COCHLEAR LTD	149 14	130 —	千オーストラリアドル 215 —	20,219 —	素材 ヘルスケア

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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
BLUESCOPE STEEL LTD	207	115	281	26,310	素材
小 計	株数・金額	371	246	496	46,529
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.6%>
(香港)			千香港ドル		
WH GROUP LTD	—	4,150	2,631	50,938	生活必需品
小 計	株数・金額	—	4,150	2,631	50,938
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.6%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	—	978	232	25,971	資本財・サービス
小 計	株数・金額	—	978	232	25,971
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.3%>
合 計	株数・金額	11,409	14,053	63,068	7,793,577
	銘柄数<比率>	101	122	—	<95.6%>

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

(注) 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 末		比 率	
		口数	評 価 額		
		口数	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	%
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	8	267	40,295	0.5
HOST HOTELS & RESORTS INC	237	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	9	8	258	38,856	0.5
SIMON PROPERTY GROUP INC	15	16	299	45,080	0.6
合 計	口数・金額	262	33	825	124,232
	銘柄数<比率>	3	3	—	<1.5%>

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

(注) 邦貨換算金額欄の<>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

(2025年3月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	7,793,577	95.6
投資証券	124,232	1.5
コール・ローン等、その他	234,267	2.9
投資信託財産総額	8,152,076	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(8,143,108千円)の投資信託財産総額(8,152,076千円)に対する比率は99.9%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3日における邦貨換算レートは、1米ドル=150.56円、1カナダドル=104.25円、1ユーロ=156.73円、1イギリスポンド=189.78円、1スイスフラン=166.84円、1スウェーデンクローナ=14.02円、1ノルウェークローネ=13.40円、1デンマーククローネ=21.02円、1オーストラリアドル=93.63円、1香港ドル=19.36円、1シンガポールドル=111.58円、1イスラエルシェケル=41.7579円です。

○特定資産の価格等の調査

(2024年3月2日～2025年3月3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3月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,153,543,101
コール・ローン等	227,547,083
株式(評価額)	7,793,577,463
投資証券(評価額)	124,232,241
未収入金	1,604,753
未収配当金	6,581,461
未収利息	100
(B) 負債	1,497,454
未払金	1,471,600
未払解約金	25,854
(C) 純資産総額(A-B)	8,152,045,647
元本	825,381,701
次期繰越損益金	7,326,663,946
(D) 受益権総口数	825,381,701口
1万口当たり基準価額(C/D)	98,767円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	1,057,708,884円
期中追加設定元本額	5,842,002円
期中一部解約元本額	238,169,185円
期末における1口当たりの純資産額は9,8767円です。	

(注) 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)	818,127,014円
フランクリン・templton・グローバル株式ファンドVA(適格機関投資家専用)	7,254,687円

○損益の状況 (2024年3月2日～2025年3月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	125,817,071
受取配当金	114,272,217
受取利息	10,096,986
その他収益金	1,454,822
支払利息	△ 6,954
(B) 有価証券売買損益	1,361,380,651
売買益	1,952,335,469
売買損	△ 590,954,818
(C) 保管費用等	△ 2,845,045
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,484,352,677
(E) 前期繰越損益金	7,756,217,114
(F) 追加信託差損益金	49,819,437
(G) 解約差損益金	△1,963,725,282
(H) 計(D+E+F+G)	7,326,663,946
次期繰越損益金(H)	7,326,663,946

(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>

該当事項はございません。