



FRANKLIN
TEMPLETON

フランクリン・テンプレトン・ ブラジル国債ファンド (年2回決算型)

運用報告書（全体版）

第30期 決算日 2023年9月13日

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（2008年10月31日設定）	
運用方針	当ファンドは、主に「フランクリン・テンプレトン・ブラジル国債マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主にブラジル・リアル建てのブラジル国債に投資を行うことにより、信託財産の中長期的成長を目指します。	
主要運用対象	当ファンド	「フランクリン・テンプレトン・ブラジル国債マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	フランクリン・テンプレトン・ブラジル国債マザーファンド	ブラジル・リアル建てのブラジル国債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	年2回の決算日（原則として毎年3月13日及び9月13日。休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。	

当報告書に関するお問い合わせ先：
フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

お問い合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

－ 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・ブラジル国債ファンド（年2回決算型）」は、2023年9月13日に第30期の決算を行いましたので、期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
26期(2021年9月13日)	11,253	0	5.2	98.5	—	4,797
27期(2022年3月14日)	12,583	0	11.8	98.7	—	4,615
28期(2022年9月13日)	15,990	0	27.1	98.6	—	3,700
29期(2023年3月13日)	15,533	0	△ 2.9	99.7	—	3,127
30期(2023年9月13日)	18,983	0	22.2	99.8	—	3,160

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

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2023年3月13日	円	円	%	%	%	%
	15,533	—	—	99.7	—	—
3月末	15,883	2.3	—	99.2	—	—
4月末	16,404	5.6	—	98.9	—	—
5月末	17,112	10.2	—	99.2	—	—
6月末	18,622	19.9	—	99.0	—	—
7月末	18,770	20.8	—	100.0	—	—
8月末	19,005	22.4	—	99.7	—	—
(期末) 2023年9月13日	18,983	22.2	—	99.8	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

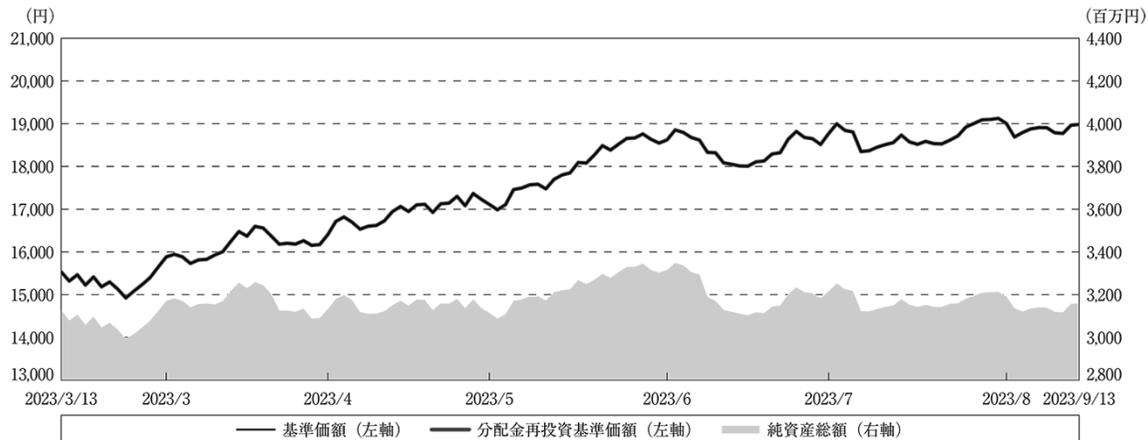
(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年3月14日～2023年9月13日)



期首：15,533円

期末：18,983円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：22.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2023年3月13日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当期の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。

ブラジルリアル高・円安を反映して、為替損益がプラスとなりました。また、ブラジルの金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保したとともに、債券利回りが低下(価格は上昇)する中、公社債損益もプラスとなりました。

当期のブラジル債券市場では、利回りが低下しました。

期の前半は、政府が発表した新たな財政枠組み案が好感され、利回りは低下しました。また、ブラジル中央銀行 (BCB) が政策金利を据え置く中、「利上げ局面の再開の可能性は低い」との認識が示されたことも利回りの低下を促しました。

期の半ばは、新しい財政枠組み案が下院で可決されたことなどを背景に、利回りは低下しました。その後、市場では2023年8月にもBCBの利下げが開始されるとの期待が高まったため、利回りは一段と低下しました。

期の後半は、格付け会社フィッチ・レーティングスが新たな財政枠組みの導入と更なる改革への期待を背景に、ブラジルの格付けをBB- (マイナス) からBBに引き上げたことが、利回りの低下を促しました。しかし、その後は米連邦準備制度理事会 (FRB) の追加利上げの可能性が改めて意識され、米国国債利回りが上昇 (価格は下落) した影響で、ブラジル債券利回りも長期債を中心に上昇しました。

当期のブラジルリアル・円相場は、リアル高・円安となりました。

期の前半は、欧米当局による金融システム不安に対する積極的な対応により、投資家のリスク回避姿勢が薄れたことがリアル高・円安要因となりました。また、日銀の植田新総裁がハト派的な金融政策を継続する姿勢を示したことなどから主要通貨に対して円安が進む中、リアルも円に対して上昇しました。

期の半ばは、貿易収支が過去最大の黒字を記録したことなど、好調な経済指標を背景にリアルは上昇しました。また、ブラジルの税制改革の進展により、格付け会社S & Pグローバル・レーティングスがブラジルの格付け見通しをポジティブに変更したことなどから、リアル高・円安が一段と進行しました。

期の後半は、格付け会社フィッチ・レーティングスによるブラジルの格上げなどを背景に、リアルは上昇基調となりました。しかし、その後はBCBが金融緩和を開始したことを背景に、リアルは上値の重たい展開が続きました。

ブラジル国債 (2年物) 利回りの推移



ブラジルリアル/円レートの推移



当ファンドは、主に「フランクリン・テンプレートン・ブラジル国債マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主にブラジルリアル建てのブラジル国債に投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用に努めてまいりました。また、外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。当期においては、債券の流動性や残存年数に配慮しながら、引き続きポートフォリオを構築しました。

分配金

(2023年3月14日～2023年9月13日)

分配金につきましては、基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第30期
	2023年3月14日～ 2023年9月13日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	16,395

(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

主にブラジルリアル建てのブラジル国債に投資を行い、債券の流動性や残存年数に配慮しながら、引き続きポートフォリオを構築してまいります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 3 月14日～2023年 9 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 151	% 0.857	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(73)	(0.415)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(73)	(0.415)	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)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	18	0.102	(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)	(15)	(0.085)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.004)	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)	(2)	(0.013)	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	169	0.959	
期中の平均基準価額は、17,632円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

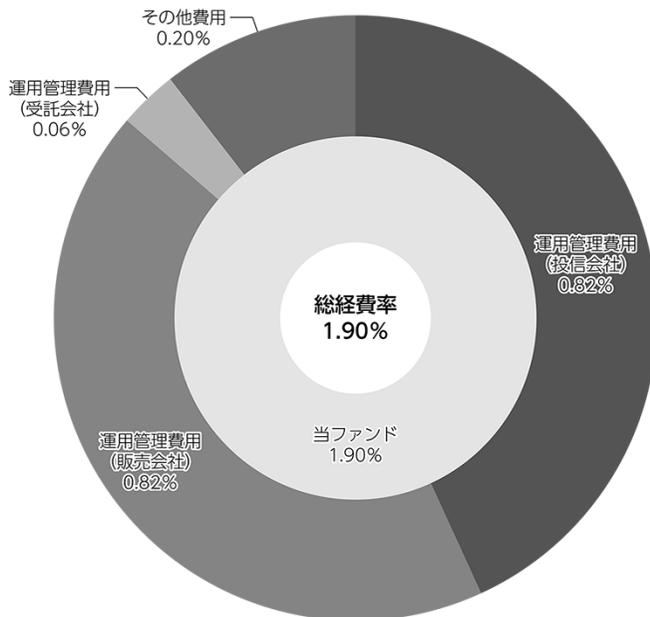
(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.90%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2023年3月14日～2023年9月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フランクリン・templton・ブラジル国債マザーファンド	千口 38,461	千円 89,201	千口 320,844	千円 722,242

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年3月14日～2023年9月13日)

該当事項はございません。

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

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2023年3月14日～2023年9月13日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年3月14日～2023年9月13日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年9月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フランクリン・templton・ブラジル国債マザーファンド	千口 1,567,463	千口 1,285,080	千円 3,187,770

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年9月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
フランクリン・templton・ブラジル国債マザーファンド	千円 3,187,770	% 99.9
コール・ローン等、その他	3,830	0.1
投資信託財産総額	3,191,600	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・ブラジル国債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(26,260,089千円)の投資信託財産総額(26,513,292千円)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、9月13日における邦貨換算レートは1米ドル=147.32円、1ブラジルリアル=29.7529円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月13日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	3,191,600,020	
フランクリン・テンプレート・ブラジル国債マザーファンド(評価額)	3,187,770,715	
未収入金	3,829,305	
(B) 負債	31,528,259	
未払解約金	3,829,305	
未払信託報酬	27,153,530	
その他未払費用	545,424	
(C) 純資産総額(A-B)	3,160,071,761	
元本	1,664,694,584	
次期繰越損益金	1,495,377,177	
(D) 受益権総口数	1,664,694,584口	
1万口当たり基準価額(C/D)	18,983円	

<注記事項>

元本の状況

期首元本額

期中追加設定元本額

期中一部解約元本額

2,013,644,657円

50,089,584円

399,039,657円

○損益の状況 (2023年3月14日～2023年9月13日)

項 目	当 期	円
(A) 有価証券売買損益	591,141,945	
売買益	665,238,980	
売買損	△ 74,097,035	
(B) 信託報酬等	△ 27,698,954	
(C) 当期損益金(A+B)	563,442,991	
(D) 前期繰越損益金	282,652,732	
(E) 追加信託差損益金	649,281,454	
(配当等相当額)	(1,882,840,437)	
(売買損益相当額)	(△1,233,558,983)	
(F) 計(C+D+E)	1,495,377,177	
(G) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(F+G)	1,495,377,177	
追加信託差損益金	649,281,454	
(配当等相当額)	(1,883,302,323)	
(売買損益相当額)	(△1,234,020,869)	
分配準備積立金	846,095,723	

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するため要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の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	当 期	円
(A) 配 当 等 取 益(費用控除後)	170,363,192円	
(B) 有 価 証 券 売 買 等 損 益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	33,288,087	
(C) 収 益 調 整 金	1,883,302,323	
(D) 分 配 準 備 積 立 金	642,444,444	
分 配 対 象 収 益 額(A+B+C+D)	2,729,398,046	
(1 万 口 当 たり 収 益 分 配 対 象 額)	(16,395)	
収 益 分 配 金	0	
(1 万 口 当 たり 収 益 分 配 金)	(0)	

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年9月13日現在）

<フランクリン・テンプルトン・ブラジル国債マザーファンド>

下記は、フランクリン・テンプルトン・ブラジル国債マザーファンド全体(10,676,534千口)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	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
	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル	千円	%	%	%	%	%
ブラジル	944,650	880,302	26,191,552	98.9	98.9	—	18.0	80.9
合 計	944,650	880,302	26,191,552	98.9	98.9	—	18.0	80.9

(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) 単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
ブラジル		%	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル	千円		
	国債証券						
	BRAZIL-LTN(LETRA TESO NA)	—	98,100	97,488	2,900,558	2023/10/1	
	BRAZIL-LTN(LETRA TESO NA)	—	405,200	391,633	11,652,238	2024/1/1	
	BRAZIL-LTN(LETRA TESO NA)	—	168,000	158,309	4,710,173	2024/4/1	
	BRAZIL-LTN(LETRA TESO NA)	—	200,000	160,033	4,761,463	2026/1/1	
	BRAZIL-NTN-F(NOTA TESO N)	10.0	73,350	72,837	2,167,119	2025/1/1	
合 計					26,191,552		

(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。

フランクリン・テンプルトン・ブラジル国債マザーファンド

旧名称：LM・ブラジル国債マザーファンド

運用状況のご報告

第15期 決算日 2023年3月13日

(計算期間：2022年3月15日～2023年3月13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・ブラジル国債マザーファンド」の第15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
運 用 方 針	1. 主としてブラジル・リアル建てのブラジル国債を中心に投資を行います。 2. 原則として外貨建資産の為替ヘッジを行いません。 3. 債券の流動性や残存年数に配慮しながらポートフォリオを構築します。
主 要 運 用 対 象	ブラジル・リアル建てのブラジル国債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	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	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
11期(2019年3月13日)	円 17,432		% △ 1.8	% 97.0	% —	百万円 51,018
12期(2020年3月13日)	14,082		△19.2	97.3	—	46,112
13期(2021年3月15日)	13,415		△ 4.7	97.7	—	32,984
14期(2022年3月14日)	16,047		19.6	97.9	—	28,484
15期(2023年3月13日)	20,137		25.5	98.8	—	24,983

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年3月14日	円 16,047		% —	% 97.9	% —
3月末	17,889		11.5	98.7	—
4月末	18,685		16.4	97.9	—
5月末	19,125		19.2	96.6	—
6月末	18,845		17.4	96.7	—
7月末	18,755		16.9	99.2	—
8月末	19,791		23.3	97.6	—
9月末	19,803		23.4	97.7	—
10月末	20,853		29.9	98.3	—
11月末	19,792		23.3	99.0	—
12月末	19,142		19.3	98.3	—
2023年1月末	19,640		22.4	99.0	—
2月末	20,384		27.0	99.3	—
(期末) 2023年3月13日	20,137		25.5	98.8	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年3月15日～2023年3月13日)



○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。ブラジルの金利水準が相対的に高いことから、公社債利金を手堅く確保し、債券利回りが低下する中、公社債損益もプラスとなりました。ブラジルリアル高・円安を反映して為替損益もプラスとなりました。

当期のブラジル債券市場では、利回りが低下（価格は上昇）しました。

期の前半は、ブラジル中央銀行（BCB）総裁が利上げが2022年5月の会合で打ち止めになる可能性が高いことを示唆したことなどから、利回りは大きく低下して始まりました。しかし、その後は米連邦準備制度理事会（FRB）の金融引き締め観測などを背景に米欧の債券利回りが上昇（価格は下落）した影響でブラジル国債の利回りも上昇しました。

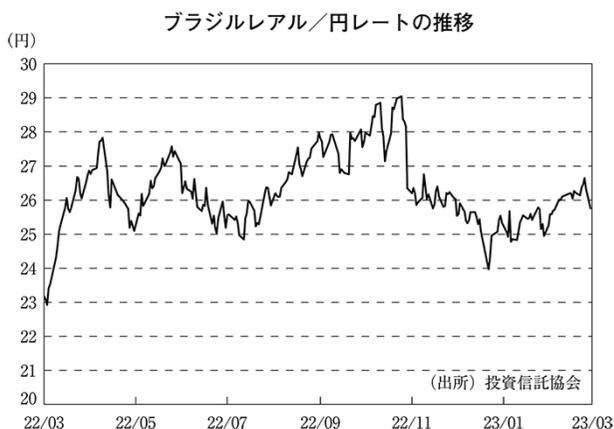
期の半ばは、FRBの利上げペースが減速するとの見方が広がったことなどから、ブラジル国債の利回りも低下しました。BCBがインフレ率の鈍化を背景に利上げを停止したことも利回りの低下を促しました。しかし、その後は財政規律に対する懸念に加え、ルラ次期大統領の政権移行チームの構成メンバーが市場に嫌気されたことから、利回りは急上昇しました。

期の後半は、ルラ次期大統領の下での財政悪化懸念が和らいだことなどから、利回りは低下しました。インフレ率が引き続き鈍化傾向にあることも利回り低下の材料となりました。その後はルラ大統領による中央銀行批判を受けて利回りは上昇する場面も見られましたが、当期末にかけて一段と低下しました。

当期のブラジルリアル・円相場は、リアル高・円安となりました。

期の前半は、BCBの利上げなどを受けてリアルは大きく上昇して始まりました。しかし、その後はFRBの金融引き締め観測を背景に米国国債利回りが上昇したことなどから、リアル安・ドル高となり、リアルは対円でも下落しました。BCBやFRBの金融政策をめぐる思惑などからリアルはその後、一進一退を続けました。

期の半ばは、BCBの金融引き締めを背景にリアルは上昇しました。大統領選挙後もルラ次期大統領の下で中道寄りの政策が期待できることが



好感され、レアルは堅調に推移しました。しかし、その後は財政悪化や次期政権移行チームに対する懸念などを背景にレアルは大きく下落しました。

期の後半は、日銀が長期金利の許容変動幅の上限を引き上げたのを受けて円が急騰したことから、レアル安・円高が進行しました。しかし、その後は米国の利上げペース縮小の見方が広がる中、レアルの高い金利水準が意識され、レアルは上昇に転じました。ルラ大統領による中央銀行批判を受けてレアルは下落する場面も見られましたが、その後もレアル高・円安が一段と進みました。

当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主にブラジルレアル建てのブラジル国債に投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を目指して運用に努めてまいりました。当期においては、債券の流動性や残存年数に配慮しながら、引き続きポートフォリオを構築しました。

○今後の運用方針

主にブラジルレアル建てのブラジル国債に投資を行い、債券の流動性や残存年数に配慮しながら、引き続きポートフォリオを構築してまいります。

○1万口当たりの費用明細

(2022年3月15日～2023年3月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 33	% 0.173	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(33)	(0.173)	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	33	0.173	
期中の平均基準価額は、19,392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

(2022年3月15日～2023年3月13日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 1,434,247	千ブラジルリアル 1,618,814 (152,900)

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月15日～2023年3月13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

(2023年3月13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
	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル	千円	%	%	%	%	%
ブラジル	1,021,950	957,914	24,673,580	98.8	98.8	—	—	98.8
合 計	1,021,950	957,914	24,673,580	98.8	98.8	—	—	98.8

(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) 単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ブラジル		%	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル	千円	
	国債証券					
	BRAZIL-LTN (LETRA TESO NA)	—	79,000	78,403	2,019,478	2023/4/1
	BRAZIL-LTN (LETRA TESO NA)	—	379,500	365,223	9,407,276	2023/7/1
	BRAZIL-LTN (LETRA TESO NA)	—	140,600	131,141	3,377,889	2023/10/1
	BRAZIL-LTN (LETRA TESO NA)	—	422,500	382,809	9,860,247	2024/1/1
	BRAZIL-NTN-F (NOTA TESO N)	10.0	350	337	8,687	2025/1/1
合 計					24,673,580	

(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。

○投資信託財産の構成

(2023年3月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	24,673,580	98.2
コール・ローン等、その他	458,396	1.8
投資信託財産総額	25,131,976	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(24,712,921千円)の投資信託財産総額(25,131,976千円)に対する比率は98.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、3月13日における邦貨換算レートは1米ドル=134.34円、1ブラジルレアル=25.7576円です。

○特定資産の価格等の調査

(2022年3月15日～2023年3月13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 (2023年3月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	25,131,976,752
コール・ローン等	458,227,927
公社債(評価額)	24,673,580,062
未収利息	168,763
(B) 負債	148,579,730
未払解約金	148,578,732
未払利息	998
(C) 純資産総額(A-B)	24,983,397,022
元本	12,406,634,123
次期繰越損益金	12,576,762,899
(D) 受益権総口数	12,406,634,123口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,137円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	17,750,406,139円
期中追加設定元本額	733,773,990円
期中一部解約元本額	6,077,546,006円

(注) 期末における元本の内訳

フランクリン・テンブルトン・ブラジル国債ファンド(毎月分配型)	10,839,170,317円
フランクリン・テンブルトン・ブラジル国債ファンド(年2回決算型)	1,567,463,806円

○損益の状況 (2022年3月15日～2023年3月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,114,207,822
受取利息	3,114,426,127
支払利息	△ 218,305
(B) 有価証券売買損益	3,660,650,377
売買益	3,809,964,420
売買損	△ 149,314,043
(C) 保管費用等	△ 48,095,805
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,726,762,394
(E) 前期繰越損益金	10,734,553,767
(F) 追加信託差損益金	654,791,884
(G) 解約差損益金	△ 5,539,345,146
(H) 計(D+E+F+G)	12,576,762,899
次期繰越損益金(H)	12,576,762,899

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドのファンド名称変更に伴う所要の約款変更を行いました。

(変更日：2022年12月14日)