FRANKLIN TEMPLETON

# フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株ファンド(年２回決算型)

## 運用報告書（全体版）

第19期　決算日　2026年９月24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／資産複合 | |
| 信託期間 | 2017年５月31日から2044年３月22日まで | |
| 運用方針 | 主に米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と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・テンプルトン・米国連続増配株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・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド | 米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | 当ファンド | 株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド | 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>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（原則として毎年３月20日及び９月20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。 | |

－ 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・テンプルトン・米国連続増配株ファンド（年２回決算型）」は、2026年９月24日に第19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・テンプルトン・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５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (分配落) | 税込み分配金 | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 15期(2024年９月20日) | 20,584 | 0 | 8.0 | 77.5 | － | 15.0 | 3,113 |
| 16期(2025年３月21日) | 21,087 | 0 | 2.4 | 82.3 | － | 15.1 | 3,030 |
| 17期(2025年９月22日) | 21,205 | 0 | 0.6 | 84.0 | － | 15.0 | 2,862 |
| 18期(2026年３月23日) | 23,829 | 0 | 12.4 | 84.3 | － | 15.3 | 2,948 |
| 19期(2026年９月24日) | 25,745 | 0 | 8.0 | 85.0 | － | 11.3 | 3,059 |

(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) 株式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指標等で、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

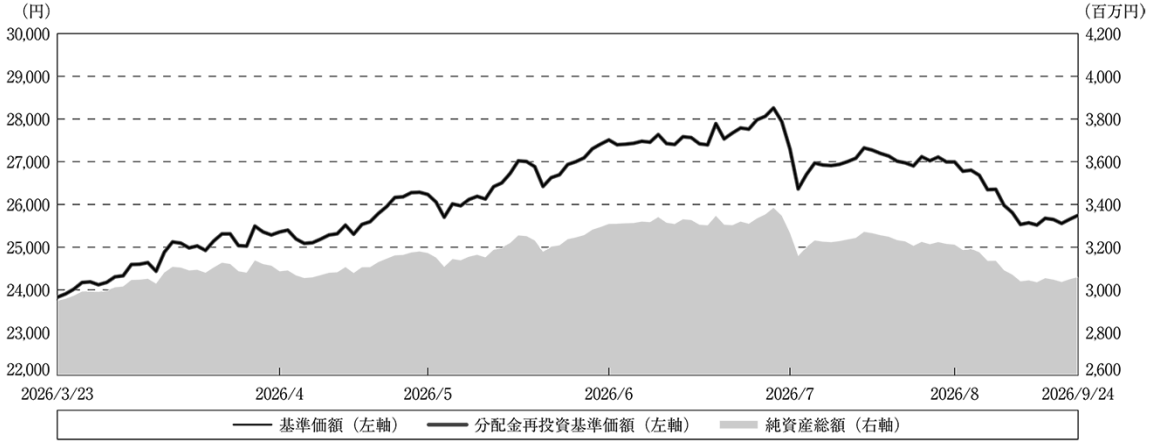
| 年月日 | 基準価額 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | | |
| (期　首) | 円 | % | % | % | % |
| 2026年３月23日 | 23,829 | － | 84.3 | － | 15.3 |
| ３月末 | 24,176 | 1.5 | 81.4 | － | 14.4 |
| ４月末 | 25,355 | 6.4 | 82.5 | － | 14.9 |
| ５月末 | 26,234 | 10.1 | 83.7 | － | 14.6 |
| ６月末 | 27,510 | 15.4 | 83.4 | － | 14.9 |
| ７月末 | 27,298 | 14.6 | 84.1 | － | 15.0 |
| ８月末 | 26,995 | 13.3 | 87.0 | － | 12.1 |
| (期　末) | | | | | |
| 2026年９月24日 | 25,745 | 8.0 | 85.0 | － | 11.3 |

(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、「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) 株式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

（2026年３月24日～2026年９月24日）




期　首：23,829円
期　末：25,745円（既払分配金(税込み)：０円）
騰落率：　8.0%（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（2026年３月23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

当期のパフォーマンス（騰落率）は、プラスとなりました。

株式要因については、保有銘柄からの配当を手堅く確保したことに加え、株式市場の上昇を受けてプラスとなりました。一方、米ドル・円相場が米ドル安・円高となったことから、為替要因はマイナスとなりました。

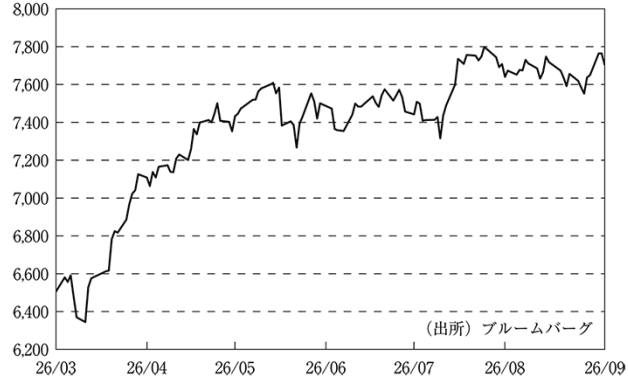
## 投資環境

（2026年３月24日～2026年９月24日）

当期の米国株式相場は、上昇しました。

期の前半は、米国とイランを巡る情勢への懸念を受けて、市場のリスク回避姿勢が強まったことから、株式市場は一時下落しました。その後は、米・イランによる２週間の停戦合意を受けて安心感が広がり、市場心理が改善したことから、株式市場は上昇に転じました。

米国S&P 500指数の推移



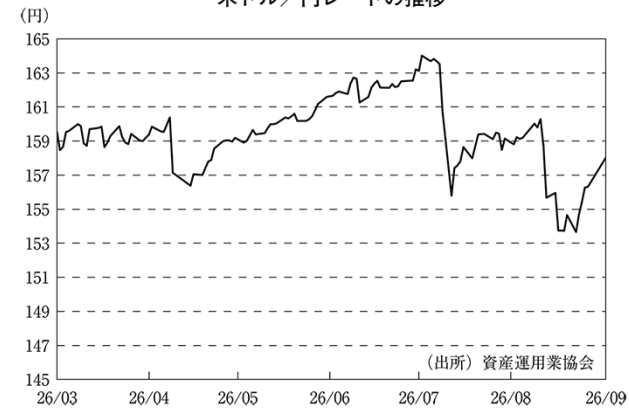

期の半ばは、2026年５月の米雇用統計で雇用者数の伸びが市場予想を大幅に上回り、米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ観測が高まったことなどが、株価の重荷となりました。一方、中東情勢の緊張緩和への期待が高まった局面で、市場のセンチメントが改善したことが支えとなり、株式市場は一進一退の展開となりました。

期の後半は、米・イランによる和平合意への期待のほか、人工知能（AI）関連企業を中心とした良好な企業決算が支援材料となり、株式市場は高値圏で推移しました。

当期の米ドル・円相場は、米ドル安・円高となりました。

期の前半は、中東情勢の悪化を背景とした原油価格の高騰などが、米ドル高・円安要因となりました。一方、日本政府・日銀が円買い為替介入を実施したとの報道を受けて、円が主要通貨に対して買われたことなどが、米ドル安・円高の要因となりました。

米ドル／円レートの推移




期の半ばは、日本政府が策定予定の経済財政運営と改革の基本方針を巡る報道を受け、市場では日銀が追加利上げに慎重な姿勢を示すことにつながるとの見方から円売りが強まったことなどから、米ドル高・円安が優勢となりました。

期の後半は、日本政府・日銀が再び円買い為替介入を実施したことに加えて、日米両国による協調介入も実施されたほか、日銀の追加利上げ観測が強まったことから、米ドル安・円高が大幅に進みました。

## 当ファンドのポートフォリオ

（2026年３月24日～2026年９月24日）

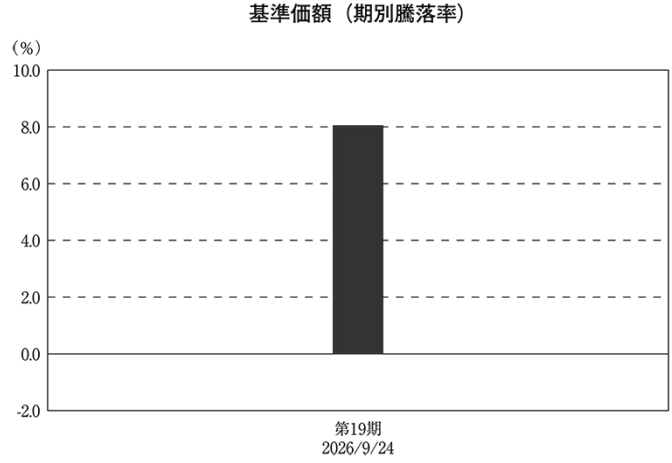
当ファンドは、主にフランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当期の運用においては、一定期間にわたって実質的に連続増配をしている銘柄の中から、財務の健全性や収益の安定性等に着目して組入れを行いました。また、銘柄および業種の分散等を考慮してポートフォリオを構築しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

（2026年３月24日～2026年９月24日）

市場に広く認知されている指標等で、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。

右記のグラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。




（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

## 分配金

（2026年３月24日～2026年９月24日）

分配金につきましては、以下の通りとさせていただきました。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19期<br>2026年３月24日～<br>2026年９月24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 | 15,745 |

（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

当ファンドは、米国の連続増配を行っている企業の株式および不動産投資信託を含む投資信託証券への投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、一定期間にわたって実質的に連続増配をしている銘柄の中から、財務の健全性や収益の安定性等に着目して組入れを行います。また、銘柄および業種の分散等を考慮して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

（2026年３月24日～2026年９月24日）

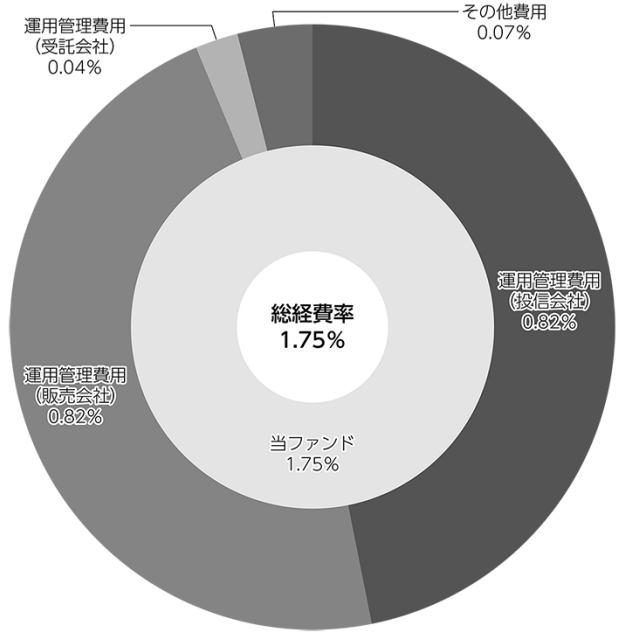
| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 225 | 0.859 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | (110) | (0.418) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | (110) | (0.418) | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | ( 6) | (0.022) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 2 | 0.008 | (b)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<br>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) | (0.007) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.002) | |
| (c) 有価証券取引税 | 0 | 0.000 | (c)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<br>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) | (0.000) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 9 | 0.035 | (d)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） | ( 3) | (0.010) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監査費用） | ( 2) | (0.009) | 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） | ( 4) | (0.016) | 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 | 236 | 0.902 | |
| 期中の平均基準価額は、26,261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) 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1.75％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

（2026年３月24日～2026年９月24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 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド | 43,164 | 133,990 | 94,433 | 286,904 |

（注）単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

（2026年３月24日～2026年９月24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 |
|---|---|
| | フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 1,448,029千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 4,351,945千円 |
| (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

（2026年３月24日～2026年９月24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

（2026年３月24日～2026年９月24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

（2026年３月24日～2026年９月24日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2026年９月24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 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド | 1,072,854 | 1,021,585 | 3,087,947 |

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2026年９月24日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド | 3,087,947 | 100.0 |
| コール・ローン等、その他 | 789 | 0.0 |
| 投資信託財産総額 | 3,088,736 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（5,012,980千円）の投資信託財産総額(5,056,843千円）に対する比率は99.1%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24日における邦貨換算レートは1米ドル=158.01円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年９月24日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 3,088,736,687 |
| フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド(評価額) | 3,087,947,044 |
| 未収入金 | 789,643 |
| (B) 負債 | 28,799,734 |
| 未払解約金 | 789,643 |
| 未払信託報酬 | 27,208,395 |
| その他未払費用 | 801,696 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 3,059,936,953 |
| 元本 | 1,188,550,017 |
| 次期繰越損益金 | 1,871,386,936 |
| (D) 受益権総口数 | 1,188,550,017口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 25,745円 |

＜注記事項＞

元本の状況

| | |
|---|---|
| 期首元本額 | 1,237,531,312円 |
| 期中追加設定元本額 | 50,441,685円 |
| 期中一部解約元本額 | 99,422,980円 |

期末における１口当たりの純資産額は2.5745円です。

## ○損益の状況 (2026年３月24日～2026年９月24日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 有価証券売買損益 | 242,298,567 |
| 売買益 | 267,247,840 |
| 売買損 | △ 24,949,273 |
| (B) 信託報酬等 | △ 28,010,091 |
| (C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ) | 214,288,476 |
| (D) 前期繰越損益金 | 869,102,655 |
| (E) 追加信託差損益金 | 787,995,805 |
| (配当等相当額) | ( 676,773,120) |
| (売買損益相当額) | ( 111,222,685) |
| (F) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ) | 1,871,386,936 |
| (G) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(Ｆ＋Ｇ) | 1,871,386,936 |
| 追加信託差損益金 | 787,995,805 |
| (配当等相当額) | ( 677,063,963) |
| (売買損益相当額) | ( 110,931,842) |
| 分配準備積立金 | 1,083,391,131 |

(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・テンプルトン・米国連続増配株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 | 当　　期 |
|---|---|
| (A) 配当等収益(費用控除後) | 48,495,574円 |
| (B) 有価証券売買等損益(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 165,792,902 |
| (C) 収益調整金 | 787,995,805 |
| (D) 分配準備積立金 | 869,102,655 |
| 分配対象収益額(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ) | 1,871,386,936 |
| (１万口当たり収益分配対象額) | ( 15,745) |
| 収益分配金 | 0 |
| (１万口当たり収益分配金) | ( 0) |

## ＜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９月24日現在）

### ＜フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド＞

下記は、フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株マザーファンド全体(1,672,029千口)の内容です。

#### 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 | |
| AES CORP | 542 | 491 | 727 | 115,024 | 公益事業 |
| ALTRIA GROUP INC | 157 | 131 | 909 | 143,713 | 生活必需品 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER | 54 | 49 | 585 | 92,475 | 公益事業 |
| AMGEN INC | 26 | 24 | 980 | 154,961 | ヘルスケア |
| ANALOG DEVICES INC | － | 10 | 397 | 62,818 | 情報技術 |
| ASSOCIATED BANC-CORP | 183 | 172 | 495 | 78,349 | 金融 |
| ATLANTIC UNION BANKSHARES CO | 104 | 129 | 495 | 78,232 | 金融 |
| AVISTA CORP | 31 | 28 | 102 | 16,154 | 公益事業 |
| AVNET INC | 63 | 57 | 581 | 91,820 | 情報技術 |
| BANK OZK | 113 | 103 | 475 | 75,164 | 金融 |
| BEST BUY CO INC | 129 | 104 | 947 | 149,771 | 一般消費財・サービス |
| BLACK HILLS CORP | 27 | 25 | 177 | 28,053 | 公益事業 |
| BROADCOM INC | － | 15 | 558 | 88,232 | 情報技術 |
| CME GROUP INC | 33 | 30 | 829 | 131,063 | 金融 |
| CMS ENERGY CORP | 111 | 101 | 638 | 100,900 | 公益事業 |
| CISCO SYSTEMS INC | － | 19 | 202 | 31,985 | 情報技術 |
| COCA-COLA COMPANY | 130 | 115 | 1,016 | 160,696 | 生活必需品 |
| COGNEX CORP | － | 3 | 22 | 3,493 | 情報技術 |
| COHEN & STEERS INC | 25 | 23 | 177 | 28,048 | 金融 |
| COMMUNITY FINANCIAL SYSTEM I | 14 | － | － | － | 金融 |
| EASTMAN CHEMICAL CO | 117 | 114 | 766 | 121,077 | 素材 |
| EVERCORE INC - A | － | 9 | 258 | 40,900 | 金融 |
| EVERGY INC | 98 | 89 | 699 | 110,479 | 公益事業 |
| FIDELITY NATIONAL FINANCIAL | 87 | 79 | 330 | 52,280 | 金融 |
| IDACORP INC | 15 | 14 | 184 | 29,111 | 公益事業 |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | － | 8 | 200 | 31,702 | 情報技術 |
| JOHNSON & JOHNSON | 22 | 20 | 554 | 87,614 | ヘルスケア |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 54 | 49 | 480 | 75,860 | 生活必需品 |
| LAM RESEARCH CORP | 43 | 25 | 789 | 124,684 | 情報技術 |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 0.7 | － | － | － | 資本財・サービス |
| MCDONALD'S CORP | 1 | 1 | 36 | 5,799 | 一般消費財・サービス |
| NATIONAL FUEL GAS CO | 1 | － | － | － | 公益事業 |
| NORTHWEST NATURAL HOLDING CO | 18 | 17 | 82 | 13,104 | 公益事業 |
| NORTHWESTERN ENERGY GROUP, INC. | 28 | 25 | 174 | 27,550 | 公益事業 |
| OGE ENERGY CORP | 82 | 74 | 332 | 52,560 | 公益事業 |
| OLD REPUBLIC INTL CORP | 80 | 73 | 279 | 44,150 | 金融 |
| PEOPLES BANCORP INC | 22 | 21 | 80 | 12,770 | 金融 |
| PEPSICO INC | 59 | 53 | 696 | 110,027 | 生活必需品 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 45 | 41 | 785 | 124,176 | 生活必需品 |
| PINNACLE WEST CAPITAL | 59 | 53 | 495 | 78,367 | 公益事業 |
| PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO | 69 | 62 | 293 | 46,358 | 公益事業 |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 90 | 73 | 769 | 121,560 | 金融 |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 93 | 75 | 857 | 135,507 | 金融 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 19 | 17 | 257 | 40,709 | 生活必需品 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 88 | 65 | 769 | 121,515 | 金融 |

| 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 | |
| SHOE STATION GROUP INC | | － | 88 | 115 | 18,258 | 一般消費財・サービス |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | | 148 | － | － | － | 情報技術 |
| SPIRE INC | | 23 | 21 | 166 | 26,254 | 公益事業 |
| STANLEY BLACK & DECKER INC | | － | 79 | 732 | 115,745 | 資本財・サービス |
| TARGET CORP | | 56 | 51 | 798 | 126,119 | 生活必需品 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | | 45 | 34 | 929 | 146,891 | 情報技術 |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | | 93 | 77 | 740 | 117,036 | 資本財・サービス |
| UNIVERSAL CORP/VA | | 12 | － | － | － | 生活必需品 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | | 190 | 172 | 800 | 126,482 | コミュニケーション・サービス |
| WEC ENERGY GROUP INC | | 39 | 35 | 358 | 56,605 | 公益事業 |
| WESBANCO INC | | 41 | 37 | 141 | 22,395 | 金融 |
| XCEL ENERGY INC | | 104 | 94 | 666 | 105,319 | 公益事業 |
| AMDOCS LTD | | － | 31 | 182 | 28,780 | 情報技術 |
| MEDTRONIC PLC | | 101 | 92 | 821 | 129,814 | ヘルスケア |
| 合計 | 株数・金額 | 3,808 | 3,519 | 26,951 | 4,258,535 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 50 | 54 | － | ＜84.3%＞ | |

(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 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 百口 | 百口 | 千米ドル | 千円 | % |
| AGREE REALTY CORP | | 49 | 44 | 297 | 47,067 | 0.9 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | | － | 25 | 36 | 5,729 | 0.1 |
| CUBESMART | | 102 | 93 | 355 | 56,160 | 1.1 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | | 10 | 9 | 261 | 41,396 | 0.8 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | | 34 | 31 | 346 | 54,740 | 1.1 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | | 23 | 21 | 249 | 39,398 | 0.8 |
| NNN REIT, INC. | | 71 | 65 | 269 | 42,507 | 0.8 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | | 78 | － | － | － | － |
| REALTY INCOME CORP | | 127 | 115 | 643 | 101,629 | 2.0 |
| REGENCY CENTERS CORP | | 68 | 61 | 449 | 71,089 | 1.4 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | | 150 | － | － | － | － |
| STAG INDUSTRIAL INC | | 71 | 65 | 239 | 37,902 | 0.7 |
| UDR INC | | 143 | 129 | 439 | 69,398 | 1.4 |
| 合計 | 口数・金額 | 933 | 663 | 3,588 | 567,021 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 12 | 11 | － | ＜11.2%＞ | |

(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・米国連続増配株マザーファンド

## 運用状況のご報告

第９期　決算日　2026年３月23日

（計算期間：2025年３月22日～2026年３月23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・米国連続増配株マザーファンド」の第９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（2017年５月31日設定） |
| 運用方針 | １．主に米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。<br>２．外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主要運用対象 | 米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | １．株式への投資割合には、制限を設けません。<br>２．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 | | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| ５期(2022年３月22日) | 17,029 | 26.8 | 78.3 | － | 13.5 | 3,964 |
| ６期(2023年３月20日) | 18,251 | 7.2 | 80.8 | － | 15.3 | 6,696 |
| ７期(2024年３月21日) | 21,424 | 17.4 | 83.3 | － | 12.9 | 5,787 |
| ８期(2025年３月21日) | 24,126 | 12.6 | 81.5 | － | 14.9 | 5,389 |
| ９期(2026年３月23日) | 27,728 | 14.9 | 83.6 | － | 15.1 | 5,059 |

(注) 株式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 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | | |
| (期　首) | 円 | % | % | % | % |
| 2025年３月21日 | 24,126 | － | 81.5 | － | 14.9 |
| ３月末 | 24,166 | 0.2 | 82.9 | － | 15.4 |
| ４月末 | 22,559 | △ 6.5 | 83.1 | － | 15.0 |
| ５月末 | 22,894 | △ 5.1 | 82.4 | － | 15.1 |
| ６月末 | 23,141 | △ 4.1 | 82.7 | － | 14.6 |
| ７月末 | 24,238 | 0.5 | 83.9 | － | 14.7 |
| ８月末 | 24,348 | 0.9 | 83.0 | － | 14.9 |
| ９月末 | 24,789 | 2.7 | 84.0 | － | 14.7 |
| 10月末 | 25,574 | 6.0 | 83.8 | － | 14.6 |
| 11月末 | 26,665 | 10.5 | 83.1 | － | 14.9 |
| 12月末 | 26,456 | 9.7 | 82.5 | － | 14.9 |
| 2026年１月末 | 27,092 | 12.3 | 84.3 | － | 14.3 |
| ２月末 | 29,286 | 21.4 | 83.5 | － | 15.0 |
| (期　末)<br>2026年３月23日 | 27,728 | 14.9 | 83.6 | － | 15.1 |

(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。

## ○運用経過

### 期中の基準価額等の推移

（2025年３月22日～2026年３月23日）




### ○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。

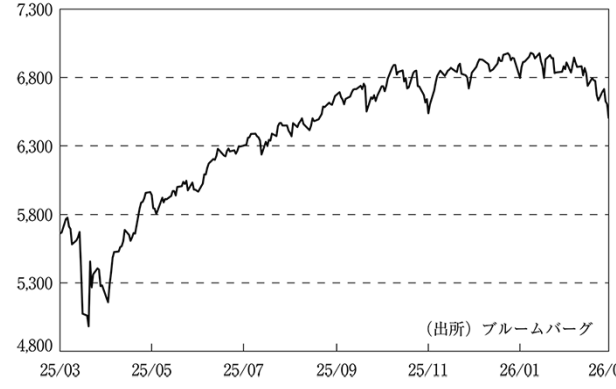
株式要因については、保有銘柄からの配当を手堅く確保したことに加え、株式市場の上昇を受けてプラスとなりました。また、米ドル高・円安を反映して為替要因もプラスとなりました。

## 投資環境

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の懸念が強まり、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、株式市場は上昇に転じました。

米国S&P 500指数の推移



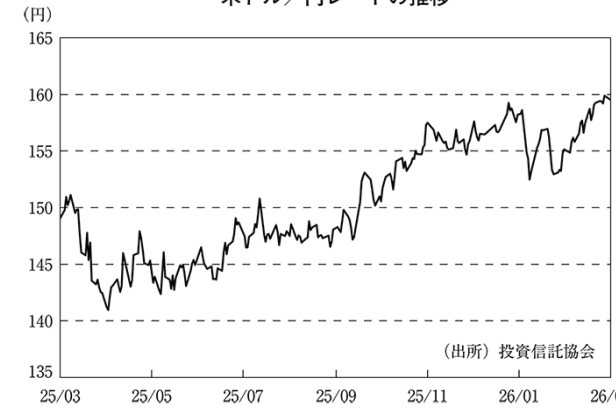

期の半ばは、米国における労働市場の軟化や米消費者物価指数（CPI）の伸びの鈍化を受けて、米連邦準備制度理事会（FRB）による2025年９月の米連邦公開市場委員会（FOMC）での利下げ期待が強まるなか、株式市場は堅調に推移しました。

期の後半は、軟調な米経済指標を受けたFRBの追加利下げ観測の強まりや、人工知能（AI）インフラ投資拡大の恩恵を受ける企業への期待感が下支えとなる一方、AIが既存産業に与える影響への警戒感が重荷となり、株式市場は方向感に乏しい展開となりました。その後は、イラン情勢の緊迫化を背景としたリスクセンチメントの悪化や、原油価格の高騰を受けたインフレ懸念からFRBの利下げ期待が後退したことにより、期末にかけて、株式市場は下落しました。

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相互関税などの発表を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まり、安全資産とされる日本円が対米ドルで上昇しました。その後は、米国と中国の貿易協議開催発表や、米国と英国の二国間貿易協定合意の報道を受け、市場のリスク警戒感が和らぎ、米ドル高・円安が優勢となりました。

米ドル／円レートの推移




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・円安が進みました。

期の後半は、円安基調が強まるなか、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背景に、米ドル安・円高が進む局面がありました。しかし、期末にかけては、イラン情勢の悪化を背景とした原油価格の高騰を受けて、FRBの利下げ観測が後退したことなどから、再び米ドル高・円安が優勢となりました。

### 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、主に米国の金融商品取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指して運用に努めてまいりました。当期の運用においては、一定期間にわたって実質的に連続増配をしている銘柄の中から、財務の健全性や収益の安定性等に着目して組入れを行いました。また、銘柄および業種の分散等を考慮してポートフォリオを構築しました。

## ○今後の運用方針

当ファンドは、米国の連続増配を行っている企業の株式および不動産投資信託を含む投資信託証券への投資を目的としたファンドです。ポートフォリオにおいては、一定期間にわたって実質的に連続増配をしている銘柄の中から、財務の健全性や収益の安定性等に着目して組入れを行います。また、銘柄および業種の分散等を考慮して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22日～2026年３月23日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 13 | 0.053 | (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<br>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） | (13) | (0.050) | |
| （投資信託証券） | ( 1) | (0.003) | |
| (b) 有価証券取引税 | 0 | 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<br>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) | (0.000) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 6 | 0.023 | (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） | ( 5) | (0.018) | 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） | ( 1) | (0.005) | 権利処理に伴う費用（外国税額分も含む） |
| 合計 | 19 | 0.076 | |
| 期中の平均基準価額は、25,100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22日～2026年３月23日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 百株 | 千米ドル | 百株 | 千米ドル |
| 外国 | アメリカ | 2,297<br>(△ 209) | 9,651<br>( －) | 2,318<br>( －) | 14,066<br>( －) |

（注）金額は受渡し代金。
（注）単位未満は切捨て。
（注）（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### 投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 百口 | 千米ドル | 百口 | 千米ドル |
| | AGREE REALTY CORP | － | － | 3 | 23 |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 10 | 79 | 10 | 78 |
| | CUBESMART | 23 | 91 | 5 | 22 |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | － | － | 8 | 224 |
| | FEDERAL REALTY INVS TRUST | － | － | 1 | 16 |
| | GETTY REALTY CORP | － | － | 17 | 51 |
| | MID-AMERICA APARTMENT COMM | － | － | 13 | 191 |
| | NNN REIT, INC. | － | － | 2 | 8 |
| | NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 80 | 242 | 2 | 6 |
| | REALTY INCOME CORP | － | － | 26 | 161 |
| | REGENCY CENTERS CORP | － | － | 4 | 30 |
| | REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 56 | 210 | 7 | 26 |
| | STAG INDUSTRIAL INC | － | － | 2 | 8 |
| | UDR INC | － | － | 11 | 42 |
| | 小計 | 171 | 623 | 117 | 893 |

(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22日～2026年３月23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 | 3,596,914千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 4,235,105千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 0.85 |

(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３月22日～2026年３月23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23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 | |
| AES CORP | － | 542 | 765 | 122,077 | 公益事業 |
| ALLETE INC | 30 | － | － | － | 公益事業 |
| ALTRIA GROUP INC | 185 | 157 | 1,014 | 161,833 | 生活必需品 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER | 90 | 54 | 685 | 109,407 | 公益事業 |
| AMGEN INC | 30 | 26 | 927 | 147,912 | ヘルスケア |
| ASSOCIATED BANC-CORP | 118 | 183 | 448 | 71,491 | 金融 |
| ATLANTIC UNION BANKSHARES CO | － | 104 | 356 | 56,859 | 金融 |
| AVISTA CORP | 32 | 31 | 119 | 19,011 | 公益事業 |
| AVNET INC | － | 63 | 370 | 59,160 | 情報技術 |
| BANK OZK | 78 | 113 | 499 | 79,703 | 金融 |
| BEST BUY CO INC | 95 | 129 | 816 | 130,212 | 一般消費財・サービス |
| BLACK HILLS CORP | 33 | 27 | 188 | 30,095 | 公益事業 |
| CME GROUP INC | 41 | 33 | 1,039 | 165,749 | 金融 |
| CMS ENERGY CORP | 120 | 111 | 831 | 132,568 | 公益事業 |
| COCA-COLA COMPANY | 146 | 130 | 979 | 156,194 | 生活必需品 |
| COHEN & STEERS INC | 16 | 25 | 161 | 25,769 | 金融 |
| COMMUNITY FINANCIAL SYSTEM I | 19 | 14 | 83 | 13,388 | 金融 |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 86 | － | － | － | 公益事業 |
| EASTMAN CHEMICAL CO | 70 | 117 | 764 | 121,993 | 素材 |
| EVERGY INC | 133 | 98 | 774 | 123,608 | 公益事業 |
| FIDELITY NATIONAL FINANCIAL | 91 | 87 | 377 | 60,258 | 金融 |
| FLOWERS FOODS INC | 133 | － | － | － | 生活必需品 |
| HORMEL FOODS CORP | 190 | － | － | － | 生活必需品 |
| IDACORP INC | 16 | 15 | 214 | 34,211 | 公益事業 |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | 319 | － | － | － | コミュニケーション・サービス |
| JOHNSON & JOHNSON | 56 | 22 | 535 | 85,380 | ヘルスケア |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 65 | 54 | 532 | 84,997 | 生活必需品 |
| LAM RESEARCH CORP | － | 43 | 987 | 157,551 | 情報技術 |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 1 | 0.7 | 43 | 7,006 | 資本財・サービス |
| MANPOWERGROUP INC | 49 | － | － | － | 資本財・サービス |
| MCDONALD'S CORP | 5 | 1 | 50 | 8,129 | 一般消費財・サービス |
| NATIONAL FUEL GAS CO | － | 1 | 17 | 2,852 | 公益事業 |
| NEXSTAR MEDIA GROUP INC | 23 | － | － | － | コミュニケーション・サービス |
| NORTHWEST NATURAL HOLDING CO | 19 | 18 | 97 | 15,519 | 公益事業 |
| NORTHWESTERN ENERGY GROUP, INC. | 29 | 28 | 178 | 28,537 | 公益事業 |
| OGE ENERGY CORP | 94 | 82 | 379 | 60,471 | 公益事業 |
| OLD REPUBLIC INTL CORP | 107 | 80 | 305 | 48,766 | 金融 |
| PEOPLES BANCORP INC | － | 22 | 71 | 11,363 | 金融 |
| PEPSICO INC | 64 | 59 | 886 | 141,380 | 生活必需品 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 69 | 45 | 741 | 118,283 | 生活必需品 |
| PINNACLE WEST CAPITAL | 62 | 59 | 578 | 92,323 | 公益事業 |
| PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO | 76 | 69 | 351 | 56,150 | 公益事業 |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 86 | 90 | 780 | 124,456 | 金融 |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | － | 93 | 797 | 127,140 | 金融 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 26 | 19 | 278 | 44,420 | 生活必需品 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 74 | 88 | 822 | 131,231 | 金融 |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 78 | － | － | － | 公益事業 |
| SIMMONS FIRST NATL CORP-CL A | 42 | － | － | － | 金融 |

| 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 | |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | | 131 | 148 | 809 | 129,065 | 情報技術 |
| SOUTHERN CO/THE | | 105 | — | — | — | 公益事業 |
| SPIRE INC | | 24 | 23 | 209 | 33,449 | 公益事業 |
| TARGET CORP | | — | 56 | 638 | 101,899 | 生活必需品 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | | — | 45 | 845 | 134,820 | 情報技術 |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | | 74 | 93 | 893 | 142,517 | 資本財・サービス |
| UNIVERSAL CORP/VA | | 18 | 12 | 64 | 10,326 | 生活必需品 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | | 227 | 190 | 949 | 151,491 | コミュニケーション・サービス |
| WEC ENERGY GROUP INC | | 83 | 39 | 438 | 69,969 | 公益事業 |
| WESBANCO INC | | 27 | 41 | 136 | 21,719 | 金融 |
| XCEL ENERGY INC | | 125 | 104 | 799 | 127,545 | 公益事業 |
| MEDTRONIC PLC | | 109 | 101 | 872 | 139,132 | ヘルスケア |
| 合計 | 株数・金額 | 4,039 | 3,808 | 26,513 | 4,229,403 | |
| | 銘柄数<比率> | 51 | 50 | — | <83.6%> | |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する株式評価額の比率。
(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。ただし、株数が単位未満の場合は小数で記載。

## 外国投資信託証券

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 百口 | 百口 | 千米ドル | 千円 | % |
| AGREE REALTY CORP | | 52 | 49 | 373 | 59,546 | 1.2 |
| CUBESMART | | 85 | 102 | 377 | 60,231 | 1.2 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | | 19 | 10 | 253 | 40,499 | 0.8 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | | 36 | 34 | 360 | 57,541 | 1.1 |
| GETTY REALTY CORP | | 17 | — | — | — | — |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | | 37 | 23 | 284 | 45,441 | 0.9 |
| NNN REIT, INC. | | 74 | 71 | 305 | 48,692 | 1.0 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | | — | 78 | 291 | 46,453 | 0.9 |
| REALTY INCOME CORP | | 154 | 127 | 778 | 124,169 | 2.5 |
| REGENCY CENTERS CORP | | 72 | 68 | 511 | 81,584 | 1.6 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | | 101 | 150 | 511 | 81,668 | 1.6 |
| STAG INDUSTRIAL INC | | 74 | 71 | 263 | 42,041 | 0.8 |
| UDR INC | | 154 | 143 | 489 | 78,097 | 1.5 |
| 合計 | 口数・金額 | 879 | 933 | 4,801 | 765,967 | |
| | 銘柄数<比率> | 12 | 12 | — | <15.1%> | |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 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23日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 4,229,403 | 83.5 |
| 投資証券 | 765,967 | 15.1 |
| コール・ローン等、その他 | 67,696 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | 5,063,067 | 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（5,050,281千円）の投資信託財産総額（5,063,067千円）に対する比率は99.7%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、３月23日における邦貨換算レートは1米ドル=159.52円です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2025年３月22日～2026年３月23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23日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 5,408,120,844 |
| コール・ローン等 | 51,655,271 |
| 株式(評価額) | 4,229,403,945 |
| 投資証券(評価額) | 765,967,544 |
| 未収入金 | 345,053,045 |
| 未収配当金 | 16,040,829 |
| 未収利息 | 210 |
| (B) 負債 | 348,451,528 |
| 未払金 | 346,127,586 |
| 未払解約金 | 2,323,942 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 5,059,669,316 |
| 元本 | 1,824,756,141 |
| 次期繰越損益金 | 3,234,913,175 |
| (D) 受益権総口数 | 1,824,756,141口 |
| １万口当たり基準価額(C／D) | 27,728円 |

＜注記事項＞
(注) 元本の状況

| | |
|---|---|
| 期首元本額 | 2,233,877,093円 |
| 期中追加設定元本額 | 140,572,769円 |
| 期中一部解約元本額 | 549,693,721円 |

期末における１口当たりの純資産額は2.7728円です。
(注) 期末における元本の内訳

| | |
|---|---|
| フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株ファンド（年2回決算型） | 1,072,854,619円 |
| フランクリン・テンプルトン・米国連続増配株ファンド（3ヵ月決算型） | 751,901,522円 |

## ○損益の状況

(2025年３月22日～2026年３月23日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 204,170,937 |
| 受取配当金 | 201,943,805 |
| 受取利息 | 2,227,132 |
| (B) 有価証券売買損益 | 499,864,314 |
| 売買益 | 862,725,499 |
| 売買損 | △ 362,861,185 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,249,345 |
| (D) 当期損益金(A＋B＋C) | 702,785,906 |
| (E) 前期繰越損益金 | 3,155,481,900 |
| (F) 追加信託差損益金 | 208,124,617 |
| (G) 解約差損益金 | △ 831,479,248 |
| (H) 計(D＋E＋F＋G) | 3,234,913,175 |
| 次期繰越損益金(H) | 3,234,913,175 |

(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８月22日）