



FRANKLIN TEMPLETON

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

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

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

お問合わせ窓口

電話番号：03-5219-5947

フランクリン・テンプレトン・ グローバル・プラス（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第233期 決算日 2023年5月8日

第234期 決算日 2023年6月8日

第235期 決算日 2023年7月10日

第236期 決算日 2023年8月8日

第237期 決算日 2023年9月8日

第238期 決算日 2023年10月10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、2023年10月10日に第238期の決算を行いましたので、第233期、第234期、第235期、第236期、第237期、第238期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社

〒100-6536 東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

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

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	債券組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税込配分	み騰落率						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
209期(2021年5月10日)	10,273	15	1.4	34.0	—	0.3	58.7	△3.8	27,948
210期(2021年6月8日)	10,383	15	1.2	34.5	—	0.3	57.6	△4.2	27,987
211期(2021年7月8日)	10,452	15	0.8	32.5	—	0.2	60.7	△4.9	27,882
212期(2021年8月10日)	10,477	15	0.4	33.3	—	0.2	61.2	△8.3	27,670
213期(2021年9月8日)	10,511	15	0.5	33.9	—	0.2	60.4	△9.8	27,424
214期(2021年10月8日)	10,309	15	△1.8	31.3	—	0.3	61.4	△4.5	26,639
215期(2021年11月8日)	10,733	15	4.3	32.6	—	0.3	60.8	0.8	27,436
216期(2021年12月8日)	10,582	15	△1.3	33.1	—	0.3	60.2	1.6	26,833
217期(2022年1月11日)	10,628	15	0.6	32.5	—	0.3	58.4	1.9	26,617
218期(2022年2月8日)	10,433	15	△1.7	32.5	—	0.2	59.8	△0.5	25,911
219期(2022年3月8日)	9,993	15	△4.1	31.5	—	0.3	60.3	2.2	24,724
220期(2022年4月8日)	10,570	15	5.9	32.2	—	0.5	59.1	5.8	25,915
221期(2022年5月9日)	10,541	15	△0.1	32.3	—	0.5	60.6	4.4	25,650
222期(2022年6月8日)	10,819	15	2.8	33.0	—	0.5	59.3	5.2	26,119
223期(2022年7月8日)	10,557	15	△2.3	31.9	—	0.5	59.9	3.1	25,333
224期(2022年8月8日)	10,801	15	2.5	32.8	—	0.5	61.2	1.6	25,782
225期(2022年9月8日)	10,989	15	1.9	31.8	—	0.5	61.1	2.2	26,010
226期(2022年10月11日)	10,340	15	△5.8	32.0	—	0.4	59.2	2.6	24,234
227期(2022年11月8日)	10,660	15	3.2	33.3	—	0.5	57.7	2.8	24,844
228期(2022年12月8日)	10,558	15	△0.8	31.1	—	0.5	62.2	1.0	24,424
229期(2023年1月10日)	10,123	15	△4.0	31.4	—	0.4	60.2	5.0	23,311
230期(2023年2月8日)	10,253	15	1.4	32.8	—	0.6	59.3	5.9	23,536
231期(2023年3月8日)	10,368	15	1.3	33.0	—	0.5	59.8	12.0	23,688
232期(2023年4月10日)	10,429	15	0.7	32.4	—	0.3	59.6	11.4	23,677
233期(2023年5月8日)	10,607	15	1.9	32.6	—	0.3	59.9	12.0	23,952
234期(2023年6月8日)	10,821	15	2.2	34.0	—	0.3	59.4	14.6	24,214
235期(2023年7月10日)	11,043	15	2.2	33.3	—	0.3	58.6	13.1	24,407
236期(2023年8月8日)	11,239	15	1.9	32.0	—	0.3	59.8	11.7	24,600
237期(2023年9月8日)	11,284	15	0.5	32.3	—	0.2	59.8	3.0	24,421
238期(2023年10月10日)	11,128	15	△1.2	32.9	—	0.3	60.6	3.3	23,940

(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233期	(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
	2023年4月10日	10,429	—	32.4	—	0.3	59.6	11.4
	4月末	10,478	0.5	32.8	—	0.3	59.6	12.0
第234期	(期 末)							
	2023年5月8日	10,622	1.9	32.6	—	0.3	59.9	12.0
	(期 首)							
第234期	2023年5月8日	10,607	—	32.6	—	0.3	59.9	12.0
	5月末	10,774	1.6	33.4	—	0.3	59.6	14.6
	(期 末)							
第235期	2023年6月8日	10,836	2.2	34.0	—	0.3	59.4	14.6
	(期 首)							
	2023年6月8日	10,821	—	34.0	—	0.3	59.4	14.6
第236期	6月末	11,325	4.7	33.1	—	0.3	59.1	13.0
	(期 末)							
	2023年7月10日	11,058	2.2	33.3	—	0.3	58.6	13.1
第236期	(期 首)							
	2023年7月10日	11,043	—	33.3	—	0.3	58.6	13.1
	7月末	11,224	1.6	34.3	—	0.3	59.5	11.5
第237期	(期 末)							
	2023年8月8日	11,254	1.9	32.0	—	0.3	59.8	11.7
	(期 首)							
第237期	2023年8月8日	11,239	—	32.0	—	0.3	59.8	11.7
	8月末	11,434	1.7	32.2	—	0.2	61.2	2.0
	(期 末)							
第238期	2023年9月8日	11,299	0.5	32.3	—	0.2	59.8	3.0
	(期 首)							
	2023年9月8日	11,284	—	32.3	—	0.2	59.8	3.0
第238期	9月末	11,218	△0.6	32.7	—	0.3	60.4	2.7
	(期 末)							
	2023年10月10日	11,143	△1.2	32.9	—	0.3	60.6	3.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

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

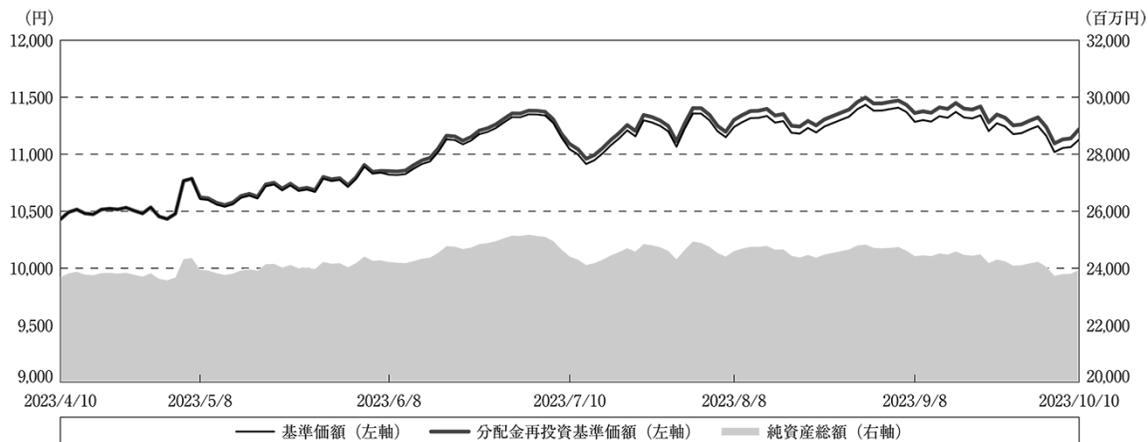
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○運用経過

作成期間中の基準価額等の推移

(2023年4月11日～2023年10月10日)



第233期首：10,429円

第238期末：11,128円 (既払分配金(税込み)：90円)

騰落率：7.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2023年4月10日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス(騰落率)はプラス(分配金再投資ベース)となりました。株式損益や為替要因がプラス寄与となりました。一方、公社債損益はマイナ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、米地方銀行の経営を巡る不透明感がくすぶる中、投資家のリスク選好姿勢が抑えられ、相対的に安全とされる米国国債が買われたことで、利回りの上昇は限定的となりました。その後は、米国の債務上限問題を巡って与野党が合意できるとの楽観が広がり、利回りは上昇しました。期の半ばは、米連邦準備制度理事会（FRB）による追加利上げの可能性が意識されたことや、2023年4-6月期の米国内総生産（GDP）の結果が市場予想を上回り、米国景気の堅調さが示されたことなどが利回りの上昇要因となりました。期の後半は、9月の米連邦公開市場委員会（FOMC）で政策金利が据え置かれたものの、経済や政策金利の見通しにおいてタカ派的なメッセージが打ち出されたことに加え、原油先物価格が上昇したことや、全米自動車労働組合（UAW）のストライキを巡り、インフレリスクが意識されたことなどを背景に、利回りは上昇しました。

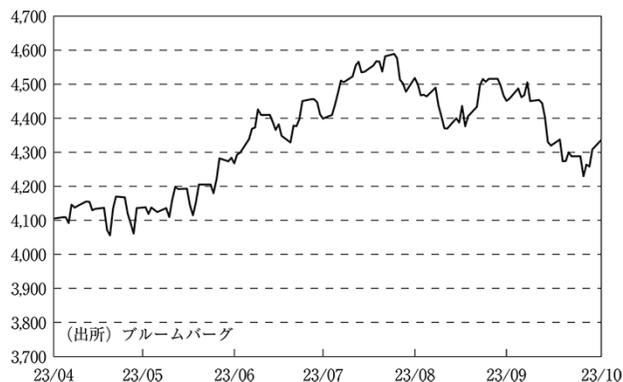


当作成期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。期の前半は、欧州中央銀行（ECB）による金融引き締めや、米国の地方銀行の経営不安、米国の債務上限問題を巡る思惑が交錯する中、利回りは一進一退となりました。期の半ばは、インフレの高止まりを背景にECBが利上げを継続するとの観測が強まった場面で、利回りは上昇しました。一方、中国の2023年4-6月期GDPの結果が市場予想を下回り、世界景気への影響が懸念されたことなどが利回りの低下（価格は上昇）要因となりました。期の後半は、ECBの調査で消費者のインフレ期待が上昇し、ECBによる追加利上げ観測が高まったことや、FRBやイングランド銀行（英中央銀行、BOE）が政策金利を据え置いたものの、さらなる利上げの可能性を示唆し、米国および英国で国債利回りが上昇したことなどから、ドイツの国債利回りも上昇しました。



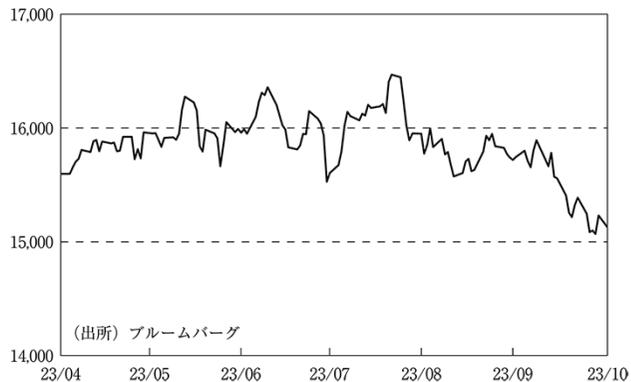
当作成期の米国株式相場は、総じて上昇しました。期の前半は、米地方銀行の経営を巡る不透明感がくすぶる中、投資家のリスク選好姿勢が抑えられ、株価は冴えない値動きとなりました。期の半ばは、FRBの金融引き締めが長期化すると観測が株式相場の重石となった一方、人工知能（AI）銘柄の将来性に対する期待感から半導体関連銘柄などのハイテク株が上昇したことが相場を押し上げる要因となりました。その後は、格付け会社フィッチ・レーティングスが米国国債の格下げを発表したことなどから、株価は下落しました。期の後半は、米購買担当者景気指数（PMI、速報値）が低調で、FRBが金融引き締めを長期化すると見方が後退したことなどから、株価は一時的に回復しました。しかしその後は、2023年9月のFOMCでタカ派的なメッセージが打ち出され、米国国債利回りが上昇したことが株価バリュエーションへの逆風となり、株価は下落しました。

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、米地方銀行の経営不安がくすぶる中、投資家のリスク選好姿勢が抑えられ、株価は上値の重い展開となりました。その後、ECBが政策決定において利上げ幅を縮小したことなどから、利上げ打ち止めが近いとの見方が市場で広まったことや、米連邦政府の債務上限問題を巡る楽観的な見方が強まったことなどを背景に、株価は上昇する場面がありました。期の半ばは、ECBの金融引き締め長期化によるユーロ圏景気への影響が懸念されたことで株価が一時下押しされましたが、その後のECB理事会を経て金融引き締めの長期化観測が後退したため、株価は持ち直しました。期の後半は、中国の主要な経済指標が総じて市場予想を下回り、同国の景気減速が懸念されたことが欧州景気を下押しするとの思惑につながり、株価の下押し要因となりました。その後はFOMCを経て欧米金利が上昇する中、株価は一段と下落しました。

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、日銀の植田新総裁が現行の金融緩和策を当面は継続する方針を示したことや、米国の債務上限問題を巡って与野党が合意できるとの楽観が広がったことなどが、米ドル高・円安の要因となりました。期の半ばは、米国の堅調なマクロ動向と、日銀の金融緩和継続姿勢により米ドル高・円安が加速しましたが、日銀の大規模な金融緩和と政策の修正観測が浮上すると、一時米ドル安・円高が大きくなりました。期の後半は、原油先物価格が上昇し、米国のインフレ圧力が高まるとの見方が広がったことや、FOMCを経てFRBのタカ派姿勢が再確認されたことなどから米国国債利回りが上昇し、日米金利差の拡大が意識されたことで、米ドルは対円で上昇しました。その後、「介入ライン」として意識される1米ドル=150円を付ける場面もありましたが、その直後には円高が進むなど、荒い値動きがみられました。



当作成期のユーロ・円相場は、ユーロ高・円安となりました。期の前半は、ECB高官から利上げの継続に前向きな発言が相次いだことなどから、ユーロ高・円安が進みました。その後、米地方銀行の経営を巡る不透明感に市場への関心が向かった場面では、リスク回避姿勢の強まりからユーロ売り・円買いが優勢となりました。期の半ばは、ユーロ圏と日本の金融政策の方向性の違いに着目したユーロ買い・円売りが強まりました。ただその後は、ECBによる利上げの継続がユーロ圏景気を冷やすとの懸念が広まり、ユーロ売り・円買いがやや優勢となりました。期の後半は、ECB理事会を経て利上げサイクルの終了が意識されたことや、日本の政府・日銀による為替介入への警戒感が強まったこと、ユーロ圏景気の相対的な弱さが懸念されたことなどから、ユーロは対円で上値の重い動きとなりました。



当ファンドは、主として「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」(以下、債券マザーファンド) および「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」(以下、株式マザーファンド) 受益証券への投資を通じて、外国の公社債および株式に投資を行い、中長期的に信託財産の安定した成長を目指して運用に努めてまいりました。基本投資割合は、純資産総額に対して債券マザーファンド70%、株式マザーファンド30%を目安とします。マザーファンドへの投資割合が基本投資割合から一定の範囲を超えた場合には、組入比率の調整を行います。また、実質組入れ外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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

分配金

(2023年4月11日～2023年10月10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233期	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期
	2023年4月11日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月8日	2023年6月9日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月8日	2023年8月9日～ 2023年9月8日	2023年9月9日～ 2023年10月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.141%	15 0.138%	15 0.136%	15 0.133%	15 0.133%	15 0.135%
当期の収益	15	15	15	13	15	3
当期の収益以外	—	—	—	1	—	11
翌期繰越分配対象額	1,571	1,578	1,658	1,854	1,899	1,887

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 4 月11日～2023年10月10日)

項 目	第233期～第238期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	73	0.660	(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 ）	(35)	(0.314)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(34)	(0.308)	交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(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	2	0.020	(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 ）	(2)	(0.017)	
（ 投 資 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(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)	(0.003)	
（ 投 資 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.016	(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)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(1)	(0.005)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	77	0.699	
作成期間の平均基準価額は、11,075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。

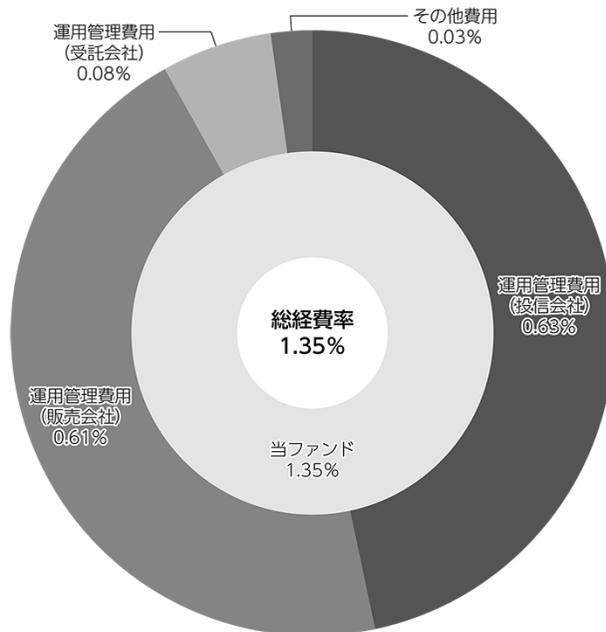
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.35%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4月11日～2023年10月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第233期～第238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	184,673	520,000	369,063	1,040,000
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	—	—	167,832	1,120,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2023年4月11日～2023年10月10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233期～第238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	2,974,406千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	8,087,231千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37	

(注) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月11日～2023年10月10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4月11日～2023年10月10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4月11日～2023年10月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年10月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第232期末	第238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	5,804,225	5,619,835	15,793,424
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	1,336,093	1,168,261	8,092,780

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年10月10日現在)

項 目	第238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	15,793,424	65.8
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	8,092,780	33.7
コール・ローン等、その他	124,875	0.5
投資信託財産総額	24,011,079	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（16,667,234千円）の投資信託財産総額（16,986,829千円）に対する比率は98.1%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（7,991,038千円）の投資信託財産総額（8,100,513千円）に対する比率は98.6%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10日における邦貨換算レートは1米ドル=148.60円、1カナダドル=109.45円、1メキシコペソ=8.1607円、1ユーロ=157.16円、1イギリスポンド=182.02円、1スイスフラン=164.13円、1スウェーデンクローナ=13.56円、1ノルウェークローネ=13.81円、1デンマーククローネ=21.08円、100ハンガリーフォリント=40.4557円、1ポーランドズロチ=34.4259円、1オーストラリアドル=95.42円、1ニュージーランドドル=89.65円、1シンガポールドル=108.93円、1中国元=20.37円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第233期末	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末
	2023年5月8日現在	2023年6月8日現在	2023年7月10日現在	2023年8月8日現在	2023年9月8日現在	2023年10月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	24,021,378,563	24,302,080,446	24,503,695,043	24,673,939,803	24,533,293,552	24,011,079,703
コール・ローン等	130,340,440	39,689,248	100,894,762	529,881,116	91,493,032	44,874,997
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)	15,837,622,145	15,787,396,173	15,981,493,128	16,070,087,139	16,260,958,960	15,793,424,149
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)	8,053,415,978	8,394,995,025	8,361,307,153	8,073,971,548	8,100,841,560	8,092,780,557
未収入金	—	80,000,000	60,000,000	—	80,000,000	80,000,000
(B) 負債	68,621,456	87,808,787	95,852,524	73,213,775	112,182,340	70,738,530
未払収益分配金	33,872,846	33,565,943	33,153,375	32,832,032	32,464,754	32,271,719
未払解約金	10,307,663	27,041,718	33,849,480	14,462,618	51,851,236	10,149,577
未払信託報酬	24,135,589	26,882,380	28,516,810	25,634,359	27,535,917	27,974,050
未払利息	381	94	195	—	250	131
その他未払費用	304,977	318,652	332,664	284,766	330,183	343,053
(C) 純資産総額(A－B)	23,952,757,107	24,214,271,659	24,407,842,519	24,600,726,028	24,421,111,212	23,940,341,173
元本	22,581,897,334	22,377,295,786	22,102,250,627	21,888,021,953	21,643,169,522	21,514,479,715
次期繰越損益金	1,370,859,773	1,836,975,873	2,305,591,892	2,712,704,075	2,777,941,690	2,425,861,458
(D) 受益権総口数	22,581,897,334口	22,377,295,786口	22,102,250,627口	21,888,021,953口	21,643,169,522口	21,514,479,715口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,607円	10,821円	11,043円	11,239円	11,284円	11,128円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	22,702,822,755円
当作成期中追加設定元本額	83,866,702円
当作成期中一部解約元本額	1,272,209,742円

○損益の状況

項 目	第233期	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期
	2023年4月11日～ 2023年5月8日	2023年5月9日～ 2023年6月8日	2023年6月9日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月8日	2023年8月9日～ 2023年9月8日	2023年9月9日～ 2023年10月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,255	△ 3,191	△ 5,432	△ 2,829	△ 6,740	△ 4,054
受取利息	—	—	142	236	143	8
支払利息	△ 6,255	△ 3,191	△ 5,574	△ 3,065	△ 6,883	△ 4,062
(B) 有価証券売買損益	459,717,037	539,235,092	552,891,912	488,155,060	155,871,883	△ 274,962,376
売買益	460,938,181	541,880,723	560,417,238	491,469,842	158,558,723	982,638
売買損	△ 1,221,144	△ 2,645,631	△ 7,525,326	△ 3,314,782	△ 2,686,840	△ 275,945,014
(C) 信託報酬等	△ 24,440,566	△ 27,201,032	△ 28,849,474	△ 25,919,125	△ 27,866,144	△ 28,318,700
(D) 当期損益金(A+B+C)	435,270,216	512,030,869	524,037,006	462,233,106	127,998,979	△ 303,285,130
(E) 前期繰越損益金	1,343,849,475	1,728,426,792	2,178,672,085	2,642,906,561	3,036,441,737	3,108,795,657
(F) 追加信託差損益金	△ 374,387,072	△ 369,915,845	△ 363,963,824	△ 359,603,560	△ 354,034,272	△ 347,377,350
(配当等相当額)	(1,015,369,163)	(1,007,639,833)	(996,526,326)	(987,653,167)	(978,107,209)	(976,863,690)
(売買損益相当額)	(△1,389,756,235)	(△1,377,555,678)	(△1,360,490,150)	(△1,347,256,727)	(△1,332,141,481)	(△1,324,241,040)
(G) 計(D+E+F)	1,404,732,619	1,870,541,816	2,338,745,267	2,745,536,107	2,810,406,444	2,458,133,177
(H) 収益分配金	△ 33,872,846	△ 33,565,943	△ 33,153,375	△ 32,832,032	△ 32,464,754	△ 32,271,719
次期繰越損益金(G+H)	1,370,859,773	1,836,975,873	2,305,591,892	2,712,704,075	2,777,941,690	2,425,861,458
追加信託差損益金	△ 374,387,072	△ 369,915,845	△ 363,963,824	△ 359,603,560	△ 354,034,272	△ 347,377,350
(配当等相当額)	(1,015,378,263)	(1,007,660,449)	(996,538,274)	(987,658,366)	(978,122,042)	(976,892,549)
(売買損益相当額)	(△1,389,765,335)	(△1,377,576,294)	(△1,360,502,098)	(△1,347,261,926)	(△1,332,156,314)	(△1,324,269,899)
分配準備積立金	2,532,358,167	2,524,208,162	2,669,555,716	3,072,307,635	3,131,975,962	3,084,902,910
繰越損益金	△ 787,111,322	△ 317,316,444	—	—	—	△ 311,664,102

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

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

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

(注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬(販売会社に支払う手数料を除いた額)のうち、フランクリン・テンプレートン・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233期	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	36,779,376	49,821,882	37,581,494	29,792,300	35,360,501	8,378,972
(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	173,196,610	432,440,806	92,638,478	0
(C) 収益調整金	1,015,378,263	1,007,660,449	996,538,274	987,658,366	978,122,042	976,892,549
(D) 分配準備積立金	2,529,451,637	2,507,952,223	2,491,930,987	2,642,906,561	3,036,441,737	3,108,795,657
分配対象収益額(A+B+C+D)	3,581,609,276	3,565,434,554	3,699,247,365	4,092,798,033	4,142,562,758	4,094,067,178
(1万円当たり収益分配対象額)	(1,586)	(1,593)	(1,673)	(1,869)	(1,914)	(1,902)
収益分配金	33,872,846	33,565,943	33,153,375	32,832,032	32,464,754	32,271,719
(1万円当たり収益分配金)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)	(15)

○分配金のお知らせ

	第233期	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期
1万口当たり分配金(税込み)	15円	15円	15円	15円	15円	15円

◇分配金をお支払いする場合

分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金(特別分配金)にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。

◇元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2023年10月10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(5,980,316千口)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238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	62,470	51,045	7,585,390	45.1	—	10.7	34.4	—
カナダ	千カナダドル 2,580	千カナダドル 2,059	225,365	1.3	—	1.3	—	—
メキシコ	千メキシコペソ 103,402	千メキシコペソ 84,717	691,350	4.1	—	4.1	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	22,760	19,918	3,130,435	18.6	—	10.4	8.2	—
イタリア	5,960	5,193	816,265	4.9	—	4.9	—	—
フランス	4,120	3,459	543,654	3.2	—	3.2	—	—
スペイン	2,390	2,625	412,625	2.5	—	2.5	—	—
ベルギー	3,290	2,583	406,029	2.4	—	2.4	—	—
その他	940	658	103,489	0.6	—	0.6	—	—
イギリス	千イギリスポンド 3,620	千イギリスポンド 3,273	595,791	3.5	—	3.5	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 7,750	千ポーランドズロチ 5,627	193,744	1.2	—	1.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,790	千オーストラリアドル 2,295	219,035	1.3	—	1.3	—	—
中国	千中国元 23,500	千中国元 24,758	504,328	3.0	—	3.0	—	—
合 計	—	—	15,427,506	91.8	—	49.2	42.6	—

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

(注) 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238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	ABU DHABI GOVT	4.125	660	499	74,159	2047/10/11
		TSY INFL IX N/B	1.375	1,640	1,494	222,156	2033/7/15
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,750	1,246	185,248	2046/1/23
		US TREASURY BOND	3.625	1,850	1,486	220,915	2044/2/15
		US TREASURY NOTE	0.375	38,590	34,734	5,161,474	2026/1/31
		US TREASURY NOTE	0.75	2,320	2,089	310,438	2026/4/30
		US TREASURY NOTE	0.625	2,470	2,085	309,949	2027/11/30
		US TREASURY NOTE	2.875	4,610	3,149	468,079	2049/5/15
		US TREASURY NOTE	1.375	7,740	3,593	533,927	2050/8/15
		US TREASURY NOTE	3.625	840	666	99,040	2053/5/15
小計						7,585,390	
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	1,608	176,063	2032/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	670	450	49,302	2051/12/1
小計						225,365	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	103,402	84,717	691,350	2042/11/13
小計						691,350	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	9,550	8,809	1,384,460	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	11,780	9,730	1,529,201	2031/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	2.3	1,430	1,379	216,773	2033/2/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	3,110	3,062	481,263	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	2,131	335,001	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	1,001	157,351	2030/11/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	1,150	704	110,779	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	1,753	275,523	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.15	2,390	2,625	412,625	2044/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	1,470	1,434	225,406	2045/6/22
		BELGIUM GOVT	1.7	1,820	1,149	180,622	2050/6/22
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	658	103,489	2039/4/8
小計						5,412,499	
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	2,939	535,033	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	128	23,425	2065/7/22
		UK TREASURY INFL	0.125	230	205	37,333	2068/3/22
小計						595,791	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	POLAND GOVT	1.75	7,750	5,627	193,744	2032/4/25
小計						193,744	
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	838	79,983	2030/5/21
		AUSTRALIAN GOVT	3.5	1,220	1,116	106,571	2034/12/21
		AUSTRALIAN GOVT	1.75	640	340	32,480	2051/6/21
小計						219,035	

銘 柄			第238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	
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,730	218,584	2029/5/22
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.82	8,500	8,436	171,855	2032/8/12
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.5	5,000	5,591	113,888	2034/5/22
	小 計				504,328		
合 計					15,427,506		

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			第238期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	米国国債(5年)2023.12限月	2,774	—
		英国国債(10年)2023.12限月	628	—
		イタリア国債(10年)2023.12限月	—	411
		フランス国債(10年)2023.12限月	58	—
		ドイツ国債(10年)2023.12限月	914	—
		米国国債(2年)2023.12限月	—	2,021
		米国国債(10年)2023.12限月	—	1,137
		ドイツ国債(30年)2023.12限月	—	594
		米国国債(20年)2023.12限月	382	—
		米国国債(10年)2023.12限月	296	—
	米国国債2023.12限月	172	—	
	オーストラリア国債(3年)2023.12限月	—	221	
	金利先物取引	SOFR先物3ヶ月	1,881	—

(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。

オプションの銘柄別期末残高

銘 柄 別				第238期末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	RXX3 C 1027	0.427474	—	
		RXX3 P 1027	—	4	

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

<フランクリン・テンプルトン・グローバル株式マザーファンド>

下記は、フランクリン・テンプルトン・グローバル株式マザーファンド全体(1,169,374千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第232期末		第238期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AT&T INC	297	263	387	57,613	コミュニケーション・サービス
ALLY FINANCIAL INC	228	202	514	76,510	金融
ALPHABET INC-CL C	112	99	1,394	207,172	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	80	71	991	147,316	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	58	51	660	98,175	一般消費財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	115	102	625	92,876	金融
ELEVANCE HEALTH INC	11	10	466	69,269	ヘルスケア
APPLE INC	225	190	3,408	506,450	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	59	52	735	109,296	情報技術
AUTOZONE INC	3	2	692	102,910	一般消費財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	133	117	494	73,479	金融
BEST BUY CO INC	52	46	324	48,228	一般消費財・サービス
BOOKING HOLDINGS INC	—	0.9	270	40,251	一般消費財・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	19	230	34,184	資本財・サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	51	45	395	58,755	素材
THE CIGNA GROUP	19	17	493	73,305	ヘルスケア
CSX CORP	162	143	446	66,367	資本財・サービス
CVS HEALTH CORP	61	54	389	57,883	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC	78	69	632	94,026	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	27	28	779	115,785	資本財・サービス
CHEMOURS CO/THE	168	—	—	—	素材
CIRRUS LOGIC INC	69	61	434	64,607	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	150	133	718	106,838	情報技術
CITIGROUP INC	123	109	447	66,454	金融
COSTCO WHOLESALE CORP	18	16	910	135,309	生活必需品
DECKERS OUTDOOR CORP	13	12	602	89,521	一般消費財・サービス
DEERE & CO	15	13	515	76,650	資本財・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	35	31	390	58,097	コミュニケーション・サービス
EXXON MOBIL CORP	114	90	1,006	149,531	エネルギー
META PLATFORMS INC-A	—	20	660	98,212	コミュニケーション・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	55	—	—	—	金融
FORTINET INC	112	90	538	79,986	情報技術
WW GRAINGER INC	—	5	387	57,602	資本財・サービス
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	71	63	451	67,036	金融
HOME DEPOT INC	11	10	299	44,461	一般消費財・サービス
HUMANA INC	—	10	517	76,839	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	11	9	440	65,521	ヘルスケア
INGREDION INC	25	22	212	31,547	生活必需品
JPMORGAN CHASE & CO	31	28	408	60,709	金融
KIMBERLY-CLARK CORP	—	26	308	45,916	生活必需品
KROGER CO	142	126	564	83,916	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	9	8	506	75,272	情報技術
LOWE'S COS INC	37	33	669	99,453	一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	385	341	589	87,558	金融
MANPOWERGROUP INC	67	60	442	65,766	資本財・サービス

銘柄	第232期末		第238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		
MASCO CORP	82	72	381	56,628	資本財・サービス	
MCKESSON CORP	19	12	579	86,133	ヘルスケア	
METLIFE INC	89	79	492	73,181	金融	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	3	329	48,999	ヘルスケア	
MICROSOFT CORP	60	53	1,765	262,406	情報技術	
MOLINA HEALTHCARE INC	19	17	582	86,492	ヘルスケア	
NRG ENERGY INC	156	—	—	—	公益事業	
NVIDIA CORP	—	16	769	114,301	情報技術	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	19	14	610	90,714	資本財・サービス	
PFIZER INC	176	—	—	—	ヘルスケア	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	22	—	—	—	生活必需品	
PULTEGROUP INC	94	70	511	76,070	一般消費財・サービス	
QORVO INC	28	25	241	35,861	情報技術	
QUALCOMM INC	46	40	457	67,982	情報技術	
ROBERT HALF INC	57	51	390	58,082	資本財・サービス	
STATE STREET CORP	—	46	299	44,503	金融	
SYNCHRONY FINANCIAL	94	113	332	49,475	金融	
TERADATA CORP	132	117	536	79,796	情報技術	
TERADYNE INC	49	44	437	65,057	情報技術	
TESLA INC	35	—	—	—	一般消費財・サービス	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	33	—	—	—	資本財・サービス	
UNITEDHEALTH GROUP INC	16	14	762	113,368	ヘルスケア	
UNUM GROUP	140	124	621	92,363	金融	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	22	19	695	103,348	ヘルスケア	
WALMART INC	—	36	572	85,081	生活必需品	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	123	109	242	36,071	生活必需品	
WELLS FARGO & CO	154	137	544	80,857	金融	
XEROX HOLDINGS CORP	133	118	179	26,665	情報技術	
YELP INC	126	112	478	71,103	コミュニケーション・サービス	
HERBALIFE LTD	59	52	72	10,751	生活必需品	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	44	39	532	79,183	情報技術	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	55	48	454	67,487	素材	
小計	株数・金額	5,550	4,509	40,233	5,978,641	
	銘柄数<比率>	68	70	—	<73.8%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ATCO LTD -CLASS I	162	146	504	55,257	公益事業	
SAPUTO INC	200	—	—	—	生活必需品	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4	5	583	63,824	金融	
KINROSS GOLD CORP	—	441	276	30,263	素材	
SUNCOR ENERGY INC	160	142	626	68,580	エネルギー	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	101	93	668	73,155	生活必需品	
小計	株数・金額	627	827	2,659	291,081	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	19	—	—	—	金融	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	55	49	313	49,237	一般消費財・サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	47	42	402	63,269	一般消費財・サービス	
小計	株数・金額	122	91	715	112,507	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<1.4%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	256	226	339	53,344	エネルギー	
SNAM SPA	1,107	543	241	37,988	公益事業	

銘柄	株数	第232期末		第238期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア) UNICREDIT SPA	百株 —	百株 213	千ユーロ 473	千円 74,413	金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,363 2	984 3	1,054 —	165,745 <2.0%>	
(ユーロ…フランス) HERMES INTERNATIONAL	2	2	437	68,699	一般消費財・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2 1	2 1	437 —	68,699 <0.8%>	
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N NN GROUP NV	13 204 —	12 181 64	669 510 204	105,210 80,270 32,204	情報技術 生活必需品 金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	218 2	257 3	1,385 —	217,685 <2.7%>	
(ユーロ…スペイン) REPSOL SA	443	392	570	89,693	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	443 1	392 1	570 —	89,693 <1.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク) ARCELORMITTAL	123	186	425	66,933	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	123 1	186 1	425 —	66,933 <0.8%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,274 10	1,916 11	4,589 —	721,266 <8.9%>	
(イギリス) DIAGEO PLC HSBC HOLDINGS PLC BP PLC LLOYDS BANKING GROUP PLC CENTRICA PLC RIGHTMOVE PLC DIRECT LINE INSURANCE GROUP	75 851 1,281 5,823 — 768 1,007	— 754 1,134 — 2,793 680 892	千イギリスポンド — 486 590 — 425 390 146	— 88,524 107,417 — 77,514 71,059 26,719	生活必需品 金融 エネルギー 金融 公益事業 コミュニケーション・サービス 金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,808 6	6,254 5	2,039 —	371,234 <4.6%>	
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG LOGITECH INTERNATIONAL-REG	14 21 53	12 19 47	千スイスフラン 323 507 302	53,029 83,267 49,621	ヘルスケア 資本財・サービス 情報技術	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	89 3	79 3	1,132 —	185,919 <2.3%>	
(デンマーク) AP MOLLER-MAERSK A/S-B PANDORA A/S NOVO NORDISK A/S-B NOVO NORDISK A/S-B	2 34 61 —	1 30 — 96	千デンマーククローネ 2,619 2,462 — 6,184	55,219 51,900 — 130,378	資本財・サービス 一般消費財・サービス ヘルスケア ヘルスケア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	97 3	128 3	11,266 —	237,499 <2.9%>	
(オーストラリア) BLUESCOPE STEEL LTD QANTAS AIRWAYS LTD SOUTH32 LTD	— 1,164 1,620	225 1,030 —	千オーストラリアドル 438 498 —	41,883 47,595 —	素材 資本財・サービス 素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,784 2	1,256 2	937 —	89,478 <1.1%>	
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,405	—	千香港ドル —	—	金融	

銘柄	株数	第232期末		第238期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港) CK ASSET HOLDINGS LTD	百株 475	百株 —	千香港ドル —	千円 —	不動産	
小計	株数・金額 1,880	—	—	—		
	銘柄数<比率> 2	—	—	<—%>		
合計	株数・金額 23,112	14,971	62,858	7,875,121		
	銘柄数<比率> 99	99	—	<97.2%>		

(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) 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。

外国投資信託証券

銘柄	口数	第232期末		第238期末		比率
		口数	口数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) HOST HOTELS & RESORTS INC	百口 291	百口 258	千ドル 413	千円 61,509	% 0.8	
小計	口数・金額 291	258	413	61,509		
	銘柄数<比率> 1	1	—	<0.8%>		
合計	口数・金額 291	258	—	61,509		
	銘柄数<比率> 1	1	—	<0.8%>		

(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投資信託証券評価額の比率。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

フランクリン・テンプルトン・グローバル債券マザーファンド

旧名称：LM・グローバル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第23期 決算日 2023年3月1日

(計算期間：2022年3月2日～2023年3月1日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・テンプルトン・グローバル債券マザーファンド」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
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				
19期(2019年3月1日)	23,490	2.1	454.06	3.3	92.1	△24.9	—	24,287
20期(2020年3月2日)	25,047	6.6	477.83	5.2	91.6	4.9	—	21,708
21期(2021年3月1日)	26,087	4.2	494.41	3.5	89.9	△1.7	—	19,831
22期(2022年3月1日)	26,464	1.4	501.63	1.5	89.7	2.9	—	18,528
23期(2023年3月1日)	26,339	△0.5	503.65	0.4	90.9	18.1	—	16,665

(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) 2022年3月1日	26,464	—	501.63	—	89.7	2.9
3月末	27,167	2.7	514.02	2.5	91.2	8.3
4月末	27,119	2.5	514.17	2.5	92.0	6.6
5月末	27,040	2.2	512.00	2.1	91.0	6.8
6月末	27,556	4.1	527.33	5.1	90.2	4.4
7月末	27,812	5.1	528.62	5.4	92.5	2.5
8月末	27,395	3.5	523.32	4.3	91.7	2.6
9月末	26,960	1.9	516.03	2.9	92.0	2.2
10月末	27,742	4.8	531.09	5.9	90.7	2.6
11月末	27,120	2.5	516.24	2.9	91.7	1.3
12月末	25,803	△2.5	494.38	△1.4	90.1	6.9
2023年1月末	26,170	△1.1	498.37	△0.7	90.0	11.3
2月末	26,414	△0.2	503.37	0.3	90.9	18.1
(期末) 2023年3月1日	26,339	△0.5	503.65	0.4	90.9	18.1

(注) 騰落率は期首比です。

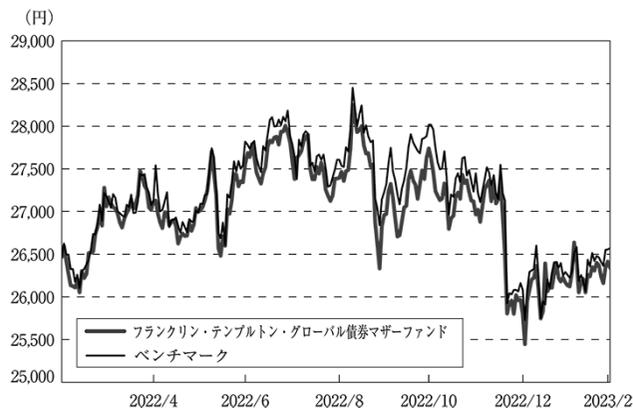
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2022年3月2日～2023年3月1日)



(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、期首（2022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、マイナスとなりました。公社債利金を手堅く確保しました。為替損益についても、プラスとなりました。一方、公社債損益はマイナスとなりました。

当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、原油価格が急騰し、インフレ圧力が増すと警戒感が強まったことや、米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げ開始を決定したことなどから、利回りは上昇しました。その後も、インフレ加速を背景にFRBが利上げを継続したことなどから、利回りは上昇しました。

期の半ばは、積極的な金融引き締めによる景気減速が意識されたことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。その後は、インフレが高止まりする中、FRBの金融引き締めが長期化すると観測が広がったことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、インフレ上昇率の鈍化を受けて、FRBが利上げペースを緩めるとの観測が浮上したことなどから、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、原油価格が急騰し、インフレへの警戒感が高まったことから利回りは上昇しました。その後も、欧州中央銀行（ECB）が金融政策の正常化を進めるとの見方が根強い中、利回りの上昇が続きました。

期の半ばは、ECBの金融引き締めが欧州景気を冷やしかねないとの懸念などから、利回りは低下しました。その後は、世界的なインフレ圧力の強さが意識されたことや、ECBが2022年9月の理事会で0.75%の大幅な利上げを決定するとともに、利上げを継続する見通しを示したことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、ECBが利上げ幅を縮小すると観測から利回りは低下する場面が見られたものの、ECBによる利上げが続くと見方が根強い中、短中期債を中心に利回りは上昇傾向となりました。

米国10年国債利回りの推移



ドイツ10年国債利回りの推移



当期の米ドル・円相場は、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、FRBが金融引き締めペースを加速するとの観測が広がった一方で、日銀が金融緩和策を維持する姿勢を継続していることから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル買い・円売り優勢の展開が続きました。

期の半ばは、米ドル売り・円買いが優勢となる場面も見られましたが、FRBが積極的な金融引き締め姿勢を見せる一方で、日銀が大規模な金融緩和策を維持したことから、日米の金融政策の方向性の違いが引き続き意識される中、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、日本政府・日銀による米ドル売り・円買いの為替介入が見られたことや、日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール=YCC）で長期金利の上限引き上げを決定したことを受けて、日銀の大規模な金融緩和策が修正され、日米金利差が縮小するとの思惑が浮上したことから、米ドル売り・円買いが強まりました。その後も、FRBによる利上げペースが鈍化するとの見方から、米ドルは対円で上値の重い展開となりました。



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、ECBが金融政策の正常化を進める方針を示した一方で、日銀が積極的な金融緩和姿勢を維持したことから、ユーロは対円で上昇しました。その後、ユーロは一時上値の重い展開となったものの、ユーロ買い・円売りが引き続き概ね優勢となりました。

期の半ばは、ECBの金融引き締めが欧州景気を冷やしかねないとの懸念が広がったことから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、ECBが0.75%の大幅な利上げを決定するとともに、利上げを継続する見通しを示したことなどから、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、ECBによる利上げペースの鈍化が意識されたことや、日銀が大規模な金融緩和策を修正するとの思惑が浮上したことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となりましたが、その後は日銀の金融緩和策修正の思惑が後退したことなどから、ユーロは底堅い動きとなりました。



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、ベンチマークを下回る結果となりました。2022年6月にデュレーションをベンチマークに対して長期化する中、債券利回りが上昇したことなどが、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

(2022年3月2日～2023年3月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 2 (2)	% 0.008 (0.008)	(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) (監 査 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0) (0)	0.014 (0.013) (0.001) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 金銭信託預入に係る手数料等
合 計	6	0.022	
期中の平均基準価額は、27,024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2日～2023年3月1日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 10,131	千米ドル 17,811
	カナダ	国債証券	千カナダドル 1,784	千カナダドル 863
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ -	千メキシコペソ 5,807
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	14,420	15,033
	フランス	国債証券	1,122	925
	スペイン	国債証券	-	509
国	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 210	千イギリスポンド 664
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 7,806	千ノルウェークローネ 9,007
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 4,405	千ポーランドズロチ 1,838
	中国	国債証券	千中国元 8,290	千中国元 4,415

(注) 金額は受渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建		
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額	
外 国	債券先物取引	百万円 26,579	百万円 27,820	百万円 15,489	百万円 19,004
	金利先物取引	2,129	6,712	-	-

(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 付 額	規 規 額 決 済 額	権 行 利 使	権 利 放 棄	新 売 付 額	規 規 額 決 済 額	権 被 行 使	権 利 消 滅	義 務 減
外 国	債券オプション取引	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
		12	10	-	4	15	6	-	-	-
	コール プット	2	5	-	-	14	2	4	-	

(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

(2022年3月2日～2023年3月1日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年3月1日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	62,410	54,745	7,467,900	44.8	—	6.7	38.1	—
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	2,800	2,434	243,098	1.5	—	1.3	0.1	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	103,402	88,840	661,383	4.0	—	4.0	—	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	22,010	18,812	2,711,611	16.3	—	8.8	7.5	—
イタリア	5,960	5,577	803,932	4.8	—	4.8	—	—
フランス	4,120	3,685	531,209	3.2	—	3.2	—	—
スペイン	5,230	5,708	822,780	4.9	—	3.2	1.8	—
ベルギー	3,610	2,970	428,147	2.6	—	2.6	—	—
その他	940	676	97,473	0.6	—	0.6	—	—
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	4,750	4,671	765,658	4.6	—	4.6	—	—
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	3,860	3,802	49,506	0.3	—	—	0.3	—
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	3,790	2,577	78,966	0.5	—	0.5	—	—
	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	1,570	1,236	112,909	0.7	—	0.7	—	—
	千中国元	千中国元						
中国	18,500	18,933	372,291	2.2	—	2.2	—	—
合 計	—	—	15,146,869	90.9	—	43.1	47.8	—

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	ABU DHABI GOVT	4.125	1,690	1,469	200,501	2047/10/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,750	1,407	191,957	2046/1/23
		US TREASURY BOND	3.625	1,850	1,716	234,141	2044/2/15
		US TREASURY NOTE	0.375	43,150	38,332	5,228,964	2026/1/31
		US TREASURY NOTE	0.75	5,390	4,805	655,463	2026/4/30
		US TREASURY NOTE	1.25	1,350	1,205	164,472	2026/11/30
		US TREASURY NOTE	2.625	1,080	1,010	137,861	2027/5/31
		US TREASURY NOTE	4.125	1,230	1,223	166,932	2027/10/31
		US TREASURY NOTE	2.875	3,080	2,518	343,598	2049/5/15
		US TREASURY NOTE	1.375	1,840	1,055	144,008	2050/8/15
小 計						7,467,900	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVT	2.25	220	212	21,173	2025/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	1,910	1,706	170,412	2032/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	670	515	51,512	2051/12/1
小 計						243,098	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	103,402	88,840	661,383	2042/11/13
小 計						661,383	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	9,550	8,660	1,248,350	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	12,460	10,151	1,463,260	2031/2/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	3,110	3,259	469,789	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	2,318	334,142	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	993	143,155	2030/11/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	1,150	767	110,559	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	1,925	277,495	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.9	1,890	2,045	294,839	2026/7/30
		SPAIN GOVT	5.15	2,640	3,103	447,273	2044/10/31
		SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	2.7	700	559	80,667	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	1,470	1,513	218,093	2045/6/22
		BELGIUM GOVT	1.7	2,140	1,457	210,054	2050/6/22
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	676	97,473	2039/4/8
小 計						5,395,155	
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	1.625	100	89	14,691	2028/10/22
		UK TREASURY	0.875	590	492	80,734	2029/10/22
		UK TREASURY	4.25	3,660	3,715	608,949	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	156	25,692	2065/7/22
		UK TREASURY INFL	0.125	180	217	35,589	2068/3/22
小 計						765,658	
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
	国債証券	SWEDEN GOVT	2.5	3,860	3,802	49,506	2025/5/12
小 計						49,506	

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		
ポーランド		%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
国債証券	POLAND GOVT	1.75	3,790	2,577	78,966	2032/4/25
小 計					78,966	
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	854	78,047	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	640	381	34,861	2051/6/21
小 計					112,909	
中国			千中国元	千中国元		
国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,700	210,409	2029/5/22
	CHINA GOVERNMENT BOND	2.82	8,500	8,232	161,881	2032/8/12
小 計					372,291	
合 計					15,146,869	

(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	
	百万円	百万円	
外 国	債券先物取引		
	米国国債(5年)2023.6限月	2,526	—
	英国国債(10年)2023.6限月	245	—
	イタリア国債(10年)2023.3限月	—	357
	フランス国債(10年)2023.3限月	55	—
	ドイツ国債(10年)2023.3限月	1,283	—
	米国国債(10年)2023.6限月	—	1,309
	ドイツ国債(30年)2023.3限月	—	677
	米国国債(20年)2023.6限月	1,127	—
	米国国債(10年)2023.6限月	—	415
米国国債(10年)2023.6限月	405	—	
オーストラリア国債(10年)2023.3限月	139	—	

(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	TYJ3 C 0324	コール	百万円 0.351692	百万円 -
		TYJ3 P 0324	プット	-	0.31971
		RXJ3 C 0324	コール	1	-

(注) 単位未満は切り捨て。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

(2023年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,146,869	% 90.3
コール・ローン等、その他	1,622,747	9.7
投資信託財産総額	16,769,616	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 (16,589,441千円) の投資信託財産総額 (16,769,616千円) に対する比率は98.9%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1日における邦貨換算レートは、1米ドル=136.41円、1カナダドル=99.86円、1メキシコペソ=7.4446円、1ユーロ=144.14円、1イギリスポンド=163.90円、1スウェーデンクローナ=13.02円、1ノルウェークローネ=13.13円、100ハンガリーフォリント=38.0924円、1ポーランドズロチ=30.6351円、1オーストラリアドル=91.33円、1ニュージーランドドル=84.16円、1シンガポールドル=101.07円、1中国元=19.6634円です。

○特定資産の価格等の調査

(2022年3月2日～2023年3月1日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,726,457,483
コール・ローン等	1,251,535,484
公社債(評価額)	15,146,869,955
コール・オプション(買)	1,827,685
未収入金	109,978,819
未収利息	104,036,322
前払費用	868,767
差入委託証拠金	111,340,451
(B) 負債	61,437,533
プット・オプション(売)	319,710
未払金	11,112,573
未払解約金	50,004,967
未払利息	283
(C) 純資産総額(A-B)	16,665,019,950
元本	6,327,179,842
次期繰越損益金	10,337,840,108
(D) 受益権総口数	6,327,179,842口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,339円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額 7,001,407,548円

期中追加設定元本額 243,344,780円

期中一部解約元本額 917,572,486円

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)
5,901,875,728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)
318,659,043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)
106,645,071円

○損益の状況 (2022年3月2日～2023年3月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	310,506,210
受取利息	309,292,769
その他収益金	1,352,090
支払利息	△ 138,649
(B) 有価証券売買損益	△ 289,711,138
売買益	2,639,645,443
売買損	△ 2,929,356,581
(C) 先物取引等取引損益	△ 68,234,709
取引益	1,119,549,480
取引損	△ 1,187,784,189
(D) 保管費用等	△ 2,489,938
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 49,929,575
(F) 前期繰越損益金	11,527,430,850
(G) 追加信託差損益金	419,806,765
(H) 解約差損益金	△ 1,559,467,932
(I) 計(E+F+G+H)	10,337,840,108
次期繰越損益金(I)	10,337,840,108

(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>

<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8月10日)

フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド

旧名称：LM・グローバル株式マザーファンド

運用状況のご報告

第20期 決算日 2023年3月1日

(計算期間：2022年3月2日～2023年3月1日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド」の第20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	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				
16期(2019年3月1日)	34,076	2.0	3,177.18	6.5	96.9	—	0.8	10,756
17期(2020年3月2日)	32,342	△5.1	3,249.96	2.3	97.6	—	0.8	8,522
18期(2021年3月1日)	42,347	30.9	4,175.16	28.5	98.4	—	0.8	9,202
19期(2022年3月1日)	53,158	25.5	5,079.18	21.7	97.3	—	0.8	8,425
20期(2023年3月1日)	60,198	13.2	5,603.35	10.3	96.2	—	1.6	8,107

(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) 2022年3月1日	53,158	—	5,079.18	—	97.3	—	0.8
3月末	58,268	9.6	5,625.42	10.8	97.4	—	0.8
4月末	56,473	6.2	5,376.12	5.8	96.6	—	1.6
5月末	57,346	7.9	5,367.96	5.7	96.4	—	1.5
6月末	55,505	4.4	5,271.93	3.8	96.1	—	1.4
7月末	57,482	8.1	5,463.39	7.6	96.1	—	1.4
8月末	58,131	9.4	5,518.48	8.6	95.1	—	1.4
9月末	55,668	4.7	5,224.31	2.9	96.5	—	1.4
10月末	61,543	15.8	5,712.46	12.5	96.6	—	1.4
11月末	59,808	12.5	5,555.19	9.4	96.4	—	1.4
12月末	55,642	4.7	5,255.01	3.5	96.1	—	1.4
2023年1月末	57,852	8.8	5,430.99	6.9	95.6	—	1.7
2月末	60,355	13.5	5,613.97	10.5	96.2	—	1.6
(期末) 2023年3月1日	60,198	13.2	5,603.35	10.3	96.2	—	1.6

(注) 騰落率は期首比です。

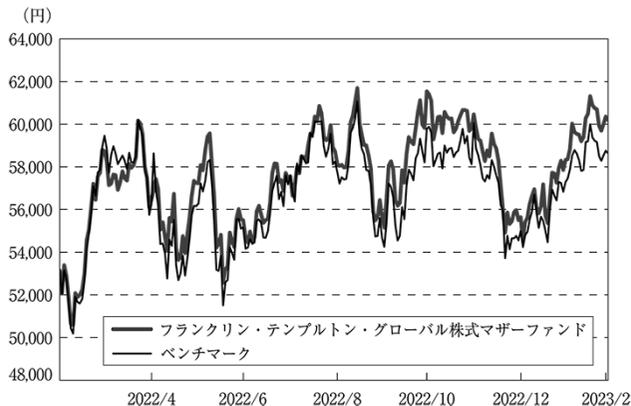
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2022年3月2日～2023年3月1日)



(注) ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス (配当込、ヘッジなし・円ベース)、期首 (2022年3月1日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス (騰落率) はプラスとなりました。株式要因はマイナスとなりましたが、為替要因がプラスとなりました。

当期の米国株式相場は、下落しました。

期の前半は、インフレ抑制のために米連邦準備制度理事会（FRB）が金融引き締めペースを速めるとの見方が広がったことなどから、株価は下落しました。さらに、FRBの金融引き締めが景気後退を招くとの警戒感から、売り圧力が強まる展開となりました。

期の半ばは、FRBの利上げペース加速に対する過度の警戒感が和らいだことから、株価は反発しました。その後は、FRBが利上げを継続するとの見方が改めて広がったことなどから、株価は下落しました。

期の後半は、インフレ・ピークアウトの観測から積極的な金融引き締めの長期化に対する警戒感が和らいだことから、株価は上昇しました。さらに、インフレ率の鈍化を受けて、FRBが利上げ幅を縮小するとの見方が広がったことから、株価の上昇が続きました。

当期のドイツ株式相場は、上昇しました。

期の前半は、ウクライナ情勢の長期化による欧州経済への悪影響が懸念されたことや、欧州中央銀行（ECB）が2022年7月に量的緩和を終了するとともに、利上げを開始する方針を示したことなどから、株価は下落しました。

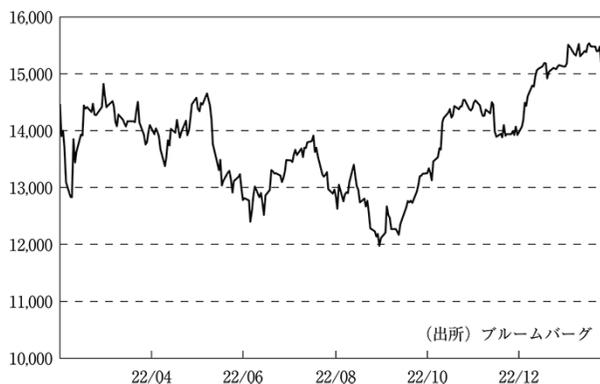
期の半ばは、中国における新型コロナウイルス対策規制の一部緩和に向けた動きなどが好感され、株価は上昇しました。その後は、ECBがインフレ抑制に向けた金融引き締めを進める中、景気後退への懸念が強まったことから、株価は下落しました。

期の後半は、ECBが慎重に金融引き締めを進めるとの見方が広がり、利上げ幅を縮小すると観測が浮上したことから、株価は上昇しました。その後、売りが優勢となる場面も見られましたが、インフレ上昇率が鈍化し、ECBの積極的な利上げへの警戒感が後退したことなどから、株価は上昇しました。

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、米ドル高・円安となりました。

期の前半は、FRBが金融引き締めペースを加速するとの観測が広がった一方で、日銀が金融緩和策を維持する姿勢を継続していることから、日米の金融政策の方向性の違いが意識される中、米ドル買い・円売り優勢の展開が続きました。

期の半ばは、米ドル売り・円買いが優勢となる場面も見られましたが、FRBが積極的な金融引き締め姿勢を見せる一方で、日銀が大規模な金融緩和策を維持したことから、日米の金融政策の方向性の違いが引き続き意識される中、米ドル買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、日本政府・日銀による米ドル売り・円買いの為替介入が見られたことや、日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール=YCC）で長期金利の上限引き上げを決定したことを受けて、日銀の大規模な金融緩和策が修正され、日米金利差が縮小するとの思惑が浮上したことから、米ドル売り・円買いが強まりました。その後も、FRBによる利上げペースが鈍化するとの見方から、米ドルは対円で上値の重い展開となりました。

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、ECBが金融政策の正常化を進める方針を示した一方で、日銀が積極的な金融緩和姿勢を維持したことから、ユーロは対円で上昇しました。その後、ユーロは一時上値の重い展開となったものの、ユーロ買い・円売りが引き続き概ね優勢となりました。

期の半ばは、ECBの金融引き締めが欧州景気を冷やしかねないとの懸念が広がったことから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、ECBが0.75%の大幅な利上げを決定するとともに、利上げを継続する見通しを示したことなどから、ユーロ買い・円売りが優勢となりました。

期の後半は、ECBによる利上げペースの鈍化が意識されたことや、日銀が大規模な金融緩和策を修正するとの思惑が浮上したことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となりましたが、その後は日銀の金融緩和策修正の思惑が後退したことなどから、ユーロは底堅い動きとなりました。

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

(2022年3月2日～2023年3月1日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 59 (58) (1)	% 0.102 (0.101) (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)	8 (8) (0)	0.013 (0.013) (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) (監 査 費 用) (そ の 他 1) (そ の 他 2)	18 (16) (1) (1) (0)	0.030 (0.028) (0.001) (0.001) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 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 権利処理発生による費用等 金銭信託預入に係る手数料等
合 計	85	0.145	
期中の平均基準価額は、57,839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2日～2023年3月1日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 1,754	千米ドル 10,335	百株 2,209	千米ドル 17,998
	カナダ	610	千カナダドル 3,525	942	千カナダドル 2,656
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	52	414	119	494
	イタリア	817	397	49	63
	フランス	—	—	72	382
	オランダ	219	814	154	831
	スペイン	—	—	78	100
	フィンランド	119	221	392	678
	国	イギリス	1,292	千イギリスポンド 1,021	2,124
スイス		21	千スイスフラン 636	12	千スイスフラン 168
スウェーデン		—	千スウェーデンクローナ —	822	千スウェーデンクローナ 9,089
デンマーク		—	千デンマーククローネ —	33	千デンマーククローネ 3,164
オーストラリア		742	千オーストラリアドル 367	308	千オーストラリアドル 1,283
香港		1,255	千香港ドル 3,469	630	千香港ドル 4,220

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ	百口	千米ドル	百口	千米ドル
	HOST HOTELS & RESORTS INC	316	606	24	46
	小 計	316	606	24	46
国	オーストラリア	百口	千オーストラリアドル	百口	千オーストラリアドル
	STOCKLAND	—	—	231	90
	小 計	—	—	231	90

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2022年3月2日～2023年3月1日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	6,069,839千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,028,412千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.76

(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

(2022年3月2日～2023年3月1日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2023年3月1日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AT&T INC	—	297	562	76,686	コミュニケーション・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	82	—	—	—	コミュニケーション・サービス
ALLY FINANCIAL INC	109	190	572	78,047	金融
ALPHABET INC-CL C	6	112	1,019	139,006	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	4	80	728	99,349	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	3	58	547	74,745	一般消費財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	—	95	586	79,967	金融
ELEVANCE HEALTH INC	—	11	544	74,254	ヘルスケア
APPLE INC	259	225	3,323	453,339	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	68	59	688	93,875	情報技術
AUTOZONE INC	4	3	750	102,435	一般消費財・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	—	71	363	49,548	金融
BEST BUY CO INC	60	52	433	59,122	一般消費財・サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	ヘルスケア
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	51	445	60,783	素材
THE CIGNA GROUP	—	19	560	76,503	ヘルスケア
CSX CORP	—	162	494	67,498	資本財・サービス
CVS HEALTH CORP	—	61	515	70,345	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC	—	56	426	58,154	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	32	27	666	90,972	資本財・サービス
CHEMOURS CO/THE	235	168	576	78,642	素材
CIRRUS LOGIC INC	91	69	716	97,706	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	129	150	729	99,464	情報技術
CITIGROUP INC	142	123	628	85,713	金融
COSTCO WHOLESALE CORP	21	18	889	121,328	生活必需品
DECKERS OUTDOOR CORP	21	16	699	95,471	一般消費財・サービス
DEERE & CO	19	14	590	80,521	資本財・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	40	35	392	53,602	コミュニケーション・サービス
EXXON MOBIL CORP	169	114	1,258	171,712	エネルギー
FTI CONSULTING INC	42	—	—	—	資本財・サービス
META PLATFORMS INC-A	21	—	—	—	コミュニケーション・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	63	55	219	30,003	金融
FORTINET INC	25	112	669	91,314	情報技術
GOLDMAN SACHS GROUP INC	12	—	—	—	金融
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	60	71	561	76,583	金融
HOME DEPOT INC	—	11	338	46,154	一般消費財・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	12	11	530	72,430	ヘルスケア
INGREDION INC	29	25	250	34,182	生活必需品
INTEL CORP	172	—	—	—	情報技術
JPMORGAN CHASE & CO	—	53	768	104,772	金融
KROGER CO	199	142	616	84,110	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	10	9	441	60,197	情報技術
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	11	—	—	—	生活必需品
LENNAR CORP-A	44	—	—	—	一般消費財・サービス
LOWE'S COS INC	43	37	774	105,613	一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	274	385	530	72,416	金融
MANPOWERGROUP INC	78	67	575	78,571	資本財・サービス
MASCO CORP	71	82	432	58,946	資本財・サービス

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	
MCKESSON CORP	31	19	680	92,762	ヘルスケア
METLIFE INC	103	89	644	87,905	金融
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	3	486	66,299	ヘルスケア
MICROSOFT CORP	79	68	1,710	233,366	情報技術
MODERNA INC	16	—	—	—	ヘルスケア
MOLINA HEALTHCARE INC	25	19	534	72,862	ヘルスケア
NRG ENERGY INC	—	156	511	69,803	公益事業
GEN DIGITAL INC	283	—	—	—	情報技術
OLD DOMINION FREIGHT LINE	22	19	677	92,371	資本財・サービス
PPL CORP	127	—	—	—	公益事業
PFIZER INC	223	176	714	97,461	ヘルスケア
PROCTER & GAMBLE CO/THE	25	22	307	41,957	生活必需品
PULTEGROUP INC	109	94	517	70,630	一般消費財・サービス
QORVO INC	33	28	289	39,498	情報技術
QUALCOMM INC	39	46	570	77,833	情報技術
REGENERON PHARMACEUTICALS	14	—	—	—	ヘルスケア
REGIONS FINANCIAL CORP	278	—	—	—	金融
ROBERT HALF INTL INC	66	57	465	63,509	資本財・サービス
ROSS STORES INC	31	—	—	—	一般消費財・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	108	94	335	45,828	金融
TARGET CORP	40	—	—	—	一般消費財・サービス
TERADATA CORP	74	132	540	73,715	情報技術
TERADYNE INC	57	49	504	68,844	情報技術
TESLA INC	3	35	732	99,924	一般消費財・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	38	33	602	82,223	資本財・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	39	—	—	—	ヘルスケア
UNITEDHEALTH GROUP INC	16	16	777	106,019	ヘルスケア
UNUM GROUP	100	114	508	69,424	金融
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	35	22	641	87,472	ヘルスケア
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	141	123	437	59,652	生活必需品
WELLS FARGO & CO	178	154	723	98,754	金融
XEROX HOLDINGS CORP	156	133	220	30,128	情報技術
YELP INC	145	126	380	51,879	コミュニケーション・サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	16	—	—	—	情報技術
EVEREST RE GROUP LTD	15	—	—	—	金融
HERBALIFE NUTRITION LTD	68	59	115	15,694	生活必需品
CHECK POINT SOFTWARE TECH	51	44	551	75,202	情報技術
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	55	529	72,226	素材
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比率 >	数 < 比率 >	
	73	68	42,132	5,747,352	<70.9%>
(カナダ)			千カナダドル		
ATCO LTD -CLASS I	171	162	685	68,446	公益事業
BANK OF NOVA SCOTIA	100	—	—	—	金融
SAPUTO INC	—	200	730	72,977	生活必需品
MANULIFE FINANCIAL CORP	202	—	—	—	金融
KINROSS GOLD CORP	529	—	—	—	素材
SUNCOR ENERGY INC	—	160	737	73,603	エネルギー
NUTRIEN LTD	—	47	499	49,900	素材
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	101	646	64,559	生活必需品
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄	銘柄	数 < 比率 >	数 < 比率 >	
	4	5	3,299	329,486	<4.1%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ALLIANZ SE-REG	22	19	430	61,992	金融
MERCEDES-BENZ GROUP AG	63	55	404	58,235	一般消費財・サービス

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	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	—	47	469	67,609	一般消費財・サービス
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	31	—	—	—	資本財・サービス
HELLOFRESH SE	70	—	—	—	一般消費財・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	189	122	1,303	187,837
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 2.3% >
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	305	256	342	49,329	エネルギー
SNAM SPA	—	817	380	54,777	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	305	1,074	722	104,107
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 1.3% >
(ユーロ…フランス)					
PUBLICIS GROUPE	72	—	—	—	コミュニケーション・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	72	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >
(ユーロ…オランダ)					
AIRBUS SE	47	41	514	74,222	資本財・サービス
ASM INTERNATIONAL NV	19	16	540	77,890	情報技術
ASML HOLDING NV	10	13	793	114,313	情報技術
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	—	204	615	88,655	生活必需品
ASR NEDERLAND NV	134	—	—	—	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	212	276	2,463	355,081
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 4.4% >
(ユーロ…スペイン)					
REPSOL SA	521	443	665	95,921	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	521	443	665	95,921
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.2% >
(ユーロ…フィンランド)					
KESKO OYJ-B SHS	163	—	—	—	生活必需品
FORTUM OYJ	108	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	272	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	< —% >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,573	1,917	5,154	742,947
	銘柄 数 < 比 率 >	13	10	—	< 9.2% >
(イギリス)			千イギリスポンド		
DIAGEO PLC	—	75	265	43,455	生活必需品
HSBC HOLDINGS PLC	—	851	541	88,724	金融
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,282	1,131	289	47,453	金融
BP PLC	1,449	1,281	705	115,596	エネルギー
KINGFISHER PLC	1,139	—	—	—	一般消費財・サービス
RIGHTMOVE PLC	637	768	430	70,612	コミュニケーション・サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	88	—	—	—	一般消費財・サービス
SHELL PLC-NEW	205	—	—	—	エネルギー
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,144	1,007	181	29,794	金融
小 計	株 数 ・ 金 額	5,947	5,115	2,413	395,637
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 4.9% >
(スイス)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	—	14	394	57,074	ヘルスケア
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	19	21	524	75,858	資本財・サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	61	53	274	39,709	情報技術
小 計	株 数 ・ 金 額	80	89	1,192	172,643
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 2.1% >

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	
(スウェーデン) SWEDISH MATCH AB	百株 822	百株 —	千スウェーデンクローナ —	千円 —	生活必需品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	822 1	— —	— < - % >	
(デンマーク) AP MOLLER-MAERSK A/S-B PANDORA A/S NOVO NORDISK A/S-B	2 39 98	2 34 70	千デンマーククローネ 3,610 2,272 7,035	69,929 44,018 136,271	資本財・サービス 一般消費財・サービス ヘルスケア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	140 3	106 3	12,917 — < 3.1 % >	
(オーストラリア) RIO TINTO LTD SOUTH32 LTD	105 1,081	— 1,620	千オーストラリアドル — 703	— 64,226	素材 素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,186 2	1,620 1	703 — < 0.8 % >	
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD SWIRE PACIFIC LTD - CL A CK ASSET HOLDINGS LTD	— 555 550	1,255 — 475	千香港ドル 3,332 — 2,337	57,910 — 40,617	金融 不動産 不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,105 2	1,730 2	5,669 — < 1.2 % >	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	17,349 107	16,664 98	— — < 96.2 % >	

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末			比 率
		口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) HOST HOTELS & RESORTS INC	百口 —	百口 291	千米ドル 490	千円 66,882	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	291 1	490 — < 0.8 % >	
(オーストラリア) STOCKLAND	1,951	1,720	千オーストラリアドル 660	60,344	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,951 1	1,720 1	660 — < 0.7 % >	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,951 1	2,012 2	— — < 1.6 % >	

(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

(2023年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,801,040	% 96.2
投資証券	127,226	1.6
コール・ローン等、その他	179,205	2.2
投資信託財産総額	8,107,472	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(8,026,487千円)の投資信託財産総額(8,107,472千円)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1日における邦貨換算レートは、1米ドル=136.41円、1カナダドル=99.86円、1ユーロ=144.14円、1イギリスポンド=163.90円、1スイスフラン=144.72円、1デンマーククローネ=19.37円、1オーストラリアドル=91.33円、1香港ドル=17.38円です。

○特定資産の価格等の調査

(2022年3月2日~2023年3月1日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年3月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,110,811,919
コール・ローン等	168,915,481
株式(評価額)	7,801,040,314
投資証券(評価額)	127,226,998
未収入金	3,350,093
未収配当金	10,279,033
(B) 負債	3,342,036
未払金	3,341,855
未払利息	181
(C) 純資産総額(A-B)	8,107,469,883
元本	1,346,792,030
次期繰越損益金	6,760,677,853
(D) 受益権総口数	1,346,792,030口
1万口当たり基準価額(C/D)	60,198円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	1,584,973,743円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	238,181,713円

(注) 期末における元本の内訳

フランクリン・テンプレトン・グローバル・プラス(毎月分配型)	1,345,951,921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)	840,109円

○損益の状況 (2022年3月2日~2023年3月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	175,440,115
受取配当金	174,354,022
受取利息	1,171,781
支払利息	△ 85,688
(B) 有価証券売買損益	919,266,213
売買益	2,081,600,555
売買損	△1,162,334,342
(C) 保管費用等	△ 2,537,910
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,092,168,418
(E) 前期繰越損益金	6,840,364,544
(F) 解約差損益金	△1,171,855,109
(G) 計(D+E+F)	6,760,677,853
次期繰越損益金(G)	6,760,677,853

(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)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8月10日)