



◇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263期 決算日 2025年11月10日

第264期 決算日 2025年12月8日

第265期 決算日 2026年1月8日

第266期 決算日 2026年2月9日

第267期 決算日 2026年3月9日

第268期 決算日 2026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、2026年4月8日に第268期の決算を行いましたので、第263期、第264期、第265期、第266期、第267期、第268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
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	—	—	60.4	12.8	24,064
260期(2025年8月8日)	12,984	15	1.6	32.5	—	—	60.4	15.2	24,303
261期(2025年9月8日)	13,099	140	2.0	32.1	—	—	62.0	15.6	24,323
262期(2025年10月8日)	13,554	15	3.6	33.2	—	—	60.8	14.9	24,997
263期(2025年11月10日)	13,723	15	1.4	34.2	—	—	61.1	15.5	25,175
264期(2025年12月8日)	13,860	130	1.9	34.1	—	—	61.5	15.6	25,238
265期(2026年1月8日)	14,142	15	2.1	33.1	—	—	60.6	16.1	25,717
266期(2026年2月9日)	14,249	15	0.9	33.3	—	—	60.7	9.5	25,757
267期(2026年3月9日)	14,089	90	△0.5	32.6	—	—	63.4	7.9	25,326
268期(2026年4月8日)	13,963	15	△0.8	32.0	—	—	62.9	10.7	25,009

(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263期	(期 首) 2025年10月 8 日	円 13,554	% —	% 33.2	% —	% —	% 60.8	% 14.9
	10月末	13,823	2.0	34.4	—	—	61.2	14.3
	(期 末) 2025年11月10日	13,738	1.4	34.2	—	—	61.1	15.5
第264期	(期 首) 2025年11月10日	13,723	—	34.2	—	—	61.1	15.5
	11月末	14,090	2.7	33.8	—	—	61.1	14.6
	(期 末) 2025年12月 8 日	13,990	1.9	34.1	—	—	61.5	15.6
第265期	(期 首) 2025年12月 8 日	13,860	—	34.1	—	—	61.5	15.6
	12月末	14,117	1.9	32.9	—	—	61.3	15.5
	(期 末) 2026年 1月 8 日	14,157	2.1	33.1	—	—	60.6	16.1
第266期	(期 首) 2026年 1月 8 日	14,142	—	33.1	—	—	60.6	16.1
	1月末	14,021	△0.9	33.4	—	—	61.5	15.3
	(期 末) 2026年 2月 9 日	14,264	0.9	33.3	—	—	60.7	9.5
第267期	(期 首) 2026年 2月 9 日	14,249	—	33.3	—	—	60.7	9.5
	2月末	14,257	0.1	32.9	—	—	62.1	5.9
	(期 末) 2026年 3月 9 日	14,179	△0.5	32.6	—	—	63.4	7.9
第268期	(期 首) 2026年 3月 9 日	14,089	—	32.6	—	—	63.4	7.9
	3月末	13,813	△2.0	31.3	—	—	64.2	6.3
	(期 末) 2026年 4月 8 日	13,978	△0.8	32.0	—	—	62.9	10.7

(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。

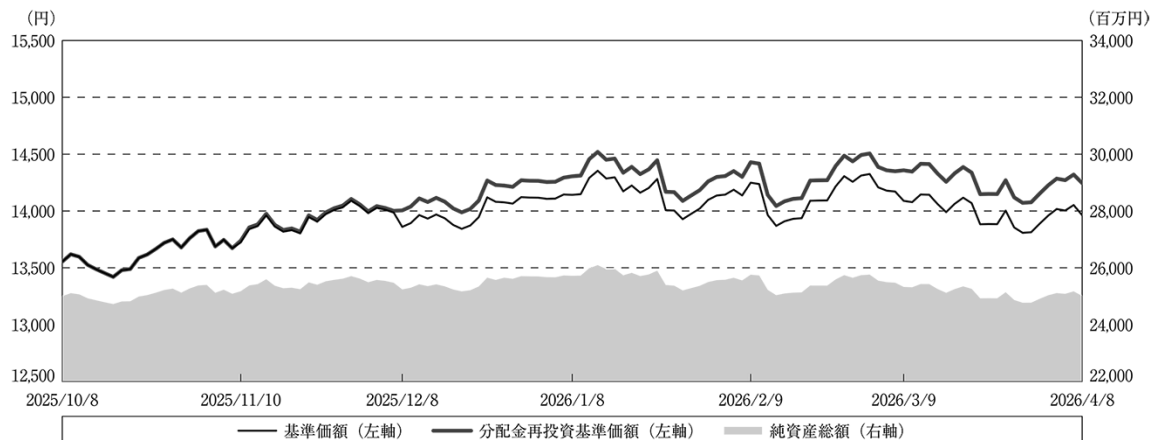
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(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10月9日～2026年4月8日)



第263期首：13,554円

第268期末：13,963円 (既払分配金(税込み):280円)

騰落率：5.1% (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10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。主に為替要因がプラス寄与となりました。また、市場が下落する中においても、株式損益はプラス寄与となりました。

当作成期の米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、トランプ米大統領による対中関税の大幅な引き上げ措置の発表を受け、米中貿易摩擦を巡る懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったため、利回りは低下（価格は上昇）しました。その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）高官の発言を受けて、追加利下げ観測が後退したことから、利回りは上昇に転じました。期の半ばは、FRBのパウエル議長が2025年12月の米連邦公開市場委員会（FOMC）後の会見で想定ほどタカ派的ではない姿勢を示したことが、利回りの低下要因となりました。一方、堅調な米経済指標に加え、グリーンランド領有を巡る米国による欧州向け関税措置への警戒感から、米国資産売りが進んだことが利回りの上昇要因となりました。期の後半は、予想を下回る米経済指標を受けてFRBの利下げ期待が高まり、利回りは低下しました。その後は、中東情勢を背景とする原油高を受けてインフレ懸念が高まり、FRBによる利下げ観測が後退したため、利回りは上昇に転じました。

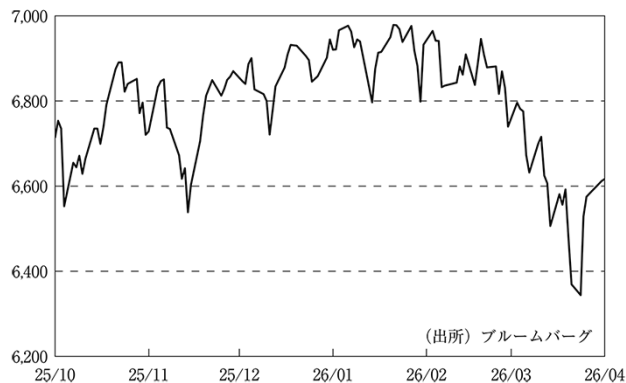


当作成期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。期の前半は、米中貿易摩擦を巡る懸念から米国債券利回りが低下する局面では、ドイツの利回りも低下しました。その後は、ユーロ圏景気が回復に向かうとの見方やドイツの2026年予算案の財政拡張的な内容を背景に、ドイツの利回りは上昇に転じました。期の半ばは、ウクライナ支援を巡り欧州連合（EU）による将来的な国債増発が意識されたことが、ドイツの利回りの上昇要因となりました。一方、域内のインフレ指標の鈍化を受けた欧州中央銀行（ECB）による2026年中の利上げ観測の後退が、利回りの低下要因となり、欧州債券市場は方向感に欠ける展開となりました。期の後半は、FRBの利下げ期待の高まりを背景に米国債券利回りが低下したことから、ドイツの利回りは一時低下に転じました。その後は、中東情勢を背景とした原油や天然ガスなどエネルギー価格の上昇を受けてインフレ懸念が強まり、ECBによる利下げ観測が後退するとともに、利上げ観測が意識されるなかで、利回りは上昇しました。



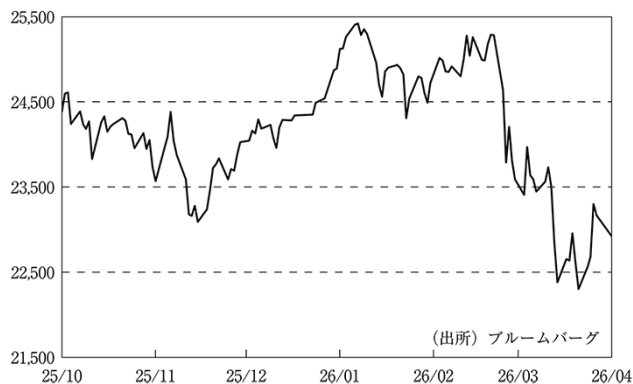
当作成期の米国株式相場は、下落しました。期の前半は、FRBによる利下げ観測の高まりを背景に、米国の株式市場は堅調に推移しました。しかし、その後はFRB高官の発言を受けて追加利下げ観測が後退したことや、割高感への懸念からハイテク株が売られたことが、株式市場の重荷となりました。期の半ばは、人工知能（AI）投資を巡る懸念の広がりや、米国による欧州向け関税措置への警戒感が株価の下押し要因となりました。一方、想定ほどタカ派的ではないパウエルFRB議長の姿勢に加え、AI関連株への前向きな見方が再び意識され、大型ハイテク株が買い戻されたことが、株式市場を下支えしました。期の後半は、中東情勢を背景とする原油高を受けてインフレ懸念が高まり、FRBの利下げ観測が後退したため、株式市場は下落しました。しかし、期末にかけては、イランとの紛争の早期収束を示唆するトランプ米大統領の発言を背景に、中東情勢の緊張緩和期待が高まったことから、株式市場はやや持ち直しました。

米国S&P500指数の推移



当作成期の欧州株式相場は、下落しました。期の前半は、FRB高官の発言を受けた米国での追加利下げ観測の後退に加え、ハイテク株の高値警戒感などが欧州の株式市場の下押し圧力となりました。しかし、その後は英国の予算案で銀行セクターへの増税が見送られ、銀行株が上昇したことなどが、欧州株式市場の支援材料となりました。期の半ばは、域内のインフレ指標の鈍化を受けて、ECBによる2026年中の利上げ観測が後退したことから、欧州の株式市場は上昇しました。その後は、独テクノロジー企業の決算不振などを背景に、欧州株式市場は軟調に推移しました。期の後半は、欧州各国の国防費増強方針が改めて意識され、防衛関連銘柄が上昇したことなどが欧州の株式市場の支えとなりました。しかし、その後は中東情勢を背景とした原油や天然ガスなどエネルギー価格の上昇を受けてインフレ懸念が強まり、ECBによる利下げ観測が後退するとともに、利上げ観測が意識されるなかで、欧州株式市場は大幅に下落しました。

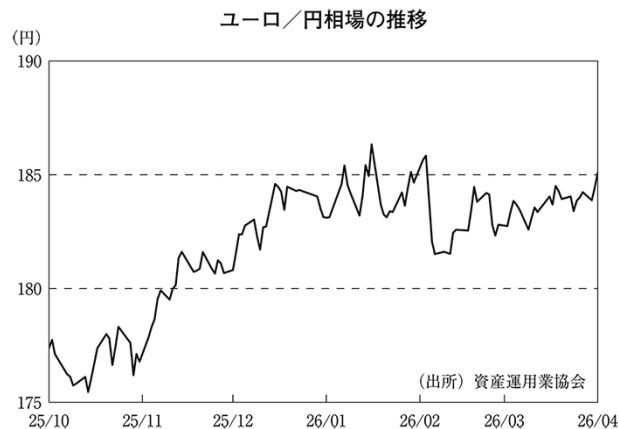
ドイツ株価指数（DAX）の推移



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、高市政権の拡張的な財政運営への懸念から円売り圧力が強まったほか、日本政府・日銀による円買い為替介入への思惑がくすぶるなかで、当局の円安けん制姿勢が弱いとの見方が広がったことから、米ドル高・円安が一段と強まりました。期の半ばは、高市首相が衆院を解散するとの見方が浮上し、財政悪化懸念から米ドル高・円安が優勢となりました。一方、日米両国が為替介入の前段階となるレートチェックを協調的に実施したとの観測を受けて、米ドル安・円高に振れる局面もありました。期の後半は、衆院選後に財政拡張への懸念が後退すると、一時米ドル安・円高が進みました。その後は、中東情勢の悪化を背景に有事の米ドル買いが進んだほか、原油高を受けてFRBの利下げ観測が後退したことから、米ドル高・円安基調で推移しました。



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、高市政権の拡張的な財政運営への懸念から円売り圧力が強まったほか、日本政府・日銀による円買い為替介入への思惑がくすぶるなかで、当局の円安けん制姿勢が弱いとの見方が広がったことから、ユーロ高・円安が一段と強まりました。期の半ばは、高市首相が衆院を解散するとの見方が浮上し、財政悪化懸念からユーロ高・円安が優勢となりました。一方、日米両国が為替介入の前段階となるレートチェックを協調的に実施したとの観測を受けて、ユーロ安・円高に振れる局面もありました。期の後半は、中東情勢を背景とするエネルギー価格の上昇が、欧州景気回復を下押しするとの見方や、市場のリスク回避姿勢の強まりを背景に、ユーロ安・円高が進みました。一方、中東情勢の緩和期待を背景にエネルギー供給懸念が和らぐ局面では、ユーロ高・円安が優勢となりました。



当ファンドは、主としてフランクリン・templton・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・templton・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して、外国の公社債及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10月9日～2026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263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
	2025年10月9日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月8日	2025年12月9日～ 2026年1月8日	2026年1月9日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月8日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.109%	130 0.929%	15 0.106%	15 0.105%	90 0.635%	15 0.107%
当期の収益	15	116	15	15	13	15
当期の収益以外	—	13	—	—	76	—
翌期繰越分配対象額	4,340	4,476	4,758	4,865	4,788	4,791

(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及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10月9日～2026年4月8日)

項 目	第263期～第268期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	92	0.658	(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)	(44)	(0.313)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(43)	(0.307)	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)	(0.038)	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	1	0.005	(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)	(0)	(0.003)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(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)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.017	(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)	(2)	(0.012)	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)	(0.004)	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	95	0.682	
作成期間の平均基準価額は、14,020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。

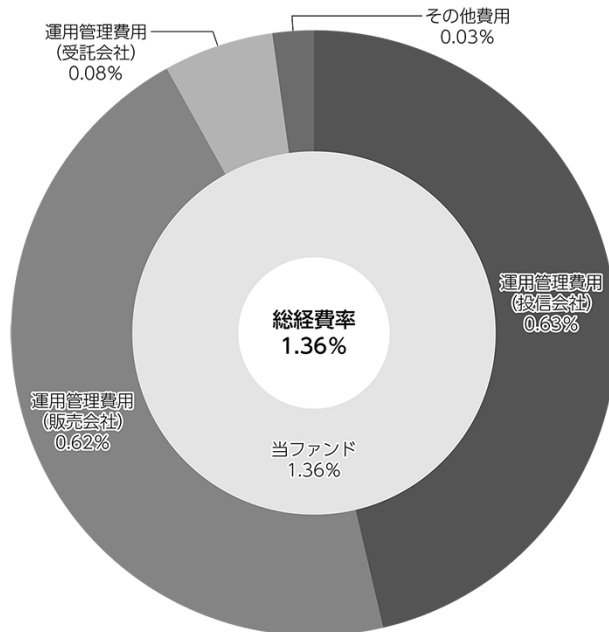
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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10月9日～2026年4月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第263期～第268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	—	—	80,803	276,000
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	—	—	93,889	1,155,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2025年10月9日～2026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263期～第268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	2,905,718千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	8,696,793千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33	

(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10月9日～2026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

(2025年10月9日～2026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

(2025年10月9日～2026年4月8日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年4月8日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第262期末	第268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	4,914,070	4,833,266	16,893,234
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	742,545	648,656	8,091,405

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年4月8日現在)

項 目	第268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	16,893,234	67.4
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	8,091,405	32.3
コール・ローン等、その他	79,624	0.3
投資信託財産総額	25,064,263	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(17,603,013千円)の投資信託財産総額(17,736,541千円)に対する比率は99.2%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(8,402,618千円)の投資信託財産総額(8,484,260千円)に対する比率は99.0%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=158.65円、1カナダドル=114.57円、1メキシコペソ=9.046円、1ユーロ=185.10円、1イギリスポンド=212.42円、1スイスフラン=200.49円、1スウェーデンクローナ=17.00円、1ノルウェークローネ=16.55円、1デンマーククローネ=24.77円、1チェココルナ=7.5744円、100ハンガリーフォリント=49.1908円、1ポーランドズロチ=43.4733円、1オーストラリアドル=111.99円、1ニュージーランドドル=91.86円、1香港ドル=20.25円、1シンガポールドル=124.29円、100韓国ウォン=10.7219円、1中国元=23.115円、1イスラエルシェケル=51.2338円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末
	2025年11月10日現在	2025年12月8日現在	2026年1月8日現在	2026年2月9日現在	2026年3月9日現在	2026年4月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	25,242,344,916	25,526,610,084	25,780,888,209	25,816,559,539	25,519,911,304	25,064,263,287
コール・ローン等	106,792,245	11,321,923	152,915,027	37,946,070	21,795,812	49,623,353
フロンティア・リアルティ・グローバル・リート・ファンド(閉鎖型)	16,490,922,532	16,680,540,774	16,936,707,887	17,113,345,406	17,034,948,745	16,893,234,108
フロンティア・リアルティ・グローバル・リート・ファンド(公募型)	8,644,629,115	8,504,747,279	8,691,262,782	8,615,267,440	8,243,166,389	8,091,405,011
未収入金	—	330,000,000	—	50,000,000	220,000,000	30,000,000
未収利息	1,024	108	2,513	623	358	815
(B) 負債	67,161,531	287,953,796	63,434,096	59,473,828	193,519,590	54,373,023
未払収益分配金	27,518,189	236,732,027	27,278,446	27,115,037	161,778,929	26,868,083
未払解約金	9,454,464	25,245,577	7,355,268	2,473,268	5,741,326	—
未払信託報酬	29,926,852	25,787,934	28,608,755	29,711,543	25,763,198	27,252,622
その他未払費用	262,026	188,258	191,627	173,980	236,137	252,318
(C) 純資産総額(A－B)	25,175,183,385	25,238,656,288	25,717,454,113	25,757,085,711	25,326,391,714	25,009,890,264
元本	18,345,459,466	18,210,155,989	18,185,631,315	18,076,691,930	17,975,436,651	17,912,055,748
次期繰越損益金	6,829,723,919	7,028,500,299	7,531,822,798	7,680,393,781	7,350,955,063	7,097,834,516
(D) 受益権総口数	18,345,459,466口	18,210,155,989口	18,185,631,315口	18,076,691,930口	17,975,436,651口	17,912,055,748口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,723円	13,860円	14,142円	14,249円	14,089円	13,963円

<注記事項>

(注) 元本の状況

 当作成期首元本額 18,443,581,460円

 当作成期中追加設定元本額 109,540,338円

 当作成期中一部解約元本額 641,066,050円

 作成期末における1口当たりの純資産額は1.3963円です。

○損益の状況

項 目	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
	2025年10月9日～ 2025年11月10日	2025年11月11日～ 2025年12月8日	2025年12月9日～ 2026年1月8日	2026年1月9日～ 2026年2月9日	2026年2月10日～ 2026年3月9日	2026年3月10日～ 2026年4月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,863	7,746	54,993	27,800	13,075	17,867
受取利息	9,863	7,746	54,993	27,800	13,075	17,867
(B) 有価証券売買損益	368,128,201	511,772,132	567,382,327	250,636,345	△ 98,618,147	△ 172,821,954
売買益	368,939,770	514,841,606	568,968,577	252,284,914	35,333,131	707,008
売買損	△ 811,569	△ 3,069,474	△ 1,586,250	△ 1,648,569	△ 133,951,278	△ 173,528,962
(C) 信託報酬等	△ 30,188,878	△ 25,976,192	△ 28,800,382	△ 29,885,523	△ 25,999,335	△ 27,504,940
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	337,949,186	485,803,686	538,636,938	220,778,622	△ 124,604,407	△ 200,309,027
(E) 前期繰越損益金	6,726,615,491	6,983,475,816	7,192,374,715	7,654,877,036	7,802,964,748	7,485,348,889
(F) 追加信託差損益金	△ 207,322,569	△ 204,047,176	△ 171,910,409	△ 168,146,840	△ 165,626,349	△ 160,337,263
(配当等相当額)	(925,152,228)	(920,010,269)	(949,208,914)	(946,356,132)	(942,678,700)	(944,183,475)
(売買損益相当額)	(△1,132,474,797)	(△1,124,057,445)	(△1,121,119,323)	(△1,114,502,972)	(△1,108,305,049)	(△1,104,520,738)
(G) 計(D+E+F)	6,857,242,108	7,265,232,326	7,559,101,244	7,707,508,818	7,512,733,992	7,124,702,599
(H) 収益分配金	△ 27,518,189	△ 236,732,027	△ 27,278,446	△ 27,115,037	△ 161,778,929	△ 26,868,083
次期繰越損益金(G+H)	6,829,723,919	7,028,500,299	7,531,822,798	7,680,393,781	7,350,955,063	7,097,834,516
追加信託差損益金	△ 207,322,569	△ 204,047,176	△ 171,910,409	△ 168,146,840	△ 165,626,349	△ 160,337,263
(配当等相当額)	(925,162,572)	(920,016,029)	(949,335,215)	(946,366,687)	(942,684,558)	(944,211,337)
(売買損益相当額)	(△1,132,485,141)	(△1,124,063,205)	(△1,121,245,624)	(△1,114,513,527)	(△1,108,310,907)	(△1,104,548,600)
分配準備積立金	7,037,046,488	7,232,547,475	7,703,733,207	7,848,540,621	7,665,296,199	7,639,068,793
繰越損益金	-	-	-	-	△ 148,714,787	△ 380,897,014

(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・템プルトン・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相当額を支弁しております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	40,358,712	41,868,753	40,237,201	39,278,809	24,110,380	32,491,133
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	297,590,474	443,934,933	498,399,737	181,499,813	0	0
(C) 収益調整金	925,162,572	920,016,029	949,335,215	946,366,687	942,684,558	944,211,337
(D) 分配準備積立金	6,726,615,491	6,983,475,816	7,192,374,715	7,654,877,036	7,802,964,748	7,633,445,743
分配対象収益額(A+B+C+D)	7,989,727,249	8,389,295,531	8,680,346,868	8,822,022,345	8,769,759,686	8,610,148,213
(1万円当たり収益分配対象額)	(4,355)	(4,606)	(4,773)	(4,880)	(4,878)	(4,806)
収益分配金	27,518,189	236,732,027	27,278,446	27,115,037	161,778,929	26,868,083
(1万円当たり収益分配金)	(15)	(130)	(15)	(15)	(90)	(15)

○分配金のお知らせ

	第263期	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期
1万口当たり分配金（税込み）	15円	130円	15円	15円	90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

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

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

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会と一般社団法人日本投資顧問業協会は合併し、名称を「一般社団法人資産運用業協会」に変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

そのほか、弊社の投資信託約款において文言の平仄を合わせるとともに、より適切な記載とするため、所要の変更を行いました。

（変更日：2026年4月1日）

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2026年4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(5,057,339千口)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268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	50,490	46,317	7,348,344	41.6	—	11.9	21.2	8.5
カナダ	千カナダドル 2,580	千カナダドル 2,242	256,900	1.5	—	1.5	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 31,420	千メキシコペソ 26,051	235,664	1.3	—	1.3	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	12,590	11,444	2,118,466	12.0	—	6.3	4.8	0.9
イタリア	5,480	5,292	979,625	5.5	—	3.0	2.6	—
フランス	6,140	5,456	1,009,917	5.7	—	2.3	3.4	—
スペイン	3,250	3,456	639,745	3.6	—	1.8	1.8	—
ベルギー	910	859	159,078	0.9	—	0.9	—	—
その他	100	99	18,359	0.1	—	0.1	—	—
イギリス	千イギリスポンド 5,090	千イギリスポンド 4,643	986,455	5.6	—	4.6	1.0	—
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 13,212	218,659	1.2	—	1.2	—	—
チェコ	千チェココルナ 3,660	千チェココルナ 3,272	24,787	0.1	—	0.1	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 5,190	千ポーランドズロチ 4,226	183,739	1.0	—	1.0	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,970	千オーストラリアドル 2,413	270,246	1.5	—	1.0	0.5	—
韓国	千韓国ウォン 800,000	千韓国ウォン 652,635	69,974	0.4	—	0.4	—	—
中国	千中国元 78,500	千中国元 84,479	1,952,748	11.0	—	6.2	1.4	3.4
合 計	—	—	16,472,714	93.2	—	43.7	36.7	12.8

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		第268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	470	74,638	2030/10/9	
	TSY INFL IX N/B	1.875	1,610	1,602	254,277	2036/1/15	
	UNITED MEXICAN STATES	6.625	800	817	129,654	2038/1/29	
	US TREASURY BILL	—	1,990	1,967	312,165	2026/7/30	
	US TREASURY BOND	3.625	1,850	1,573	249,706	2044/2/15	
	US TREASURY NOTE	4.125	390	391	62,047	2027/2/15	
	US TREASURY NOTE	0.625	2,470	2,344	371,904	2027/11/30	
	US TREASURY NOTE	3.5	4,770	4,742	752,326	2028/1/31	
	US TREASURY NOTE	4.375	1,020	1,033	163,972	2028/11/30	
	US TREASURY NOTE	4.25	1,810	1,829	290,319	2029/2/28	
	US TREASURY NOTE	4.5	2,750	2,801	444,536	2029/5/31	
	US TREASURY NOTE	4.0	5,040	5,060	802,906	2029/7/31	
	US TREASURY NOTE	3.625	2,240	2,222	352,571	2029/8/31	
	US TREASURY NOTE	3.625	6,870	6,776	1,075,024	2030/12/31	
	US TREASURY NOTE	3.75	3,430	3,400	539,493	2031/1/31	
	US TREASURY NOTE	3.875	1,850	1,817	288,320	2033/8/15	
	US TREASURY NOTE	4.625	970	995	157,978	2035/2/15	
	US TREASURY NOTE	4.75	940	930	147,569	2043/11/15	
US TREASURY NOTE	2.875	4,610	3,284	521,105	2049/5/15		
US TREASURY NOTE	1.375	4,600	2,255	357,825	2050/8/15		
小計					7,348,344		
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	1,778	203,737	2032/6/1	
	CANADIAN GOVT	2.0	670	464	53,162	2051/12/1	
小計					256,900		
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	26,051	235,664	2053/7/31	
小計					235,664		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	880	855	158,267	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	5,210	4,561	844,266	2031/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	2.3	590	567	105,090	2033/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	4.25	620	683	126,432	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	470	456	84,423	2034/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.9	1,430	1,407	260,608	2036/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	620	562	104,047	2041/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,680	1,461	270,511	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,090	890	164,819	2054/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	990	1,072	198,566	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	1,450	1,218	225,470	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	2,480	2,450	453,672	2030/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	560	550	101,916	2035/8/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.75	2,220	2,191	405,639	2030/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	1,081	200,191	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.2	1,140	1,094	202,623	2035/5/25

銘 柄			第268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	
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	1.5	900	515	95,395	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	630	573	106,067	2060/4/25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	1,770	1,753	324,583	2030/1/31
		SPAIN GOVT	5.15	1,480	1,702	315,161	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	910	859	159,078	2045/6/22
その他	国債証券	CHINA GOVT INTL BOND	2.625	100	99	18,359	2032/11/25
小 計						4,925,193	
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	798	169,701	2030/3/7
		UK TREASURY	4.5	900	878	186,591	2035/3/7
		UK TREASURY	4.25	3,170	2,850	605,531	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	115	24,630	2065/7/22
小 計						986,455	
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	1,098	18,184	2032/5/18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	6,550	5,983	99,035	2033/8/15
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	6,460	6,129	101,440	2034/4/13
小 計						218,659	
チェコ				千チェココロナ	千チェココロナ		
	国債証券	CZECH REPUBLIC	3.6	3,660	3,272	24,787	2036/6/3
小 計						24,787	
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	4,226	183,739	2032/4/25
小 計						183,739	
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	855	95,838	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.75	10	9	1,035	2034/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.5	90	80	9,062	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	1,470	1,231	137,934	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.75	470	235	26,374	2051/6/21
小 計						270,246	
韓国				千韓国ウォン	千韓国ウォン		
	国債証券	KOREA TREASURY BOND	2.625	800,000	652,635	69,974	2055/3/10
小 計						69,974	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	12,000	12,195	281,895	2027/6/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.48	6,000	6,155	142,284	2027/6/29
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.379999	8,000	7,997	184,867	2028/2/13
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,892	251,785	2029/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.15	10,500	11,913	275,374	2031/12/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.82	8,500	9,081	209,927	2032/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.71	10,000	10,643	246,019	2033/6/16
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.5	5,000	6,024	139,245	2034/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.1	4,000	5,080	117,438	2045/5/21
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	4,500	4,495	103,910	2055/2/21
		小 計					
合 計						16,472,714	

(注) 邦貨換算金額は、当作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268期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	ドイツ国債(2年)2026.6限月	351	—
		米国国債(5年)2026.6限月	1,816	—
		英国国債(10年)2026.6限月	37	—
		イタリア国債(10年)2026.6限月	42	—
		フランス国債(10年)2026.6限月	131	—
		ドイツ国債(5年)2026.6限月	127	—
		ドイツ国債(10年)2026.6限月	207	—
		米国国債(2年)2026.6限月	1,151	—
		米国国債(10年)2026.6限月	—	1,160
		ドイツ国債(30年)2026.6限月	—	362
		米国国債(10年)2026.6限月	323	—
		オーストラリア国債(10年)2026.6限月	385	—
		オーストラリア国債(3年)2026.6限月	—	255
	金利先物取引	EURL先物3ヶ月	1,347	—

(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(677,739千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第262期末		第268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	32	—	—	—	ヘルスケア
ABBVIE INC	22	21	448	71,112	ヘルスケア
ADOBE INC	11	19	465	73,796	情報技術
ALPHABET INC-CL C	49	47	1,456	231,111	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	46	44	1,360	215,894	コミュニケーション・サービス
ALTRIA GROUP INC	58	56	374	59,468	生活必需品
AMAZON.COM INC	63	65	1,401	222,310	一般消費財・サービス
AMGEN INC	11	10	365	58,040	ヘルスケア
APPLE INC	115	99	2,534	402,137	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	25	24	859	136,424	情報技術
APPROVIN CORP-CLASS A	6	7	308	48,967	情報技術
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	67	55	692	109,867	金融
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	12	3	160	25,484	金融
BEST BUY CO INC	34	58	377	59,843	一般消費財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.93	26	459	72,905	一般消費財・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	63	81	468	74,375	ヘルスケア
BROADCOM INC	23	20	674	107,028	情報技術
CBRE GROUP INC - A	17	16	230	36,523	不動産
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	48	50	671	106,524	素材
CHENIERE ENERGY INC	11	—	—	—	エネルギー
CIRRUS LOGIC INC	27	—	—	—	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	54	52	422	67,007	情報技術
CROWN HOLDINGS INC	29	27	282	44,772	素材
DEVON ENERGY CORP	—	103	514	81,638	エネルギー
DOCUSIGN INC	33	31	150	23,931	情報技術
DOLLAR GENERAL CORP	—	3	45	7,230	生活必需品
EOG RESOURCES INC	21	20	301	47,777	エネルギー
ELECTRONIC ARTS INC	23	22	456	72,349	コミュニケーション・サービス
EXPEDIA GROUP INC	14	16	380	60,316	一般消費財・サービス
EXXON MOBIL CORP	14	—	—	—	エネルギー
META PLATFORMS INC-A	21	21	1,235	196,056	コミュニケーション・サービス
FASTENAL CO	45	43	200	31,758	資本財・サービス
FORD MOTOR CO	250	241	278	44,104	一般消費財・サービス
FORTINET INC	27	26	223	35,516	情報技術
FOX CORP - CLASS A	58	41	249	39,528	コミュニケーション・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	7	7	254	40,408	資本財・サービス
GE AEROSPACE	30	26	759	120,463	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	58	68	498	79,095	一般消費財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	46	44	616	97,749	ヘルスケア
WW GRAINGER INC	3	3	354	56,258	資本財・サービス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	32	22	300	47,642	金融
IDEXX LABORATORIES INC	4	4	274	43,498	ヘルスケア
INGREDION INC	16	—	—	—	生活必需品
INTUIT INC	2	1	81	12,951	情報技術
JPMORGAN CHASE & CO	11	8	238	37,887	金融
JOHNSON & JOHNSON	34	33	796	126,406	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	19	—	—	—	生活必需品
KROGER CO	79	76	555	88,163	生活必需品

銘柄	第262期末		第268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		
LAM RESEARCH CORP	31	28	648	102,864	情報技術	
ELI LILLY AND COMPANY	2	2	236	37,520	ヘルスケア	
LOCKHEED MARTIN CORP	—	7	497	78,871	資本財・サービス	
LOWE'S COS INC	18	—	—	—	一般消費財・サービス	
MGIC INVESTMENT CORP	161	155	420	66,691	金融	
MASTERCARD INC - A	12	14	701	111,305	金融	
MERCK & CO. INC.	19	—	—	—	ヘルスケア	
MICROSOFT CORP	57	57	2,130	337,963	情報技術	
MICRON TECHNOLOGY INC	—	9	351	55,829	情報技術	
NRG ENERGY INC	18	17	269	42,738	公益事業	
NETFLIX INC	5	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
NVIDIA CORP	206	186	3,325	527,616	情報技術	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	38	26	396	62,854	情報技術	
PAYPAL HOLDINGS INC	—	20	91	14,514	金融	
T ROWE PRICE GROUP INC	—	22	197	31,381	金融	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	27	26	369	58,688	生活必需品	
QUALCOMM INC	30	29	361	57,378	情報技術	
RTX CORP	17	16	330	52,469	資本財・サービス	
SEI INVESTMENTS COMPANY	26	—	—	—	金融	
SALESFORCE INC	4	4	84	13,439	情報技術	
STATE STREET CORP	47	45	598	94,902	金融	
SYNCHRONY FINANCIAL	27	34	239	38,012	金融	
TJX COMPANIES INC	12	15	244	38,725	一般消費財・サービス	
TAPESTRY INC	—	27	390	62,012	一般消費財・サービス	
TESLA INC	14	11	402	63,850	一般消費財・サービス	
UBER TECHNOLOGIES INC	56	54	391	62,100	資本財・サービス	
VERISIGN INC	8	6	168	26,807	情報技術	
VISA INC-CLASS A SHARES	19	18	567	90,095	金融	
WALMART INC	81	73	895	142,036	生活必需品	
WELLS FARGO & CO	62	59	488	77,467	金融	
WESTERN DIGITAL CORP	22	18	566	89,828	情報技術	
ZOOM COMMUNICATIONS, INC.	22	21	184	29,298	情報技術	
HERBALIFE LTD	379	—	—	—	生活必需品	
MEDTRONIC PLC	18	17	148	23,609	ヘルスケア	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	22	21	315	50,053	情報技術	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,164	2,713	38,797	6,155,259	
	銘柄 数 < 比 率 >	76	72	—	< 72.8% >	
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	10	9	284	32,604	素材	
EMPIRE CO LTD 'A'	61	58	292	33,539	生活必需品	
IGM FINANCIAL INC	—	28	193	22,220	金融	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	1	—	—	—	金融	
ONEX CORPORATION	19	—	—	—	金融	
TORONTO-DOMINION BANK	26	31	426	48,821	金融	
KINROSS GOLD CORP	206	181	798	91,426	素材	
SUNCOR ENERGY INC	105	101	941	107,875	エネルギー	
BARRICK MINING CORP	—	22	127	14,596	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	431	433	3,064	351,084	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	< 4.2% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
RWE AG	79	76	450	83,332	公益事業	
VOLKSWAGEN AG-PREF	18	—	—	—	一般消費財・サービス	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	57	69	365	67,723	一般消費財・サービス	

銘柄	株数	第268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) DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	百株 87	百株 57	千ユーロ 176	千円 32,616	コミュニケーション・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	243 4	203 3	992 -	183,672 <2.2%>
(ユーロ…イタリア) UNICREDIT SPA	89	64	402	74,499	金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	89 1	64 1	402 -	74,499 <0.9%>
(ユーロ…フランス) L'OREAL HERMES INTERNATIONAL BNP PARIBAS COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN SAFRAN SA EIFPAGE	- 1 18 16 - 16	3 - 17 - 9 16	134 - 148 - 260 219	24,934 - 27,413 - 48,245 40,645	生活必需品 一般消費財・サービス 金融 資本財・サービス 資本財・サービス 資本財・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	53 4	47 4	763 -	141,238 <1.7%>
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2 97	4 93	478 390	88,650 72,198	情報技術 生活必需品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	99 2	97 2	868 -	160,849 <1.9%>
(ユーロ…スペイン) ENDESA SA IBERDROLA SA INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI AENA SME SA	81 203 584 71	78 195 562 -	295 396 232 -	54,621 73,344 43,003 -	公益事業 公益事業 資本財・サービス 資本財・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	940 4	836 3	923 -	170,970 <2.0%>
(ユーロ…アイルランド) AIB GROUP PLC	621	598	536	99,265	金融
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	621 1	598 1	536 -	99,265 <1.2%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,048 16	1,848 14	4,486 -	830,495 <9.8%>
(イギリス) BAE SYSTEMS PLC STANDARD CHARTERED PLC 3I GROUP PLC ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC RIGHTMOVE PLC NATWEST GROUP PLC GSK PLC SHELL PLC	75 229 90 268 159 609 202 60	- 220 94 258 - - 195 58	千イギリスポンド - 347 244 295 - - 409 208	- 73,836 51,951 62,721 - - 87,020 44,292	資本財・サービス 金融 金融 資本財・サービス コミュニケーション・サービス 金融 ヘルスケア エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,696 8	827 5	1,505 -	319,822 <3.8%>
(スイス) NOVARTIS AG-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN HOLCIM LTD SCHINDLER HOLDING-PART CERT ROCHE HOLDING AG	38 14 30 6 -	40 - 51 - 13	千スイスフラン 488 - 339 - 427	97,948 - 68,105 - 85,630	ヘルスケア ヘルスケア 素材 資本財・サービス ヘルスケア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	89 4	106 3	1,255 -	251,683 <3.0%>

銘柄	株数	第268期末		業種等	
		株数	評価額		
(スウェーデン) INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	百株	百株	千円		
	—	78	3,707	金融	
小計	株数・金額	78	3,707		
	銘柄数<比率>	—	—	<0.7%>	
(ノルウェー) EQUINOR ASA	86	83	千ノルウェークロネ		
	—	83	3,419	エネルギー	
小計	株数・金額	86	3,419		
	銘柄数<比率>	1	—	<0.7%>	
(デンマーク) AP MOLLER-MAERSK A/S-B PANDORA A/S	0.52	—	千デンマーククローネ		
	22	21	1,010	資本財・サービス 一般消費財・サービス	
小計	株数・金額	22	1,010		
	銘柄数<比率>	2	—	<0.3%>	
(オーストラリア) FORTESCUE LTD	120	115	千オーストラリアドル		
	—	115	239	素材	
小計	株数・金額	120	239		
	銘柄数<比率>	1	—	<0.3%>	
(香港) SITC INTERNATIONAL HOLDINGS WH GROUP LTD CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	—	130	千香港ドル		
	3,805	4,370	448	9,087	資本財・サービス
	615	490	4,645	94,067	生活必需品
	—	490	2,976	60,279	資本財・サービス
小計	株数・金額	4,420	8,070	163,434	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<1.9%>
(シンガポール) YANGZIJIANG SHIPBUILDING	897	1,577	千シンガポールドル		
	—	1,577	624	77,618	資本財・サービス
小計	株数・金額	897	624	77,618	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.9%>
(イスラエル) NICE LTD	—	16	千イスラエルシェケル		
	—	16	599	30,704	情報技術
小計	株数・金額	—	599	30,704	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.4%>
合計	株数・金額	12,976	12,812	8,351,550	
	銘柄数<比率>	118	110	—	<98.8%>

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

(注) 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。

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

運用状況のご報告

第26期 決算日 2026年3月2日

(計算期間：2025年3月4日～2026年3月2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・グローバル債券マザーファンド」の第26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				
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
26期(2026年3月2日)	35,447	14.6	681.10	13.9	93.3	8.9	—	17,987

(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) 2025年3月3日	30,925	—	598.12	—	93.3	23.5
3月末	30,963	0.1	601.11	0.5	93.5	19.8
4月末	30,480	△ 1.4	587.35	△ 1.8	92.4	19.6
5月末	30,664	△ 0.8	593.19	△ 0.8	92.5	21.4
6月末	31,464	1.7	606.22	1.4	91.3	20.6
7月末	32,013	3.5	616.34	3.0	92.7	19.1
8月末	31,973	3.4	615.62	2.9	93.4	21.0
9月末	32,608	5.4	626.65	4.8	92.7	23.1
10月末	33,842	9.4	651.83	9.0	93.9	22.0
11月末	34,540	11.7	664.20	11.0	93.0	22.2
12月末	34,698	12.2	665.93	11.3	93.0	23.6
2026年1月末	34,429	11.3	659.13	10.2	92.9	23.0
2月末	35,245	14.0	679.32	13.6	93.2	8.9
(期末) 2026年3月2日	35,447	14.6	681.10	13.9	93.3	8.9

(注) 騰落率は期首比です。

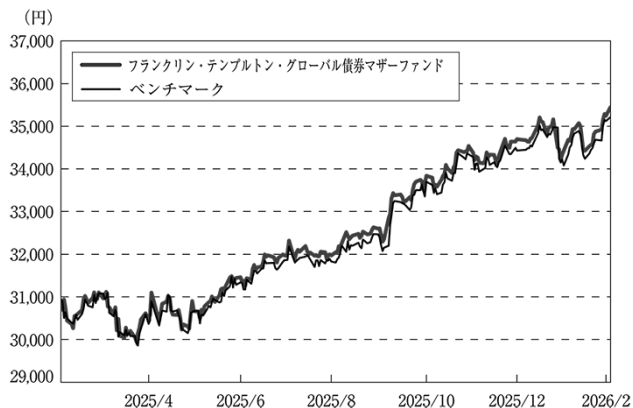
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2025年3月4日～2026年3月2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（2025年3月3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関税措置を受け、貿易戦争や世界的な景気後退への懸念の強まりが、利回りの低下要因となりました。一方、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ことが、利回りの上昇（価格は下落）要因となりました。

期の半ばは、米雇用統計で非農業部門雇用者数が市場予想を下回ったほか、過去分の雇用者数も下方修正され、雇用の急速な悪化懸念が強まったことを受けて、利回りは低下しました。

期の後半は、米政権によるグリーンランド領有を巡る関税措置への警戒感を受けて、「米国売り」の展開となったことから、利回りは上昇しました。その後は、米経済指標の軟化を受けて米連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ観測が高まったほか、米政権の通商政策や地政学リスクを巡る不透明感を背景に、国債の需要が強まり、利回りは低下しました。



当期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。

期の前半は、ドイツ次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が、防衛およびインフラ投資にむけた大規模な財政改革案を発表したことを背景に、ドイツの利回りは上昇しました。その後は、欧州中央銀行（ECB）が米国の関税措置でユーロ圏の経済成長が大きな打撃を受ける可能性があることを警告したこと、利回りは低下に転じました。

期の半ばは、ラガルドECB総裁が域内経済に明るい見方を示したほか、フランスの政治・財政の先行き懸念から同国の債券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。その後、フランスで予算案の閣議決定を受けて政治情勢の安定や財政悪化懸念の後退が意識され、同国の債券利回りが低下に転じると、ドイツの利回りも低下しました。

期の後半は、ドイツ政府による国債発行増を伴う財政運営への警戒感に加え、植田日銀総裁の発言を受け、日本の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。一方、FRBの利下げ観測の高まりを受けた米国債券利回りの低下や、米国の通商政策や地政学リスクを巡る不透明感を背景に、国債の需要が強まったことが、利回りの低下要因となりました。



当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

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

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

期の後半は、日本における金融政策正常化の後ずれ観測や財政運営を巡る懸念を背景に主要通貨に対して円売りが進んだ事が、米ドル・円相場の上昇要因となりました。一方、軟調な米経済指標を受けたFRBによる利下げ観測の高まりに加え、当局の為替介入観測への思惑が相場の変動要因となり、米ドル安・円高に振れる局面もみられました。



当期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

期の前半は、ドイツが国防費の増強などに向けて厳格な債務抑制策を緩和する方針だと伝わり、拡張的な財政政策が経済を下支えするとの観測からドイツの利回りが上昇すると、日欧金利差の拡大からユーロ高・円安が優勢となりました。

期の半ばは、米国と欧州連合（EU）の貿易交渉の進展期待を背景に、市場のリスク選好が強まったほか、積極財政志向とされる高市氏の自民党総裁選出を受け、日本の財政運営が拡張的になるとの思惑が広がったことから、ユーロ・円相場は堅調に推移しました。

期の後半は、ドイツの利回りが上昇したことに加え、日本における金融政策正常化の後ずれ観測や財政運営を巡る懸念を背景に、主要通貨に対して円売りが進んだことから、ユーロ・円相場は一段と上昇しました。



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

(2025年3月4日～2026年3月2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)	% 0.006 (0.006)	(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	0.019	
期中の平均基準価額は、32,743円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2025年3月4日～2026年3月2日)

公社債

		買付額	売付額
外	アメリカ	千米ドル 28,897	千米ドル 17,767 (15,600)
	メキシコ	千メキシコペソ -	千メキシコペソ 30,485
	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券 5,374	11,376
	イタリア	国債証券 3,074	1,226
	フランス	国債証券 3,360	1,046
	スペイン	国債証券 1,786	598
	その他	国債証券 99	702
	イギリス	国債証券 千イギリスポンド 2,244	千イギリスポンド 538
	国	チェコ	千チェココルナ 3,447
ポーランド		千ポーランドズロチ -	千ポーランドズロチ 2,020
オーストラリア		千オーストラリアドル 1,283	千オーストラリアドル 2,291
韓国		千韓国ウォン 766,597	千韓国ウォン -
中国		千中国元 11,985	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。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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	百万円	百万円	百万円	百万円	
債券先物取引	25,799	28,634	8,364	8,548	
国	金利先物取引	1,205	1,224	1,228	1,269

(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 買	規 付 額	決 済 額	額	権 行	利 使	権 放	利 棄	新 売	規 付 額	決 済 額	額	権 被 行	利 使	義 消	務 減
外国	債券オプション取引	コール	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 0.281162	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(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

(2025年3月4日～2026年3月2日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年3月2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	51,890	48,628	7,612,268	42.3	—	11.7	20.9	9.8
カナダ	2,580	2,306	264,317	1.5	—	1.5	—	—
メキシコ	31,420	27,792	251,749	1.4	—	1.4	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	12,590	11,821	2,177,606	12.1	—	6.4	4.8	0.9
イタリア	5,480	5,569	1,025,834	5.7	—	3.1	2.6	—
フランス	6,140	5,662	1,043,097	5.8	—	2.4	3.4	—
スペイン	3,250	3,588	660,986	3.7	—	1.8	1.8	—
ベルギー	910	907	167,078	0.9	—	0.9	—	—
その他	100	100	18,426	0.1	—	0.1	—	—
イギリス	5,090	4,886	1,026,524	5.7	—	4.7	1.0	—
ノルウェー	14,260	13,507	222,466	1.2	—	1.2	—	—
チェコ	3,660	3,443	26,158	0.1	—	0.1	—	—
ポーランド	5,190	4,452	194,102	1.1	—	1.1	—	—
オーストラリア	2,970	2,476	274,504	1.5	—	1.0	0.5	—
韓国	800,000	675,873	72,791	0.4	—	0.4	—	—
中国	70,500	76,527	1,744,757	9.7	—	6.0	1.4	2.3
合 計	—	—	16,782,670	93.3	—	43.9	36.4	13.0

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

(注) 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		債還年月日	
				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	481	75,342	2030/10/9	
	TSY INFL IX N/B	1.875	1,240	1,255	196,595	2036/1/15	
	UNITED MEXICAN STATES	6.625	800	845	132,303	2038/1/29	
	US TREASURY BILL	—	2,660	2,620	410,280	2026/7/30	
	US TREASURY BOND	3.625	1,850	1,640	256,792	2044/2/15	
	US TREASURY NOTE	4.125	1,490	1,498	234,501	2027/2/15	
	US TREASURY NOTE	0.625	2,470	2,354	368,574	2027/11/30	
	US TREASURY NOTE	3.5	4,770	4,779	748,154	2028/1/31	
	US TREASURY NOTE	4.375	1,020	1,046	163,749	2028/11/30	
	US TREASURY NOTE	4.25	1,810	1,853	290,177	2029/2/28	
	US TREASURY NOTE	4.5	2,750	2,841	444,744	2029/5/31	
	US TREASURY NOTE	4.0	5,040	5,133	803,569	2029/7/31	
	US TREASURY NOTE	3.625	2,240	2,254	352,841	2029/8/31	
	US TREASURY NOTE	3.625	6,870	6,902	1,080,554	2030/12/31	
	US TREASURY NOTE	3.75	3,430	3,465	542,469	2031/1/31	
	US TREASURY NOTE	3.875	1,850	1,863	291,680	2033/8/15	
	US TREASURY NOTE	4.625	970	1,023	160,195	2035/2/15	
	US TREASURY NOTE	4.75	940	967	151,493	2043/11/15	
US TREASURY NOTE	2.875	4,610	3,433	537,516	2049/5/15		
US TREASURY NOTE	1.375	4,600	2,368	370,730	2050/8/15		
小計					7,612,268		
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	1,817	208,350	2032/6/1	
	CANADIAN GOVT	2.0	670	488	55,966	2051/12/1	
小計					264,317		
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	27,792	251,749	2053/7/31	
小計					251,749		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	880	861	158,720	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	5,210	4,679	861,873	2031/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	2.3	590	586	107,954	2033/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	4.25	620	712	131,216	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	470	472	87,013	2034/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.9	1,430	1,461	269,257	2036/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	620	588	108,368	2041/5/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,680	1,531	282,039	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,090	929	171,162	2054/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	990	1,145	210,938	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	1,450	1,314	242,108	2046/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	2,480	2,528	465,743	2030/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	560	581	107,043	2035/8/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.75	2,220	2,250	414,570	2030/2/25
		FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	1,112	205,005	2030/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.2	1,140	1,144	210,756	2035/5/25

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	1.5	900	548	101,000	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	630	606	111,763	2060/4/25
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	1,770	1,795	330,750	2030/1/31
		SPAIN GOVT	5.15	1,480	1,792	330,236	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	910	907	167,078	2045/6/22
その他	国債証券	CHINA GOVT INTL BOND	2.625	100	100	18,426	2032/11/25
小 計						5,093,030	
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	820	172,379	2030/3/7
		UK TREASURY	4.5	900	917	192,813	2035/3/7
		UK TREASURY	4.25	3,170	3,021	634,778	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	126	26,553	2065/7/22
小 計						1,026,524	
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	18,479	2032/5/18
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	6,550	6,115	100,723	2033/8/15
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	6,460	6,269	103,263	2034/4/13
小 計						222,466	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
	国債証券	CZECH REPUBLIC	3.6	3,660	3,443	26,158	2036/6/3
小 計						26,158	
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	4,452	194,102	2032/4/25
小 計						194,102	
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	96,399	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.75	10	9	1,051	2034/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.5	90	83	9,225	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVT	2.75	1,470	1,267	140,503	2035/6/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.75	470	246	27,324	2051/6/21
小 計						274,504	
韓国				千韓国ウォン	千韓国ウォン		
	国債証券	KOREA TREASURY BOND	2.625	800,000	675,873	72,791	2055/3/10
小 計						72,791	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	12,000	12,204	278,240	2027/6/17
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.48	6,000	6,163	140,515	2027/6/29
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,878	248,023	2029/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.15	10,500	11,923	271,843	2031/12/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.82	8,500	9,086	207,154	2032/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.71	10,000	10,655	242,937	2033/6/16
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.5	5,000	6,017	137,202	2034/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.1	4,000	5,099	116,267	2045/5/21
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	4,500	4,498	102,572	2055/2/21
		小 計					
合 計						16,782,670	

(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	ドイツ国債(2年)2026.3限月	百万円 354	百万円 —
		米国国債(5年)2026.6限月	2,189	—
		英国国債(10年)2026.6限月	39	—
		イタリア国債(10年)2026.3限月	—	113
		フランス国債(10年)2026.3限月	136	—
		ドイツ国債(5年)2026.3限月	—	237
		ドイツ国債(10年)2026.3限月	239	—
		米国国債(10年)2026.6限月	—	1,175
		ドイツ国債(30年)2026.3限月	—	377
		米国国債(10年)2026.6限月	402	—
		オーストラリア国債(10年)2026.3限月	392	—
		オーストラリア国債(3年)2026.3限月	—	256

(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。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ プット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	RXK6 C 0424	コール	百万円 —	百万円 0.35919

(注) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(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

(2026年3月2日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,782,670	93.1
コール・ローン等、その他	1,247,217	6.9
投資信託財産総額	18,029,887	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(17,854,109千円)の投資信託財産総額(18,029,887千円)に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、3月2日における邦貨換算レートは、1米ドル=156.54円、1カナダドル=114.61円、1メキシコペソ=9.0581円、1ユーロ=184.20円、1イギリスポンド=210.06円、1スウェーデンクローナ=17.25円、1ノルウェークローネ=16.47円、1チェココルナ=7.5975円、100ハンガリーフォリント=48.6887円、1ポーランドズロチ=43.5974円、1オーストラリアドル=110.86円、1ニュージーランドドル=93.45円、1シンガポールドル=123.42円、100韓国ウォン=10.77円、1中国元=22.799円です。

○特定資産の価格等の調査

(2025年3月4日～2026年3月2日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,068,222,410
コール・ローン等	822,475,469
公社債(評価額)	16,782,670,207
未収入金	61,456,988
未収利息	120,814,512
前払費用	7,786,764
差入委託証拠金	273,018,470
(B) 負債	81,056,747
コール・オプション(売)	359,190
未払金	80,687,035
未払解約金	10,522
(C) 純資産総額(A-B)	17,987,165,663
元本	5,074,442,203
次期繰越損益金	12,912,723,460
(D) 受益権総口数	5,074,442,203口
1万口当たり基準価額(C/D)	35,447円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額 5,422,493,382円

期中追加設定元本額 53,776,500円

期中一部解約元本額 401,827,679円

期末における1口当たりの純資産額は3,5447円です。

期末における元本の内訳

 フランクリン・テンプレートン・グローバル・プラス(毎月分配型)

4,847,599,313円

 フランクリン・テンプレートン・世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)

146,400,049円

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

80,442,841円

○損益の状況 (2025年3月4日～2026年3月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	441,494,256
受取利息	441,472,375
その他収益金	21,881
(B) 有価証券売買損益	1,823,699,230
売買益	1,956,402,566
売買損	△ 132,703,336
(C) 先物取引等取引損益	61,508,058
取引益	230,450,364
取引損	△ 168,942,306
(D) 保管費用等	△ 2,305,468
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,324,396,076
(F) 前期繰越損益金	11,346,837,669
(G) 追加信託差損益金	117,727,469
(H) 解約差損益金	△ 876,237,754
(I) 計(E+F+G+H)	12,912,723,460
次期繰越損益金(I)	12,912,723,460

(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>

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

(変更日：2025年4月1日)

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23期 決算日 2026年3月2日

(計算期間：2025年3月4日～2026年3月2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23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	投資信託組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率				
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
23期(2026年3月2日)	127,262	28.9	11,379.53	24.9	98.4	—	—	8,889

(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	投資信託組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2025年3月3日	98,767	—	9,107.74	—	95.6	—	1.5
3月末	93,602	△ 5.2	8,656.50	△ 5.0	95.1	—	1.5
4月末	90,075	△ 8.8	8,241.98	△ 9.5	95.4	—	1.0
5月末	96,863	△ 1.9	8,884.03	△ 2.5	95.9	—	0.5
6月末	101,165	2.4	9,281.83	1.9	96.1	—	—
7月末	106,611	7.9	9,769.20	7.3	97.2	—	—
8月末	107,912	9.3	9,876.94	8.4	96.5	—	—
9月末	112,972	14.4	10,220.13	12.2	95.9	—	—
10月末	119,504	21.0	10,833.67	19.0	98.9	—	—
11月末	122,302	23.8	10,983.08	20.6	98.6	—	—
12月末	125,763	27.3	11,185.09	22.8	98.2	—	—
2026年1月末	125,985	27.6	11,154.00	22.5	98.8	—	—
2月末	127,190	28.8	11,405.34	25.2	98.4	—	—
(期末) 2026年3月2日	127,262	28.9	11,379.53	24.9	98.4	—	—

(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

(2025年3月4日～2026年3月2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 (2025年3月3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。

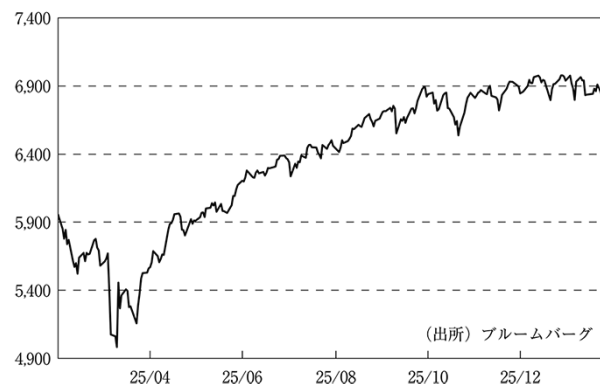
当期の米国株式相場は、上昇しました。

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

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

期の後半は、FRB高官が追加利下げに慎重な姿勢を示したことや、割高感への懸念からハイテク株が売られたことを背景に、株式市場は一時下落しました。しかし、その後発表された9月の米雇用統計で失業率が2021年10月以来、約4年ぶりの高水準となったことを受けてFRBの利下げ観測が再び強まり、株式市場は持ち直す展開となりました。

米国S&P 500指数の推移



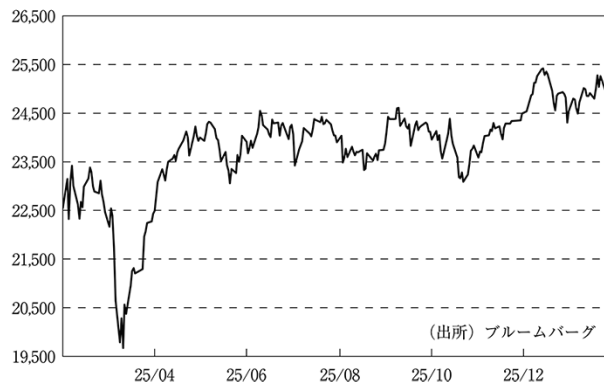
当期のドイツ株式相場は、上昇しました。

期の前半は、トランプ米政権による関税強化に対して中国が対抗措置を発表したことなどをを受け、世界的な景気後退への懸念が高まったことから、株式市場は大きく下落しました。その後は、米政権による関税措置の一部停止の発表や対中姿勢緩和の示唆を背景に過度な警戒感が後退し、株式市場は上昇に転じました。

期の半ばは、英国やフランスにおける政治・財政面への懸念から欧州各国の債券利回りが上昇し、金利に敏感な金融や不動産セクターを中心に幅広いセクターが売られたことが、株価の下押し要因となりました。一方、欧州各国の防衛費拡大を受けた防衛関連株の上昇や、FRBの利下げ観測の高まりが株式市場の支援材料となりました。

期の後半は、FRBの利下げ観測の後退や、ハイテク株の高値警戒感が重荷となり、株式市場は下落しました。しかし、その後はインフレ指標の鈍化を背景に、欧州中央銀行（ECB）の利上げ観測が後退したことから、株式市場は上昇基調に転じました。

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

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

期の後半は、日本における金融政策正常化の後ずれ観測や財政運営を巡る懸念を背景に主要通貨に対して円売りが進んだ事が、米ドル・円相場の上昇要因となりました。一方、軟調な米経済指標を受けたFRBによる利下げ観測の高まりに加え、当局の為替介入観測への思惑が相場の変動要因となり、米ドル安・円高に振れる局面もみられました。

当期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。

期の前半は、ドイツが国防費の増強などに向けて厳格な債務抑制策を緩和する方針だと伝わり、拡張的な財政政策が経済を下支えすると観測からドイツの利回りが上昇すると、日欧金利差の拡大からユーロ高・円安が優勢となりました。

期の半ばは、米国と欧州連合（EU）の貿易交渉の進展期待を背景に、市場のリスク選好が強まったほか、積極財政志向とされる高市氏の自民党総裁選出を受け、日本の財政運営が拡張的になるとの思惑が広がったことから、ユーロ・円相場は堅調に推移しました。

期の後半は、ドイツの利回りが上昇したことに加え、日本における金融政策正常化の後ずれ観測や財政運営を巡る懸念を背景に、主要通貨に対して円売りが進んだことから、ユーロ・円相場は一段と上昇しました。

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

(2025年3月4日～2026年3月2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 97 (95) (2)	% 0.087 (0.086) (0.001)	(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)	23 (23) (0)	0.021 (0.021) (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)	39 (39)	0.035 (0.035)	(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	159	0.143	
期中の平均基準価額は、110,828円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2025年3月4日～2026年3月2日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 1,357 (74)	千米ドル 13,062 (ー)	百株 1,898	千米ドル 18,138
	カナダ	146	千カナダドル 952	330	千カナダドル 2,447
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	276	1,190	228	782
	イタリア	—	—	53	352
	フランス	120	1,320	299	1,736
	オランダ	28	600	233	922
	スペイン	1,024 (416)	1,005 (11)	313 (221)	127 (7)
	オーストリア	—	—	33	218
	アイルランド	—	—	78	59
	ポルトガル	—	—	125	185
	イギリス	226	千イギリスポンド 433	2,256	千イギリスポンド 1,505
	スイス	79	千スイスフラン 706	40	千スイスフラン 529
	国	スウェーデン	52	千スウェーデンクローナ 2,596	133
ノルウェー		—	千ノルウェークローネ —	10	千ノルウェークローネ 269
デンマーク		0.52	千デンマーククローネ 687	3	千デンマーククローネ 1,094
オーストラリア		—	千オーストラリアドル —	130	千オーストラリアドル 307
香港		1,365	千香港ドル 3,781	655	千香港ドル 1,183
シンガポール		740	千シンガポールドル 260	141	千シンガポールドル 43
イスラエル		17	千イスラエルシェケル 791	0.65	千イスラエルシェケル 22

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(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
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	8	238
	PUBLIC STORAGE	—	—	8	251
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	16	261
国	小 計	—	—	33	752

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2025年3月4日～2026年3月2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	7,472,282千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,275,692千円
(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

(2025年3月4日～2026年3月2日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2026年3月2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	
ABBOTT LABORATORIES	—	31	367	57,536	ヘルスケア
ABBVIE INC	24	21	504	78,908	ヘルスケア
ADOBE INC	—	19	508	79,567	情報技術
ALPHABET INC-CL C	49	51	1,606	251,507	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	57	44	1,388	217,416	コミュニケーション・サービス
ALTRIA GROUP INC	—	56	390	61,148	生活必需品
AMAZON.COM INC	69	65	1,376	215,485	一般消費財・サービス
AMGEN INC	—	10	417	65,380	ヘルスケア
APPLE INC	126	111	2,950	461,808	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	27	24	903	141,445	情報技術
APLOVIN CORP-CLASS A	9	7	326	51,180	情報技術
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	73	55	661	103,604	金融
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	—	7	393	61,575	金融
BEST BUY CO INC	37	58	365	57,157	一般消費財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.76	1	449	70,344	一般消費財・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	69	61	381	59,722	ヘルスケア
BROADCOM INC	21	20	645	101,045	情報技術
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	11	—	—	—	資本財・サービス
CBRE GROUP INC - A	18	16	246	38,555	不動産
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	54	540	84,563	素材
CARDINAL HEALTH INC	19	—	—	—	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	7	—	—	—	資本財・サービス
CHENIERE ENERGY INC	12	—	—	—	エネルギー
CIRRUS LOGIC INC	34	—	—	—	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	—	52	415	65,116	情報技術
COSTCO WHOLESALE CORP	3	—	—	—	生活必需品
CROWN HOLDINGS INC	—	27	320	50,140	素材
CUMMINS INC	9	—	—	—	資本財・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	23	—	—	—	一般消費財・サービス
DEVON ENERGY CORP	—	103	448	70,199	エネルギー
DOCUSIGN INC	36	31	143	22,470	情報技術
DOLLAR GENERAL CORP	—	3	58	9,196	生活必需品
DUPONT DE NEMOURS INC	36	—	—	—	素材
EOG RESOURCES INC	23	20	259	40,556	エネルギー
ELECTRONIC ARTS INC	25	22	448	70,204	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	16	365	57,230	一般消費財・サービス
META PLATFORMS INC-A	23	21	1,392	218,050	コミュニケーション・サービス
FAIR ISAAC CORP	1	—	—	—	情報技術
FASTENAL CO	24	43	201	31,610	資本財・サービス
FORD MOTOR CO	—	241	340	53,226	一般消費財・サービス
FORTINET INC	60	26	211	33,081	情報技術
FOX CORP - CLASS A	63	56	317	49,644	コミュニケーション・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	—	7	261	40,857	資本財・サービス
GE AEROSPACE	21	26	900	140,962	資本財・サービス
GENERAL MOTORS CO	63	68	539	84,425	一般消費財・サービス
GILEAD SCIENCES INC	50	44	661	103,502	ヘルスケア

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千株	千株			
(アメリカ)	百株	百株					
WW GRAINGER INC	3	3		366		57,342	資本財・サービス
HCA HEALTHCARE INC	9	—		—		—	ヘルスケア
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	34	22		311		48,764	金融
IDEXX LABORATORIES INC	5	4		313		49,037	ヘルスケア
INCYTE CORP	25	—		—		—	ヘルスケア
INGREDION INC	18	—		—		—	生活必需品
INTUIT INC	—	1		81		12,741	情報技術
JPMORGAN CHASE & CO	7	8		241		37,748	金融
JOHNSON & JOHNSON	37	33		830		129,967	ヘルスケア
KIMBERLY-CLARK CORP	21	—		—		—	生活必需品
KROGER CO	86	76		521		81,676	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	51	28		675		105,811	情報技術
LEIDOS HOLDINGS INC	22	—		—		—	資本財・サービス
ELI LILLY AND COMPANY	4	2		267		41,828	ヘルスケア
LOCKHEED MARTIN CORP	5	7		521		81,588	資本財・サービス
LOWE'S COS INC	20	—		—		—	一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	175	155		412		64,587	金融
MASCO CORP	49	—		—		—	資本財・サービス
MASTERCARD INC - A	8	14		728		113,997	金融
MICROSOFT CORP	55	57		2,247		351,785	情報技術
NRG ENERGY INC	19	17		314		49,305	公益事業
NETFLIX INC	3	—		—		—	コミュニケーション・サービス
NVIDIA CORP	225	199		3,528		552,277	情報技術
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	44	26		362		56,695	情報技術
PAYCOM SOFTWARE INC	—	14		180		28,324	資本財・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	—	20		94		14,749	金融
T ROWE PRICE GROUP INC	22	22		209		32,841	金融
PROCTER & GAMBLE CO/THE	—	26		437		68,522	生活必需品
QUALCOMM INC	32	29		414		64,960	情報技術
RTX CORP	—	16		338		53,001	資本財・サービス
SEI INVESTMENTS COMPANY	28	—		—		—	金融
SALESFORCE INC	5	4		90		14,117	情報技術
STATE STREET CORP	51	45		586		91,791	金融
SYNCHRONY FINANCIAL	48	26		183		28,668	金融
TJX COMPANIES INC	—	15		250		39,199	一般消費財・サービス
TAPESTRY INC	—	42		667		104,552	一般消費財・サービス
TERADATA CORP	94	—		—		—	情報技術
TERADYNE INC	14	—		—		—	情報技術
TESLA INC	10	11		467		73,153	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	—	54		411		64,426	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		190		29,865	情報技術
VISA INC-CLASS A SHARES	3	18		600		94,065	金融
VISTRA CORP	29	—		—		—	公益事業
WALMART INC	88	73		935		146,394	生活必需品
WELLS FARGO & CO	67	59		486		76,156	金融
WESTERN DIGITAL CORP	—	18		507		79,468	情報技術
YELP INC	90	—		—		—	コミュニケーション・サービス
ZOOM COMMUNICATIONS, INC.	24	21		162		25,440	情報技術
CRH PLC	36	—		—		—	素材

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	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	
HERBALIFE LTD	227	—	—	—	生活必需品
MEDTRONIC PLC	44	17	168	26,325	ヘルスケア
CHECK POINT SOFTWARE TECH	24	21	323	50,609	情報技術
小 計	株 数 ・ 金 額	3,230	2,764	41,141	6,440,224
	銘柄 数 < 比 率 >	83	73	—	< 72.5% >
(カナダ)			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	25	9	334	38,365	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	45	—	—	—	一般消費財・サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	—	58	282	32,392	生活必需品
IGM FINANCIAL INC	—	28	196	22,476	金融
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2	—	—	—	金融
ONEX CORPORATION	29	—	—	—	金融
TORONTO-DOMINION BANK	—	31	419	48,124	金融
KINROSS GOLD CORP	278	181	915	104,922	素材
SUNCOR ENERGY INC	99	101	781	89,578	エネルギー
MEG ENERGY CORP	113	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	595	411	2,930	335,861
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 3.8% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
PRESENIUS SE & CO KGAA	61	—	—	—	ヘルスケア
RWE AG	—	76	415	76,504	公益事業
MERCEDES-BENZ GROUP AG	—	69	407	75,128	一般消費財・サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	—	84	286	52,851	コミュニケーション・サービス
EVONIK INDUSTRIES AG	120	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	181	230	1,110	204,485
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 2.3% >
(ユーロ…イタリア)					
UNICREDIT SPA	117	64	467	86,029	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	117	64	467	86,029
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.0% >
(ユーロ…フランス)					
L'OREAL	—	3	152	28,109	生活必需品
HERMES INTERNATIONAL	2	—	—	—	一般消費財・サービス
BNP PARIBAS	—	17	168	31,118	金融
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	41	—	—	—	資本財・サービス
SAFRAN SA	—	9	313	57,680	資本財・サービス
ENGIE	182	—	—	—	公益事業
EIFFAGE	—	16	238	43,949	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	226	47	873	160,858
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 1.8% >
(ユーロ…オランダ)					
ASML HOLDING NV	—	4	530	97,692	情報技術
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	105	93	390	71,985	生活必需品
EXOR NV	21	—	—	—	金融
NN GROUP NV	36	—	—	—	金融
ABN AMRO BANK NV-CVA	138	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	302	97	921	169,678
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	< 1.9% >
(ユーロ…スペイン)					
ENDESA SA	—	78	271	49,936	公益事業
IBERDROLA SA	—	195	392	72,231	公益事業
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	562	271	50,018	資本財・サービス
AENA SME SA	—	69	184	34,034	資本財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	—	905	1,119	206,221
	銘柄 数 < 比 率 >	—	4	—	< 2.3% >

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…オーストリア) VERBUND AG	百株 33	百株 —	千ユーロ —	千円 —	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	— —	— < - % >		
(ユーロ…アイルランド) ATB GROUP PLC	676	598	529	97,591		金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	676 1	598 1	529 —	97,591 < 1.1 % >	
(ユーロ…ポルトガル) GALP ENERGIA SGPS SA	125	—	—	—	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	125 1	— —	— —		— < - % >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,662 13	1,944 15	5,020 —		924,863 < 10.4 % >
(イギリス) BAE SYSTEMS PLC	160	—	千イギリスポンド —	—	資本財・サービス	
STANDARD CHARTERED PLC	303	220	404	85,016		金融
BARCLAYS PLC	847	—	—	—		金融
3I GROUP PLC	98	107	356	74,841	金融	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	332	258	344	72,387	資本財・サービス	
RIGHTMOVE PLC	259	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
NATWEST GROUP PLC	787	—	—	—	金融	
GSK PLC	80	195	430	90,364	ヘルスケア	
SHELL PLC	—	58	179	37,729	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,870 8	840 5	1,715 —	360,339 < 4.1 % >	
(スイス) NOVARTIS AG-REG	24	40	千スイスフラン 532	108,319	ヘルスケア	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	10	13	503	102,487	ヘルスケア	
HOLCIM LTD	—	51	367	74,774	素材	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	7	—	—	—	資本財・サービス	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	25	—	—	—	情報技術	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	67 4	106 3	1,403 —	285,581 < 3.2 % >	
(スウェーデン) INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	—	52	千スウェーデンクローナ 2,703	46,629	金融	
INVESTOR AB-B SHS	133	—	—	—	金融	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	133 1	52 1	2,703 —	46,629 < 0.5 % >	
(ノルウェー) EQUINOR ASA	93	83	千ノルウェークローネ 2,338	38,513	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	93 1	83 1	2,338 —	38,513 < 0.4 % >	
(デンマーク) PANDORA A/S	24	21	千デンマーククローネ 1,075	26,521	一般消費財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	24 1	21 1	1,075 —	26,521 < 0.3 % >	
(オーストラリア) FORTESCUE LTD	130	115	千オーストラリアドル 244	27,112	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	115	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	246 2	115 1	244 —	27,112 < 0.3 % >	

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
WH GROUP LTD	4,150	4,370	4,300	86,044	生活必需品 資本財・サービス
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	—	490	3,155	63,143	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,150 1	4,860 2	7,455 —	149,188 <1.7%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	978	1,577	684	84,470	資本財・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	978 1	1,577 1	684 —	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
NICE LTD	—	16	600	29,978	情報技術
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	16 1	600 —	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,053 122	12,794 110	— —	8,749,287 <98.4%>

(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	
		口数	評価額		
(アメリカ)	百口	百口	千米ドル	千円	%
ESSEX PROPERTY TRUST INC	8	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	8	—	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	16	—	—	—	—
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	33 3	— —	— —	— <—%>

(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

(2026年3月2日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
株式	千円	%
	8,749,287	98.4
コール・ローン等、その他	139,991	1.6
投資信託財産総額	8,889,278	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(8,855,856千円)の投資信託財産総額(8,889,278千円)に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、3月2日における邦貨換算レートは、1米ドル=156.54円、1カナダドル=114.61円、1ユーロ=184.20円、1イギリスポンド=210.06円、1スイスフラン=203.54円、1スウェーデンクローナ=17.25円、1ノルウェークローネ=16.47円、1デンマーククローネ=24.66円、1オーストラリアドル=110.86円、1香港ドル=20.01円、1シンガポールドル=123.42円、1イスラエルシェケル=49.9099円です。

○特定資産の価格等の調査

(2025年3月4日～2026年3月2日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月2日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,909,994,464
コール・ローン等	134,799,624
株式(評価額)	8,749,287,417
未収入金	20,718,907
未収配当金	5,187,969
未収利息	547
(B) 負債	20,947,685
未払金	20,752,116
未払解約金	195,569
(C) 純資産総額(A-B)	8,889,046,779
元本	698,483,770
次期繰越損益金	8,190,563,009
(D) 受益権総口数	698,483,770口
1万円当たり基準価額(C/D)	127,262円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	825,381,701円
期中追加設定元本額	19,232,313円
期中一部解約元本額	146,130,244円
期末における1口当たりの純資産額は12.7262円です。	

(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)	673,209,774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)	25,273,996円

○損益の状況 (2025年3月4日～2026年3月2日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	139,520,973
受取配当金	131,252,109
受取利息	8,193,678
その他収益金	75,186
(B) 有価証券売買損益	2,058,259,302
売買益	2,643,919,397
売買損	△ 585,660,095
(C) 保管費用等	△ 3,088,066
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,194,692,209
(E) 前期繰越損益金	7,326,663,946
(F) 追加信託差損益金	191,934,863
(G) 解約差損益金	△1,522,728,009
(H) 計(D+E+F+G)	8,190,563,009
次期繰越損益金(H)	8,190,563,009

(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>

①2023年11月の「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正に伴い、改正法令の文言に合わせるため、約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2025年4月1日)

②運用指図に関する権限をフランクリン・アドバイザーズ・インクへの委託に変更するため、約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2025年10月24日)