



◇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	
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、毎月の配分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）

旧名称：LM・グローバル・プラス（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第221期 決算日 2022年5月9日

第222期 決算日 2022年6月8日

第223期 決算日 2022年7月8日

第224期 決算日 2022年8月8日

第225期 決算日 2022年9月8日

第226期 決算日 2022年10月11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、2022年10月11日に第226期の決算を行いましたので、第221期、第222期、第223期、第224期、第225期、第226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)	税込分配金	期騰落率						
	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
197期(2020年5月8日)	8,488	15	0.8	29.3	—	0.4	60.2	11.6	26,418
198期(2020年6月8日)	9,200	15	8.6	31.4	—	0.5	58.3	9.1	28,529
199期(2020年7月8日)	9,098	15	△0.9	31.4	—	0.3	61.4	8.1	27,968
200期(2020年8月11日)	9,372	15	3.2	32.6	—	0.3	60.0	10.2	28,499
201期(2020年9月8日)	9,345	15	△0.1	33.0	—	0.3	60.7	6.9	28,085
202期(2020年10月8日)	9,325	15	△0.1	33.5	—	0.3	60.0	4.2	27,850
203期(2020年11月9日)	9,263	15	△0.5	32.2	—	0.3	60.4	6.6	27,365
204期(2020年12月8日)	9,554	15	3.3	33.7	—	0.3	58.2	6.9	27,859
205期(2021年1月8日)	9,722	15	1.9	34.2	—	0.3	58.5	6.0	27,971
206期(2021年2月8日)	9,784	15	0.8	32.9	—	0.3	59.7	6.0	27,693
207期(2021年3月8日)	9,811	15	0.4	33.9	—	0.3	59.3	△0.5	27,384
208期(2021年4月8日)	10,150	15	3.6	33.0	—	0.3	59.4	△3.2	27,915
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

(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 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率					
第221期	(期 首) 2022年4月8日	円 10,570	% —	% 32.2	% —	% 0.5	% 59.1	% 5.8
	4月末	10,593	0.2	31.8	—	0.5	61.3	4.4
	(期 末) 2022年5月9日	10,556	△0.1	32.3	—	0.5	60.6	4.4
第222期	(期 首) 2022年5月9日	10,541	—	32.3	—	0.5	60.6	4.4
	5月末	10,600	0.6	32.5	—	0.5	60.1	4.5
	(期 末) 2022年6月8日	10,834	2.8	33.0	—	0.5	59.3	5.2
第223期	(期 首) 2022年6月8日	10,819	—	33.0	—	0.5	59.3	5.2
	6月末	10,591	△2.1	31.5	—	0.5	60.5	2.9
	(期 末) 2022年7月8日	10,572	△2.3	31.9	—	0.5	59.9	3.1
第224期	(期 首) 2022年7月8日	10,557	—	31.9	—	0.5	59.9	3.1
	7月末	10,755	1.9	32.3	—	0.5	61.2	1.6
	(期 末) 2022年8月8日	10,816	2.5	32.8	—	0.5	61.2	1.6
第225期	(期 首) 2022年8月8日	10,801	—	32.8	—	0.5	61.2	1.6
	8月末	10,666	△1.2	31.6	—	0.5	61.0	1.7
	(期 末) 2022年9月8日	11,004	1.9	31.8	—	0.5	61.1	2.2
第226期	(期 首) 2022年9月8日	10,989	—	31.8	—	0.5	61.1	2.2
	9月末	10,377	△5.6	31.3	—	0.4	62.2	1.5
	(期 末) 2022年10月11日	10,355	△5.8	32.0	—	0.4	59.2	2.6

(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。

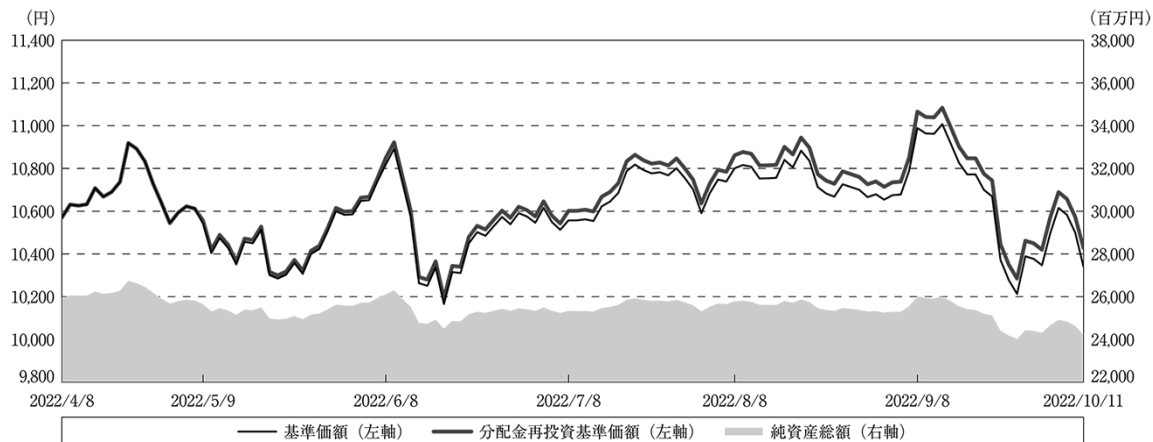
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(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

(2022年4月9日～2022年10月11日)



第221期首：10,570円

第226期末：10,340円（既払分配金(税込み)：90円）

騰落率：△ 1.3%（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（2022年4月8日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当作成期の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はマイナス（分配金再投資ベース）となりました。為替要因はプラスとなりましたが、株式損益と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、米連邦準備制度理事会（FRB）がインフレ抑制のために金融引き締めを積極的に進めるとの見方を背景に利回りは上昇しました。しかし、その後は急速な金融引き締めによる景気への影響が懸念され、利回りは低下（価格は上昇）しました。期の半ばは、消費者物価指数（CPI）が予想を上回り、FRBによる大幅な利上げの観測が広がったことから、利回りは上昇しました。しかし、利上げ決定後は景気悪化でFRBは利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、利回りは低下しました。期の後半は、FRB議長が経済シンポジウム「ジャクソンホール会議」で利上げを継続する姿勢を改めて示したことなどから、利回りは上昇しました。その後もFRBが利上げを決定するとともに、大幅な利上げを続ける方針を示したことから、利回りの上昇は加速しました。大規模な減税策が発表され、財政悪化に対する不安から英国国債利回りが急上昇したことも、米国国債利回りの上昇要因となりました。

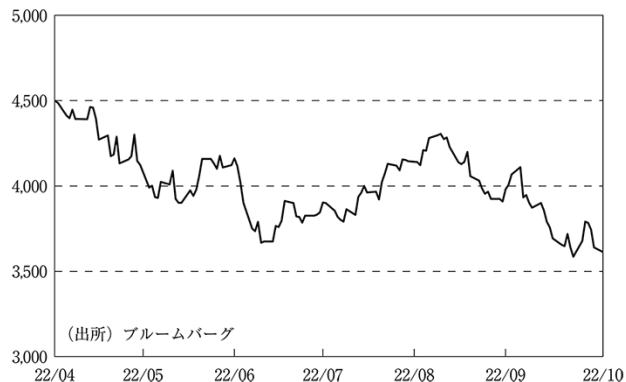


当作成期の欧州債券市場は、利回りが上昇しました。期の前半は、欧州では物価の上昇が続く中、欧州中央銀行（ECB）が金融政策の正常化を進めるとの見方が根強く、利回りは上昇しました。期の半ばは、ECBが量的緩和措置である資産購入プログラムを2022年7月に終了するとともに、同月から利上げを開始する方針を示したことなどから、利回りは上昇しました。しかし、その後は金融政策の正常化による欧州景気の減速懸念が意識されたことから、利回りは低下しました。期の後半は、ロシアからのエネルギー供給不安を背景に天然ガス価格が上昇し、インフレへの警戒感が高まる中、利回りは上昇しました。その後もECBが利上げを決定し、今後も利上げを継続する見通しを示したことから、利回りの上昇は加速しました。英国で財政悪化に対する不安が広がり、英国国債利回りが急上昇したことも、ドイツ国債利回りの上昇要因となりました。



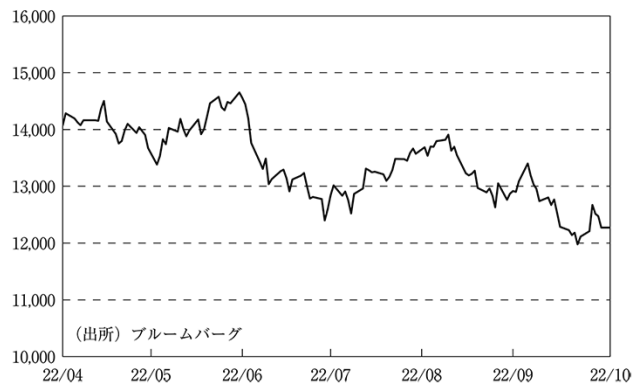
当作成期の米国株式相場は、下落しました。期の前半は、インフレ抑制のためにFRBが金融引き締めを積極的に進めるとの見方が根強い中、株価は下落しました。その後は急ピッチな株安の反動から買い戻しの動きが広がりましたが、株価は上値の重い展開となりました。期の半ばは、インフレ加速を背景にFRBが大幅な利上げを決定すると観測が広がる中、株価は下落しました。しかし、利上げ決定後はFRBの利上げペースが鈍化するとの見方が広がり、利上げ加速に対する過度の警戒感が和らいだことから、株価は上昇しました。期の後半は、予想を下回ったCPIを受けてインフレのピークアウトへの期待感から買いが優勢となる場面も見られましたが、FRBが利上げを続ける中、一段の金融引き締めが米国景気の悪化を招くとの見方が広がったことから、株価は下落しました。欧州の主要中央銀行が利上げを継続しており、金融引き締めによる世界的な景気後退が意識されたことも、米国の株安を促す要因となりました。

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、方向感の定まらない展開が続きましたが、その後は中国での行動制限緩和の期待が広がり、世界的な景気減速に対する過度の懸念が和らいだことなどから、株価は上昇しました。期の半ばは、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から、株価は下落しました。しかし、その後は景気の悪化でECBが大幅な利上げを進めにくくなるとの観測が台頭したことなどから、買い戻しが優勢となりました。期の後半は、英国のCPIが予想以上の伸びとなり、世界的なインフレ圧力の強さが意識されたことや、天然ガス価格の高騰を背景にユーロ圏景気の悪化が改めて懸念されたことなどから、株価は下落しました。その後もECBによる金融引き締めの継続が改めて意識されるとともに、FRBが利上げを決定するなど、金融引き締めによる世界的な景気後退への懸念が強まったことから、株価は一段安となりました。

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、FRBが積極的な金融引き締めを続けるとの見方を背景に米ドル買い・円売りが先行しました。しかし、その後はFRBによる急速な金融引き締めに対する警戒感から米国株式相場が軟調となる中、米ドル売り・円買いが優勢となりました。期の半ばは、FRBが大幅な利上げを決定する一方、日銀は大規模な金融緩和政策の維持を決定するなど日米の金融政策の方向性の違いが意識されたことなどから、米ドルは対円で再び上昇しました。しかし、その後は米国景気の悪化でFRBが利上げペースを緩めるとの見方が広がったことから、米ドル売り・円買いが強まりました。期の後半は、FRB議長が講演でインフレ抑制を最優先で進める姿勢を示したことを受けて米ドル買い・円売りが加速しました。その後もFRBが積極的な利上げを継続するとの見方を背景に米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドル買い・円売りが優勢となりました。



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と日銀との金融政策の方向性の違いを意識したユーロ買い・円売りが先行しましたが、その後はウクライナ情勢の長期化による欧州景気の悪化が懸念されたことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。期の半ばは、ECBが金融政策の正常化を進める方針を示したのに対し、日銀は大規模な金融緩和の維持を決定したことなどから、ユーロ買い・円売りが強まりました。その後、ECBは利上げを決定しましたが、ECBによる積極的な利上げが欧州の景気を冷やすとの懸念が次第に広がり、ユーロ売り・円買いが進む展開となりました。期の後半は、ECBによる大幅な利上げ観測を背景にユーロ買い・円売りが一気に加速しました。ECBの利上げ決定後は英国の財政悪化に対する懸念から市場心理が悪化し、ユーロ売り・円買いが強まる場面も見られましたが、ECBが利上げを継続するとの見方が根強い中、ユーロ買い・円売りが再び優勢となりました。



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

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

分配金

(2022年4月9日～2022年10月11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221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2022年4月9日～ 2022年5月9日	2022年5月10日～ 2022年6月8日	2022年6月9日～ 2022年7月8日	2022年7月9日～ 2022年8月8日	2022年8月9日～ 2022年9月8日	2022年9月9日～ 2022年10月11日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.142%	15 0.138%	15 0.142%	15 0.139%	15 0.136%	15 0.145%
当期の収益	4	15	1	12	15	3
当期の収益以外	10	—	13	2	—	11
翌期繰越分配対象額	1,299	1,431	1,418	1,415	1,602	1,591

(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

(2022年4月9日～2022年10月11日)

項 目	第221期～第226期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	71	0.673	(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)	(34)	(0.320)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(33)	(0.314)	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)	(4)	(0.039)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.018	(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)	(0.015)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0.002)	
(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)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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)	(0)	(0.005)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
合 計	75	0.709	
作成期間の平均基準価額は、10,597円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

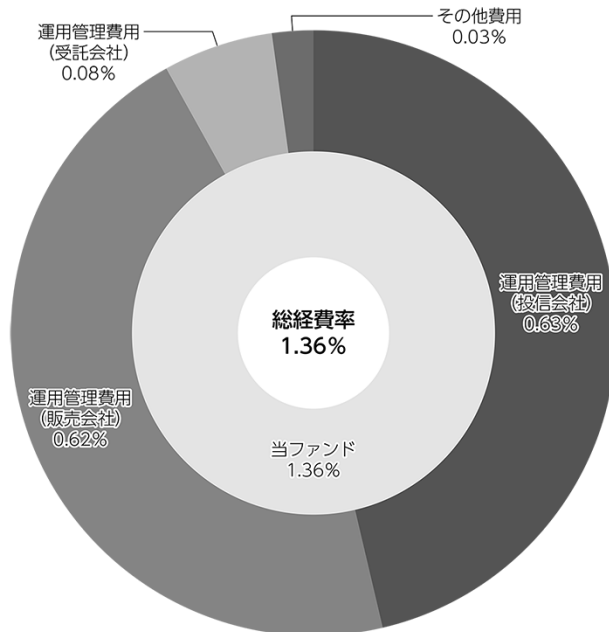
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.36%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

○売買及び取引の状況

(2022年4月9日～2022年10月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第221期～第226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・テンプレトン・グローバル債券マザーファンド	91,733	250,000	423,967	1,157,000
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	—	—	104,746	620,000

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2022年4月9日～2022年10月11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221期～第226期	
	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	
(a) 当作成期中の株式売買金額	2,933,055千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	8,090,272千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.36	

(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

(2022年4月9日～2022年10月11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

(2022年4月9日～2022年10月11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

(2022年4月9日～2022年10月11日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年10月11日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第220期末	第226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	6,384,939	6,052,705	16,165,565
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	1,527,430	1,422,684	8,031,763

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年10月11日現在)

項 目	第226期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
フランクリン・templton・グローバル債券マザーファンド	16,165,565	66.4
フランクリン・templton・グローバル株式マザーファンド	8,031,763	33.0
コール・ローン等、その他	140,447	0.6
投資信託財産総額	24,337,775	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) フランクリン・templton・グローバル債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（17,337,673千円）の投資信託財産総額（17,953,846千円）に対する比率は96.6%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（7,918,519千円）の投資信託財産総額（8,036,531千円）に対する比率は98.5%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11日における邦貨換算レートは1米ドル=145.77円、1カナダドル=105.84円、1メキシコペソ=7.3084円、1ユーロ=141.72円、1イギリスポンド=161.63円、1スイスフラン=145.95円、1スウェーデンクローナ=12.91円、1ノルウェークローネ=13.68円、1デンマーククローネ=19.05円、100ハンガリーフォリント=33.2576円、1ポーランドズロチ=29.1664円、1オーストラリアドル=91.89円、1ニュージーランドドル=81.40円、1香港ドル=18.57円、1シンガポールドル=101.55円、1中国元=20.3615円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第221期末	第222期末	第223期末	第224期末	第225期末	第226期末
	2022年5月9日現在	2022年6月8日現在	2022年7月8日現在	2022年8月8日現在	2022年9月8日現在	2022年10月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	25,723,207,703	26,192,391,556	25,421,985,457	25,873,872,640	26,093,185,900	24,337,775,831
コール・ローン等	119,206,289	65,160,458	115,316,388	118,872,294	23,919,165	30,447,108
フロンティアグローバル債券マザーファンド(附簿)	17,030,020,004	17,133,778,828	16,851,010,814	16,950,457,080	17,379,025,474	16,165,565,016
フロンティアグローバル株式マザーファンド(附簿)	8,573,981,410	8,943,452,270	8,415,658,255	8,804,543,266	8,590,241,261	8,031,763,707
未収入金	—	50,000,000	40,000,000	—	100,000,000	110,000,000
(B) 負債	72,310,909	72,575,466	88,787,467	91,003,909	83,003,164	103,388,292
未払収益分配金	36,502,307	36,214,655	35,993,831	35,806,518	35,503,318	35,154,578
未払解約金	6,291,213	8,578,927	25,062,610	26,177,670	18,522,922	37,952,572
未払信託報酬	29,205,344	27,488,849	27,439,074	28,715,828	28,642,441	29,919,405
未払利息	220	155	196	151	59	80
その他未払費用	311,825	292,880	291,756	303,742	334,424	361,657
(C) 純資産総額(A－B)	25,650,896,794	26,119,816,090	25,333,197,990	25,782,868,731	26,010,182,736	24,234,387,539
元本	24,334,871,405	24,143,103,858	23,995,887,654	23,871,012,072	23,668,878,891	23,436,385,491
次期繰越損益金	1,316,025,389	1,976,712,232	1,337,310,336	1,911,856,659	2,341,303,845	798,002,048
(D) 受益権総口数	24,334,871,405口	24,143,103,858口	23,995,887,654口	23,871,012,072口	23,668,878,891口	23,436,385,491口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,541円	10,819円	10,557円	10,801円	10,989円	10,340円

<注記事項>

(注) 元本の状況

当作成期首元本額	24,517,605,076円
当作成期中追加設定元本額	66,627,185円
当作成期中一部解約元本額	1,147,846,770円

○損益の状況

項 目	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	2022年4月9日～ 2022年5月9日	2022年5月10日～ 2022年6月8日	2022年6月9日～ 2022年7月8日	2022年7月9日～ 2022年8月8日	2022年8月9日～ 2022年9月8日	2022年9月9日～ 2022年10月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,324	△ 3,566	△ 2,882	△ 2,833	△ 3,389	△ 3,698
受取利息	—	261	88	119	—	56
支払利息	△ 6,324	△ 3,827	△ 2,970	△ 2,952	△ 3,389	△ 3,754
(B) 有価証券売買損益	△ 5,817,679	735,116,703	△ 563,480,171	646,259,838	510,157,554	△ 1,454,608,850
売買益	40,878,010	736,045,538	6,115,776	648,371,746	511,626,323	7,504,852
売買損	△ 46,695,689	△ 928,835	△ 569,595,947	△ 2,111,908	△ 1,468,769	△ 1,462,113,702
(C) 信託報酬等	△ 29,517,169	△ 27,781,729	△ 27,730,830	△ 29,019,570	△ 28,976,865	△ 30,281,062
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 35,341,172	707,331,408	△ 591,213,883	617,237,435	481,177,300	△ 1,484,893,610
(E) 前期繰越損益金	1,800,608,511	1,714,560,144	2,369,513,651	1,732,696,925	2,293,516,288	2,711,380,026
(F) 追加信託差損益金	△ 412,739,643	△ 408,964,665	△ 404,995,601	△ 402,271,183	△ 397,886,425	△ 393,329,790
(配当等相当額)	(1,079,341,458)	(1,071,549,497)	(1,066,640,812)	(1,061,831,960)	(1,053,863,650)	(1,044,428,809)
(売買損益相当額)	(△1,492,081,101)	(△1,480,514,162)	(△1,471,636,413)	(△1,464,103,143)	(△1,451,750,075)	(△1,437,758,599)
(G) 計(D+E+F)	1,352,527,696	2,012,926,887	1,373,304,167	1,947,663,177	2,376,807,163	833,156,626
(H) 収益分配金	△ 36,502,307	△ 36,214,655	△ 35,993,831	△ 35,806,518	△ 35,503,318	△ 35,154,578
次期繰越損益金(G+H)	1,316,025,389	1,976,712,232	1,337,310,336	1,911,856,659	2,341,303,845	798,002,048
追加信託差損益金	△ 412,739,643	△ 408,964,665	△ 404,995,601	△ 402,271,183	△ 397,886,425	△ 393,329,790
(配当等相当額)	(1,079,354,804)	(1,071,558,514)	(1,066,656,008)	(1,061,837,112)	(1,053,876,740)	(1,044,437,662)
(売買損益相当額)	(△1,492,094,447)	(△1,480,523,179)	(△1,471,651,609)	(△1,464,108,295)	(△1,451,763,165)	(△1,437,767,452)
分配準備積立金	2,082,926,617	2,385,676,897	2,336,952,069	2,318,209,895	2,739,190,270	2,684,538,127
繰越損益金	△ 354,161,585	—	△ 594,646,132	△ 4,082,053	—	△ 1,493,206,289

(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・テンブルトン・グローバル債券マザーファンドに対応する額の100分の96相当額を支払っております。

<分配金の計算過程>

決 算 期	第221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226期
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益(費用控除後)	11,663,764	42,614,213	3,432,249	29,952,895	44,278,688	8,312,679
(B) 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	313,465,679	0	0	432,852,918	0
(C) 収益調整金	1,079,354,804	1,071,558,514	1,066,656,008	1,061,837,112	1,053,876,740	1,044,437,662
(D) 分配準備積立金	2,107,765,160	2,065,811,660	2,369,513,651	2,324,063,518	2,297,561,982	2,711,380,026
分配対象収益額(A+B+C+D)	3,198,783,728	3,493,450,066	3,439,601,908	3,415,853,525	3,828,570,328	3,764,130,367
(1万円当たり収益分配対象額)	(1,314)	(1,446)	(1,433)	(1,430)	(1,617)	(1,606)
収益分配金	36,502,307	36,214,655	35,993,831	35,806,518	35,503,318	35,154,578
(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221期	第222期	第223期	第224期	第225期	第226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

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

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

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

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

<お知らせ>

<主な約款変更に関するお知らせ>

当ファンドならびにマザー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・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(6,500,889千口)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226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	61,110	52,766	7,691,764	44.3	—	6.7	37.6	—
カナダ	千カナダドル 2,800	千カナダドル 2,416	255,758	1.5	—	1.3	0.1	—
メキシコ	千メキシコペソ 110,122	千メキシコペソ 90,627	662,339	3.8	—	3.8	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	22,360	19,709	2,793,256	16.1	—	7.5	8.6	—
イタリア	5,960	5,585	791,641	4.6	—	4.6	—	—
フランス	4,120	3,820	541,416	3.1	—	3.1	—	—
スペイン	5,640	6,395	906,376	5.2	—	3.5	1.7	—
ベルギー	3,610	3,100	439,410	2.5	—	2.5	—	—
その他	940	641	90,973	0.5	—	0.5	—	—
イギリス	千イギリスポンド 4,690	千イギリスポンド 4,180	675,749	3.9	—	3.9	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,860	千スウェーデンクローナ 3,866	49,921	0.3	—	—	0.3	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 9,920	千ノルウェークローネ 8,670	118,617	0.7	—	0.7	—	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 3,790	千ポーランドズロチ 2,346	68,433	0.4	—	0.4	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,570	千オーストラリアドル 1,228	112,858	0.6	—	0.6	—	—
中国	千中国元 10,000	千中国元 10,856	221,052	1.3	—	1.3	—	—
合 計	—	—	15,419,569	88.8	—	40.5	48.3	—

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

(注) 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226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	1,420	207,066	2047/10/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,750	1,299	189,483	2046/1/23
		US TREASURY BOND	3.625	1,850	1,698	247,637	2044/2/15
		US TREASURY NOTE	0.25	930	833	121,469	2025/6/30
		US TREASURY NOTE	0.375	44,580	39,174	5,710,492	2026/1/31
		US TREASURY NOTE	0.75	5,390	4,761	694,055	2026/4/30
		US TREASURY NOTE	2.875	3,080	2,530	368,928	2049/5/15
		US TREASURY NOTE	1.375	1,840	1,047	152,632	2050/8/15
小計						7,691,764	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVT	2.25	220	211	22,337	2025/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	1,910	1,694	179,335	2032/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	670	511	54,085	2051/12/1
小計						255,758	
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	110,122	90,627	662,339	2042/11/13
小計						662,339	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	11,350	10,547	1,494,799	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	11,010	9,162	1,298,456	2031/2/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	3,110	3,253	461,026	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	2,332	330,615	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,250	1,010	143,141	2030/11/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	1,150	800	113,499	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	2,009	284,775	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.9	1,890	2,121	300,673	2026/7/30
		SPAIN GOVT	5.15	3,050	3,697	523,999	2044/10/31
		SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	2.7	700	576	81,703	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	1,470	1,570	222,641	2045/6/22
		BELGIUM GOVT	1.7	2,140	1,529	216,768	2050/6/22
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	641	90,973	2039/4/8
小計						5,563,075	
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	84	13,710	2028/10/22
		UK TREASURY	0.875	590	462	74,681	2029/10/22
		UK TREASURY	4.25	3,660	3,379	546,173	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	139	22,616	2065/7/22
		UK TREASURY INFL	0.125	120	114	18,566	2068/3/22
小計						675,749	
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	3,866	49,921	2025/5/12
小計						49,921	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	4,240	3,629	49,645	2030/8/19

銘	柄	第226期末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー		%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
	国債証券 NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	5,680	5,041	68,972	2032/5/18
小	計				118,617	
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	3,790	2,346	68,433	2032/4/25
小	計				68,433	
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	848	77,927	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	640	380	34,931	2051/6/21
小	計				112,858	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券 CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	10,000	10,856	221,052	2029/5/22
小	計				221,052	
合	計				15,419,569	

(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226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)2022.12限月	950	—
		英国国債(10年)2022.12限月	253	—
		イタリア国債(10年)2022.12限月	—	344
		フランス国債(10年)2022.12限月	55	—
		ドイツ国債(10年)2022.12限月	385	—
		米国国債(2年)2022.12限月	—	687
		米国国債(10年)2022.12限月	—	1,634
		ドイツ国債(30年)2022.12限月	—	674
		米国国債(20年)2022.12限月	1,194	—
		米国国債(10年)2022.12限月	—	443
		米国国債(10年)2022.12限月	755	—
		オーストラリア国債(10年)2022.12限月	140	—
	オーストラリア国債(3年)2022.12限月	737	—	
金利先物取引	90日ユーロドル2023.12限月		2,987	—
	SONIA先物3ヶ月		1,038	—

(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			コール・ プット別	第226期末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	RXZ2 C 1125	コール プット	百万円 2	百万円 -
		RXZ2 P 1125		-	6

(注) 単位未満は切捨て。

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

<フランクリン・テンプルトン・グローバル株式マザーファンド>

下記は、フランクリン・テンプルトン・グローバル株式マザーファンド全体(1,423,524千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第220期末		第226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	
ALLY FINANCIAL INC	105	100	288	42,005	金融
ALPHABET INC-CL C	6	118	1,170	170,595	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	4	84	831	121,195	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	3	61	694	101,224	一般消費財・サービス
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	—	100	488	71,161	金融
ELEVANCE HEALTH INC	—	12	568	82,873	ヘルスケア
APPLE INC	248	236	3,326	484,849	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	65	62	492	71,858	情報技術
AUTOZONE INC	4	3	781	113,954	一般消費財・サービス
BEST BUY CO INC	57	54	347	50,588	一般消費財・サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	8	—	—	—	ヘルスケア
CSX CORP	—	170	453	66,090	資本財・サービス
CVS HEALTH CORP	—	64	572	83,424	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	30	29	522	76,154	資本財・サービス
CHEMOURS CO/THE	225	177	476	69,487	素材
CIRRUS LOGIC INC	87	83	553	80,736	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	123	118	471	68,713	情報技術
CITIGROUP INC	136	130	541	78,971	金融
COSTCO WHOLESALE CORP	20	19	899	131,189	生活必需品
DECKERS OUTDOOR CORP	20	19	661	96,364	一般消費財・サービス
DEERE & CO	15	14	531	77,544	資本財・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	38	37	449	65,458	コミュニケーション・サービス
EXXON MOBIL CORP	162	120	1,189	173,370	エネルギー
FTI CONSULTING INC	41	—	—	—	資本財・サービス
META PLATFORMS INC-A	20	36	485	70,716	コミュニケーション・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	60	57	224	32,668	金融
FORTINET INC	24	118	606	88,358	情報技術
GOLDMAN SACHS GROUP INC	11	11	334	48,760	金融
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	57	75	480	70,076	金融
HOME DEPOT INC	—	11	338	49,326	一般消費財・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	12	11	382	55,759	ヘルスケア
INGREDION INC	27	26	214	31,304	生活必需品
INTEL CORP	164	—	—	—	情報技術
JPMORGAN CHASE & CO	—	26	280	40,939	金融
KROGER CO	157	150	664	96,886	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	9	9	334	48,721	情報技術
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10	—	—	—	生活必需品
LENNAR CORP-A	42	40	316	46,109	一般消費財・サービス
LOWE'S COS INC	41	39	770	112,306	一般消費財・サービス
MGIC INVESTMENT CORP	262	328	413	60,278	金融
MANPOWERGROUP INC	74	71	480	70,114	資本財・サービス
MASCO CORP	68	86	423	61,785	資本財・サービス
MCKESSON CORP	30	20	709	103,384	ヘルスケア
METLIFE INC	98	94	598	87,219	金融
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	3	401	58,488	ヘルスケア

銘柄	第220期末		第226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		
MICROSOFT CORP	75	72	1,651	240,808	情報技術	
MODERNA INC	15	—	—	—	ヘルスケア	
MOLINA HEALTHCARE INC	24	20	714	104,111	ヘルスケア	
NRG ENERGY INC	—	163	672	98,015	公益事業	
NORTONLIFELINE INC	270	258	536	78,220	情報技術	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	21	20	561	81,876	資本財・サービス	
PPL CORP	197	188	469	68,420	公益事業	
PFIZER INC	213	185	772	112,607	ヘルスケア	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	24	23	290	42,377	生活必需品	
PULTEGROUP INC	104	99	396	57,813	一般消費財・サービス	
QORVO INC	31	30	247	36,021	情報技術	
QUALCOMM INC	37	48	556	81,053	情報技術	
REGENERON PHARMACEUTICALS	13	8	589	85,982	ヘルスケア	
REGIONS FINANCIAL CORP	266	253	513	74,922	金融	
ROBERT HALF INTL INC	63	60	476	69,388	資本財・サービス	
ROSS STORES INC	29	—	—	—	一般消費財・サービス	
SYNCHRONY FINANCIAL	103	98	306	44,678	金融	
TARGET CORP	39	37	572	83,400	一般消費財・サービス	
TERADATA CORP	70	104	310	45,322	情報技術	
TERADYNE INC	54	52	398	58,157	情報技術	
TESLA INC	2	20	449	65,521	一般消費財・サービス	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	36	34	554	80,799	資本財・サービス	
UNITED THERAPEUTICS CORP	37	—	—	—	ヘルスケア	
UNITEDHEALTH GROUP INC	17	17	855	124,712	ヘルスケア	
UNUM GROUP	95	120	497	72,465	金融	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	33	23	683	99,609	ヘルスケア	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	135	129	411	60,016	生活必需品	
WELLS FARGO & CO	170	162	674	98,263	金融	
XEROX HOLDINGS CORP	149	140	197	28,820	情報技術	
YELP INC	139	133	471	68,799	コミュニケーション・サービス	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	15	—	—	—	情報技術	
EVEREST RE GROUP LTD	15	—	—	—	金融	
HERBALIFE NUTRITION LTD	65	62	124	18,164	生活必需品	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	49	46	513	74,833	情報技術	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	45	57	454	66,320	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,254 73	5,715 71	40,697 —	5,932,525 < 73.8% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ATCO LTD -CLASS I	163	155	637	67,441	公益事業	
BANK OF NOVA SCOTIA	95	—	—	—	金融	
MANULIFE FINANCIAL CORP	192	—	—	—	金融	
SUNCOR ENERGY INC	124	157	708	75,028	エネルギー	
NUTRIEN LTD	—	50	575	60,905	素材	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	77	429	45,458	生活必需品	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	574 4	439 4	2,351 —	248,834 < 3.1% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALLIANZ SE-REG	21	20	336	47,637	金融	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	61	58	305	43,310	一般消費財・サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	—	50	363	51,526	一般消費財・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	82 2	129 3	1,005 —	142,474 < 1.8% >	

銘柄	株数	第226期末		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ENI SPA	292	269	316	44,919	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	292 1	269 1	316 -	44,919 <0.6%>	
(ユーロ…フランス)						
PUBLICIS GROUPE	69	-	-	-	コミュニケーション・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	69 1	- -	- -	- <-%>	
(ユーロ…オランダ)						
AIRBUS SE	45	43	405	57,497	資本財・サービス	
ASM INTERNATIONAL NV	18	17	430	60,993	情報技術	
ASML HOLDING NV	10	12	519	73,639	情報技術	
ASR NEDERLAND NV	128	-	-	-	金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	202 4	73 3	1,355 -	192,129 <2.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
REPSOL SA	498	465	580	82,214	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	498 1	465 1	580 -	82,214 <1.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	156	195	356	50,465	生活必需品	
FORTUM OYJ	171	-	-	-	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	327 2	195 1	356 -	50,465 <0.6%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,472 11	1,132 9	3,614 -	512,204 <6.4%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
DIAGEO PLC	-	78	287	46,513	生活必需品	
HSBC HOLDINGS PLC	623	597	276	44,700	金融	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,225	1,188	266	43,018	金融	
BP PLC	1,385	1,346	622	100,613	エネルギー	
RIGHTMOVE PLC	609	807	376	60,925	コミュニケーション・サービス	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	117	-	-	-	一般消費財・サービス	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,093	1,059	204	33,061	金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,053 6	5,077 6	2,034 -	328,832 <4.1%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	-	15	489	71,377	ヘルスケア	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	18	22	469	68,466	資本財・サービス	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	58	55	246	35,972	情報技術	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	77 2	94 3	1,204 -	175,815 <2.2%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
SWEDISH MATCH AB	786	703	7,697	99,369	生活必需品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	786 1	703 1	7,697 -	99,369 <1.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	2	2	3,352	63,873	資本財・サービス	
PANDORA A/S	37	35	1,335	25,444	一般消費財・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	94	83	6,616	126,039	ヘルスケア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	134 3	121 3	11,304 -	215,357 <2.7%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RIO TINTO LTD	101	96	941	86,501	素材	

銘柄	株数	第226期末		業種等		
		株数	評価額			
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア) SOUTH32 LTD		百株 1,423	百株 1,702	千オーストラリアドル 643	千円 59,133	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,524 2	1,799 2	1,584 -	145,635 <1.8%>	
(香港) SWIRE PACIFIC LTD - CL A CK ASSET HOLDINGS LTD		530 525	505 500	千香港ドル 2,916 2,357	54,157 43,778	不動産 不動産
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,055 2	1,005 2	5,273 -	97,935 <1.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,931 104	16,088 101	75,762 -	7,756,510 <96.5%>	

(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226期末		比率		
		口数	評価額			
		口数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ) HOST HOTELS & RESORTS INC		百口 241	百口 228	千ドル 372	千円 54,345	% 0.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	241 1	228 1	372 -	54,345 <0.7%>	
(オーストラリア) STOCKLAND		1,864	1,807	千オーストラリアドル 591	54,321	0.7
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	1,864 1	1,807 1	591 -	54,321 <0.7%>	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,106 2	2,035 2	- -	108,666 <1.4%>	

(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。

LM・グローバル債券マザーファンド

運用状況のご報告

第22期 決算日 2022年3月1日

(計算期間：2021年3月2日～2022年3月1日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・グローバル債券マザーファンド」の第22期の運用状況をご報告申し上げます。

◇当ファンドの仕組みは、次の通りです。

商 品 分 類	親投資信託
信 託 期 間	無期限
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 額
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率				
18期(2018年3月1日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	23,016	3.0	439.53	2.4	90.7	23.5	—	28,229
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

(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)。

○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
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率		
(期 首) 2021年3月1日	円	%		%	%	%
	26,087	—	494.41	—	89.9	△1.7
3月末	26,485	1.5	501.12	1.4	89.8	△4.7
4月末	26,545	1.8	503.24	1.8	89.6	△5.7
5月末	26,962	3.4	510.44	3.2	89.1	△6.4
6月末	26,912	3.2	508.66	2.9	90.8	△6.5
7月末	27,004	3.5	513.08	3.8	92.0	△11.6
8月末	27,029	3.6	512.29	3.6	91.8	△14.9
9月末	26,866	3.0	508.95	2.9	91.1	△6.6
10月末	27,480	5.3	518.32	4.8	91.7	△2.9
11月末	26,997	3.5	512.77	3.7	91.5	2.5
12月末	27,251	4.5	516.73	4.5	91.1	1.7
2022年1月末	26,786	2.7	507.46	2.6	93.1	1.2
2月末	26,298	0.8	500.36	1.2	89.6	2.9
(期 末) 2022年3月1日	円	%		%	%	%
	26,464	1.4	501.63	1.5	89.7	2.9

(注) 騰落率は期首比です。

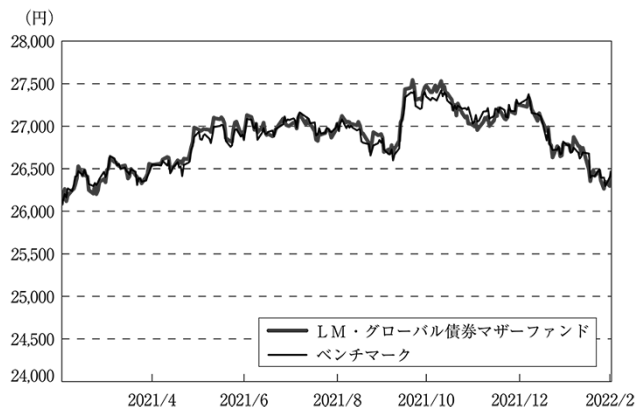
(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはFTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)。

○運用経過

期中の基準価額等の推移

(2021年3月2日～2022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 (2021年3月1日) の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

○基準価額の主な変動要因

当期の当ファンドのパフォーマンス (騰落率) はプラスとなりました。公社債利金を手堅く確保しました。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、新型コロナウイルスのワクチン普及による経済活動の正常化や景気回復による物価上昇の可能性が意識されたことなどから、利回りは上昇して始まりました。その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）による緩和的な金融政策の長期化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。

期の半ばは、FRBがテーパリング（量的緩和の縮小）を急ぐことはないとの見方が広がったことや、新型コロナウイルスのデルタ株の広がりが懸念され、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことなどから、利回りは低下しました。

その後は、ワクチン接種が進み、経済活動の正常化が進むとの見方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、新型コロナウイルスの新たな変異株（オミクロン株）が確認され、世界景気の先行き不透明感が強まったことから、利回りは低下しました。その後は、オミクロン株の感染拡大に対する過度の警戒感が和らいだことや、FRBによる金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がったことなどから、利回りは上昇しましたが、ウクライナ情勢が緊迫化すると、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、欧米各国などで新型コロナウイルスのワクチン接種が進展し、世界景気回復期待が広がったことなどから、利回りは上昇しました。その後は、欧州中央銀行（ECB）による金融緩和の長期化観測などを背景に、利回りは低下しました。

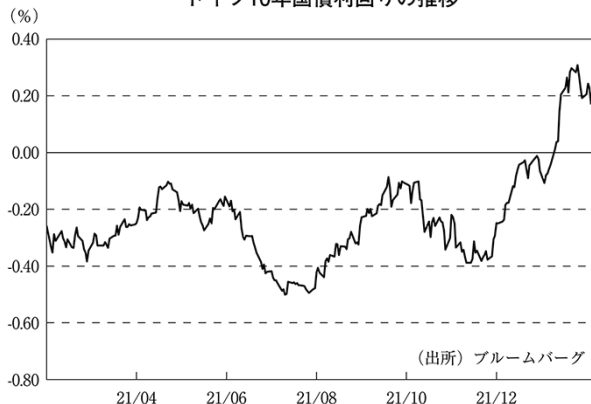
期の半ばは、新型コロナウイルスのデルタ株の感染が拡大する中、欧州景気の先行き不透明感が意識されたことなどから、利回りは低下しました。その後は、ECBが量的緩和の縮小開始を決定したことや、原油価格の上昇によりインフレ加速への警戒感が高まったことなどから、利回りは上昇しました。

期の後半は、新型コロナウイルスのオミクロン株が確認され、投資家のリスク回避姿勢が強まる中、利回りは低下しました。その後は、欧州エネルギー市場における天然ガス価格の上昇を背景にインフレの長期化観測が高まったことに加え、ECBが2022年内の利上げ開始の可能性を示唆したことなどから、利回りは上昇しましたが、ウクライナ情勢が緊迫化すると、低下しました。

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、米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドルは対円で上昇しました。その後は、FRBによる金融緩和策の長期化が意識されたことなどから、米ドル売り・円買いが一時優勢となりましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による米国景気の回復期待が高まる中、米ドルは底堅い動きとなりました。

期の半ばは、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大を受けて米国景気への影響が懸念されたことなどから、米ドルは上値の重い展開となりました。その後は、ワクチン接種の進展に伴う経済活動正常化への期待などを背景に米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドル買い・円売りが強まりました。

期の後半は、新型コロナウイルスのオミクロン株が確認されたことを受けて米国国債利回りが低下し、米ドル売り・円買いが強まる場面が見られました。その後、オミクロン株の感染拡大にもかかわらず、米国景気の回復基調は続くとの見方が根強いことや、FRBによる金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がったことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりましたが、当期末にかけてはウクライナ情勢の緊迫化を受けてやや不安定な展開となりました。

当期のユーロ・円相場は、若干のユーロ高・円安となりました。

期の前半は、欧州主要国で新型コロナウイルスのワクチンの普及が加速し、景気の回復期待が広がったことなどから、ユーロは対円で上昇しました。

期の半ばは、ECBによる金融緩和の長期化観測が根強いことや、新型コロナウイルスのデルタ株の感染が拡大し、欧州景気の先行き不透明感が意識されたことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、原油高などを背景にインフレ圧力の高まりが意識され、ドイツの国債利回りが上昇したことから、ユーロ買い・円売りが強まりました。

期の後半は、新型コロナウイルスのオミクロン株が確認され、リスク回避姿勢が強まったことから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、オミクロン株の感染拡大に対する過度の警戒感が和らいだことや、ECBによる2022年内の利上げ観測が浮上したことから、ユーロは対円で底堅い動きとなりましたが、ウクライナ情勢が緊迫化し、欧州経済への影響が懸念されると、軟調となりました。



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、ベンチマークとほぼ同等の結果となりました。ユーロのポジションをオーバーウェイトとした時期において、ユーロが軟調に推移したことなどがマイナスに影響した一方、期の半ば以降、債券利回りが上昇基調で推移する中、デュレーションを短期化したことなどはプラスに寄与しました。

○今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界先進主要国の公社債を中心に分散投資を行い、ベンチマークを上回る収益を目指して運用を行います。今後も、市場環境を注視しながら、投資魅力度の高い銘柄を厳選し、ポートフォリオの構築を行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年3月2日～2022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 3 (3)	% 0.010 (0.010)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	4 (4)	0.013 (0.013)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	7	0.023	
期中の平均基準価額は、26,884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

(2021年3月2日～2022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 27,574	千米ドル 21,428
	カナダ	国債証券	千カナダドル 1,155	千カナダドル 2,119
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 9,288	千メキシコペソ -
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	18,284	16,818 (4,940)
	イタリア	国債証券	319	532
	フランス	国債証券	-	1,478
	スペイン	国債証券	181	- (2,500)
	その他	国債証券	-	1,052
	国	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 2,229
ノルウェー		国債証券	千ノルウェークローネ 2,006	千ノルウェークローネ -
オーストラリア		国債証券	千オーストラリアドル -	千オーストラリアドル 4,298
中国		国債証券	千中国元 -	千中国元 15,338

(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) () 内は償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国		百万円	百万円	百万円	百万円
	債券先物取引	36,256	38,149	35,785	38,401
	金利先物取引	5,905	4,932	994	4,268

(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 決 済 額	権 行 使	利 使 放 棄	新 売 付 額	規 決 済 額	権 被 行 使	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
		—	—	—	—	5	0.392248	3	0.706199	—
		1	3	—	0.613188	4	1	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) 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

(2021年3月2日～2022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

(2022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	70,140	68,432	7,888,892	42.6	—	8.2	34.3	—
カナダ	千カナダドル 1,760	千カナダドル 1,766	160,669	0.9	—	0.3	0.5	—
メキシコ	千メキシコペソ 110,122	千メキシコペソ 104,407	587,427	3.2	—	3.2	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	22,090	22,694	2,933,426	15.8	—	9.7	6.1	—
イタリア	5,960	7,897	1,020,836	5.5	—	5.5	—	—
フランス	3,810	5,434	702,411	3.8	—	3.8	—	—
スペイン	5,640	8,339	1,077,915	5.8	—	4.2	1.6	—
ベルギー	3,610	4,685	605,608	3.3	—	3.3	—	—
その他	940	838	108,442	0.6	—	0.6	—	—
イギリス	千イギリスポンド 5,240	千イギリスポンド 6,854	1,060,610	5.7	—	5.7	—	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 3,860	千スウェーデンクローナ 4,140	50,477	0.3	—	—	0.3	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 2,120	千ノルウェークローネ 2,008	26,313	0.1	—	0.1	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,570	千オーストラリアドル 1,478	123,659	0.7	—	0.7	—	—
中国	千中国元 14,000	千中国元 15,428	281,984	1.5	—	1.5	—	—
合 計	—	—	16,628,676	89.7	—	46.8	42.9	—

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					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	1,895	218,543	2047/10/11
		STATE OF QATAR	3.75	2,200	2,383	274,779	2030/4/16
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,750	1,683	194,122	2046/1/23
		US TREASURY BOND	3.625	1,850	2,271	261,853	2044/2/15
		US TREASURY NOTE	1.75	3,660	3,677	423,935	2024/6/30
		US TREASURY NOTE	2.375	890	906	104,546	2024/8/15
		US TREASURY NOTE	1.125	3,200	3,151	363,333	2025/2/28
		US TREASURY NOTE	0.375	2,790	2,678	308,816	2025/4/30
		US TREASURY NOTE	0.25	930	886	102,201	2025/6/30
		US TREASURY NOTE	0.375	46,260	43,881	5,058,710	2026/1/31
		US TREASURY NOTE	2.875	3,080	3,499	403,384	2049/5/15
		US TREASURY NOTE	1.375	1,840	1,515	174,663	2050/8/15
小	計					7,888,892	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVT	2.25	1,090	1,114	101,346	2025/6/1
		CANADIAN GOVT	2.0	670	652	59,323	2051/12/1
小	計					160,669	
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	110,122	104,407	587,427	2042/11/13
小	計					587,427	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDES REPUBLIC DE	0.5	8,550	8,789	1,136,159	2025/2/15
		BUNDES REPUBLIC DE	0.5	10,650	11,029	1,425,672	2027/8/15
		BUNDES REPUBLIC DE	—	2,890	2,874	371,594	2031/2/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI	5.0	3,110	4,510	582,987	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI	3.25	2,850	3,387	437,849	2046/9/1
フランス	国債証券	FRANCE O. A. T.	1.0	940	985	127,360	2027/5/25
		FRANCE O. A. T.	1.5	1,150	1,256	162,477	2050/5/25
		FRANCE O. A. T.	4.0	1,720	3,191	412,573	2060/4/25
スペイン	国債証券	SPAIN GOVT	5.9	1,890	2,354	304,378	2026/7/30
		SPAIN GOVT	5.15	3,050	5,135	663,770	2044/10/31
		SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	2.7	700	849	109,767	2048/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM GOVT	3.75	1,470	2,281	294,955	2045/6/22
		BELGIUM GOVT	1.7	2,140	2,403	310,652	2050/6/22
その他	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2.875	940	838	108,442	2039/4/8
小	計					6,448,641	
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	103	15,988	2028/10/22
		UK TREASURY	0.875	1,260	1,228	190,157	2029/10/22
		UK TREASURY	4.25	3,660	5,227	808,883	2040/12/7
		UK TREASURY	2.5	220	294	45,581	2065/7/22
小	計					1,060,610	
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	4,140	50,477	2025/5/12
小	計					50,477	

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ノルウェー		%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
	国債証券 NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,120	2,008	26,313	2030/8/19
小	計				26,313	
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	958	80,137	2030/5/21
	AUSTRALIAN GOVT	1.75	640	520	43,522	2051/6/21
小	計				123,659	
中国			千中国元	千中国元		
	国債証券 CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	14,000	15,428	281,984	2029/5/22
小	計				281,984	
合	計				16,628,676	

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

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	カナダ国債(10年)2022.6限月	198	—
		米国国債(5年)2022.6限月	2,986	—
		英国国債(10年)2022.6限月	—	38
		イタリア国債(10年)2022.3限月	—	401
		フランス国債(10年)2022.3限月	163	—
		ドイツ国債(10年)2022.3限月	367	—
		米国国債(2年)2022.6限月	—	347
		米国国債(10年)2022.6限月	—	3,099
		ドイツ国債(30年)2022.3限月	—	1,048
		米国国債(20年)2022.6限月	1,192	—
		米国国債(10年)2022.6限月	—	1,335
		米国国債(10年)2022.6限月	1,114	—
		オーストラリア国債(10年)2022.3限月	146	—
		カナダ国債(5年)2022.6限月	—	44
	オーストラリア国債(3年)2022.3限月	689	—	
金利先物取引	90日ユーロドル2022.12限月	934	—	
	90日ユーロドル2023.12限月	3,215	—	

(注) 単位未満は切捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2022年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,628,676	87.5
コール・ローン等、その他	2,372,680	12.5
投資信託財産総額	19,001,356	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 (18,459,791千円) の投資信託財産総額 (19,001,356千円) に対する比率は97.1%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相場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=115.28円、1カナダドル=90.97円、1メキシコペソ=5.6263円、1ユーロ=129.26円、1イギリスポンド=154.73円、1スウェーデンクローナ=12.19円、1ノルウェークローネ=13.10円、100ハンガリーフォリント=34.8392円、1ポーランドズロチ=27.4863円、1オーストラリアドル=83.65円、1ニュージーランドドル=77.96円、1シンガポールドル=85.00円、1中国元=18.277円です。

○特定資産の価格等の調査

(2021年3月2日～2022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 (2022年3月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,954,158,883
コール・ローン等	1,193,246,066
公社債(評価額)	16,628,676,518
未収入金	940,131,559
未収利息	91,674,350
前払費用	2,399,989
差入委託証拠金	98,030,401
(B) 負債	425,320,485
未払金	391,096,314
未払解約金	34,223,883
未払利息	288
(C) 純資産総額(A-B)	18,528,838,398
元本	7,001,407,548
次期繰越損益金	11,527,430,850
(D) 受益権総口数	7,001,407,548口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,464円

<注記事項>

元本の状況

期首元本額 7,601,947,968円

期中追加設定元本額 459,506,659円

期中一部解約元本額 1,060,047,079円

期末における元本の内訳

LM・グローバル・プラス(毎月分配型) 6,412,437,010円

LM・世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)

396,990,496円

LM・グローバル債券ファンドVA(適格機関投資家専用)

118,450,059円

LM・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)

73,529,983円

○損益の状況 (2021年3月2日~2022年3月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	358,086,011
受取利息	357,184,994
その他収益金	1,040,640
支払利息	△ 139,623
(B) 有価証券売買損益	△ 87,257,256
売買益	881,252,436
売買損	△ 968,509,692
(C) 先物取引等取引損益	52,533,131
取引益	797,367,701
取引損	△ 744,834,570
(D) 保管費用等	△ 2,658,691
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	320,703,195
(F) 前期繰越損益金	12,229,459,687
(G) 追加信託差損益金	766,191,866
(H) 解約差損益金	△ 1,788,923,898
(I) 計(E+F+G+H)	11,527,430,850
次期繰越損益金(I)	11,527,430,850

(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＞

＜合併について＞

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付でフランクリン・テンプルトン・インベストメンツ株式会社を吸収合併し、商号を「フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社」に変更致しました。

＜主な約款変更に関するお知らせ＞

信託約款中の委託者名を「レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社」から「フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社」に変更しました。

(変更日：2021年4月1日)

LM・グローバル株式マザーファンド

運用状況のご報告

第19期 決算日 2022年3月1日

(計算期間：2021年3月2日～2022年3月1日)

－ 受益者のみなさまへ －

法令・諸規則に基づき、「LM・グローバル株式マザーファンド」の第19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 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 中	騰 落 率	期 中	騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
15期(2018年3月1日)	33,411	14.6	2,982.74	12.1	95.1	—	1.2	12,597
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

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはMSC I コクサイ・インデックス (配当込、ヘッジなし・円ベース)。

○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 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率					
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2021年3月1日	42,347	—	4,175.16	—	98.4	—	0.8
3月末	46,188	9.1	4,460.32	6.8	95.8	—	0.7
4月末	48,542	14.6	4,667.45	11.8	98.2	—	0.8
5月末	49,580	17.1	4,769.82	14.2	98.4	—	0.8
6月末	50,656	19.6	4,877.82	16.8	96.8	—	0.7
7月末	51,025	20.5	4,957.61	18.7	98.3	—	0.6
8月末	52,659	24.4	5,074.38	21.5	98.5	—	0.7
9月末	51,011	20.5	4,956.61	18.7	97.1	—	0.9
10月末	54,138	27.8	5,307.04	27.1	97.1	—	0.9
11月末	54,284	28.2	5,291.43	26.7	97.1	—	0.8
12月末	56,747	34.0	5,512.86	32.0	94.5	—	0.8
2022年1月末	53,401	26.1	5,120.27	22.6	96.6	—	0.7
2月末	53,291	25.8	5,103.03	22.2	97.3	—	0.8
(期 末)							
2022年3月1日	53,158	25.5	5,079.18	21.7	97.3	—	0.8

(注) 騰落率は期首比です。

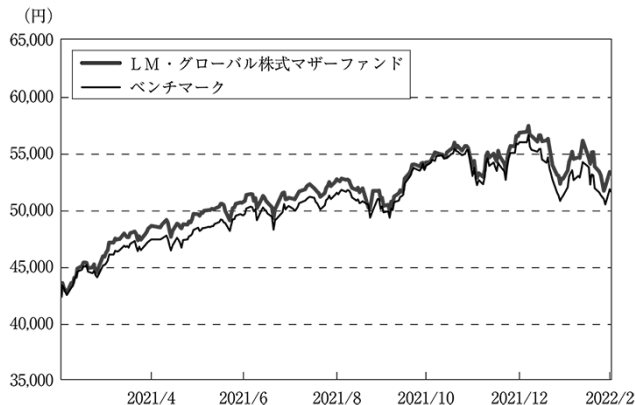
(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注) ベンチマークはMSC I 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

(2021年3月2日～2022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 (2021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、為替要因ともにプラスとなりました。

当期の米国株式相場は、上昇しました。

期の前半は、新型コロナウイルスのワクチン接種拡大による経済活動正常化への期待や米連邦準備制度理事会（FRB）による金融緩和の長期化観測などを背景に、株価は上昇しました。

期の半ばは、経済活動の正常化に伴う景気の回復期待が根強い中、株価は上昇しました。その後は、FRBがテーパリング（量的緩和の縮小）の2021年内開始と利上げ開始時期の前倒しを示唆したことなどを受けて、株価は下落しました。

期の後半は、主要企業による好調な決算などを背景に、株価は上昇しました。その後は、FRBが金融政策の正常化を前倒しで進めるとの見方が強まったことから、株価は軟調となりました。さらに、ウクライナ情勢が緊迫化し、投資家のリスク回避姿勢が意識されたことから、売り圧力が強まりました。

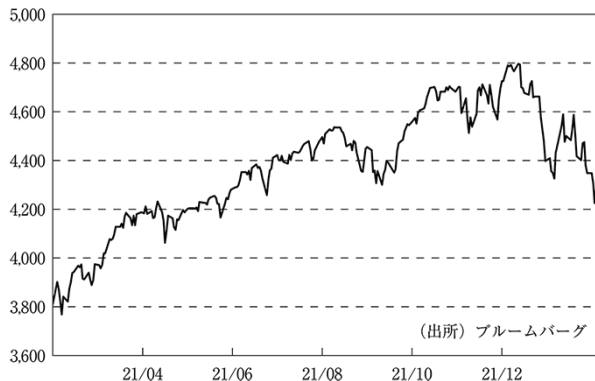
当期のドイツ株式相場は、上昇しました。

期の前半は、欧州中央銀行（ECB）による金融緩和政策が当面続くとの見方が広がったことや、新型コロナウイルスのワクチンの普及により欧州景気が回復に向かうとの期待が高まったことなどから、株価は上昇しました。

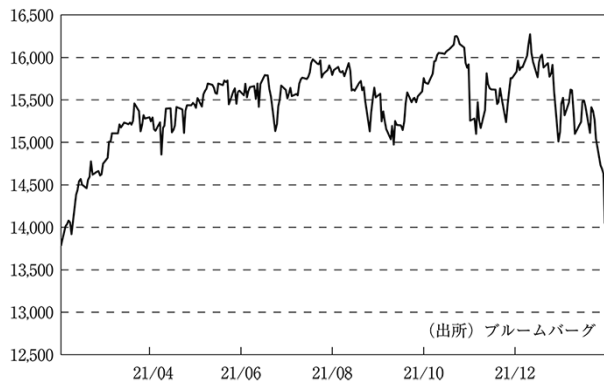
期の半ばは、欧州景気の回復期待が根強いことなどを背景に、株価は概ね堅調となりました。その後は、ECBがコロナ禍で導入した量的緩和を段階的に縮小することを決定したことなどを受けて、株価は下落しましたが、新型コロナウイルスの感染拡大からの着実な景気回復への期待が根強い中、反発しました。

期の後半は、新型コロナウイルスのオミクロン株の感染拡大を受けて、オランダなどが行動規制の強化に踏み切り、欧州景気の停滞が懸念されたことなどから、株価は下落しました。その後、オミクロン株への過度の警戒感が和らいだことなどから、株価は一時持ち直したものの、ウクライナ情勢が緊迫化し、欧州経済への影響が懸念されたことなどから、下落しました。

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、米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドルは対円で上昇しました。その後は、FRBによる金融緩和策の長期化が意識されたことなどから、米ドル売り・円買いが一時優勢となりましたが、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展による米国景気の回復期待が高まる中、米ドルは底堅い動きとなりました。

期の半ばは、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大を受けて米国景気への影響が懸念されたことなどから、米ドルは上値の重い展開となりました。その後は、ワクチン接種の進展に伴う経済活動正常化への期待などを背景に米国国債利回りが上昇し、日米金利差が拡大したことから、米ドル買い・円売りが強まりました。

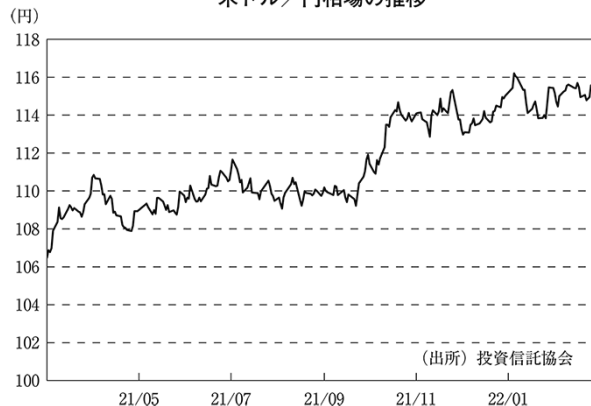
期の後半は、新型コロナウイルスのオミクロン株が確認されたことを受けて米国国債利回りが低下し、米ドル売り・円買いが強まる場面が見られました。その後、オミクロン株の感染拡大にもかかわらず、米国景気の回復基調は続くとの見方が根強いことや、FRBによる金融政策の正常化が予想以上に早く進むとの見方が広がったことなどから、米ドル買い・円売りが優勢となりましたが、当期末にかけてはウクライナ情勢の緊迫化を受けてやや不安定な展開となりました。

当期のユーロ・円相場は、若干のユーロ高・円安となりました。

期の前半は、欧州主要国で新型コロナウイルスのワクチンの普及が加速し、景気の回復期待が広がったことなどから、ユーロは対円で上昇しました。

期の半ばは、ECBによる金融緩和の長期化観測が根強いことや、新型コロナウイルスのデルタ株の感染が拡大し、欧州景気の先行き不透明感が意識されたことなどから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、原油高などを背景にインフレ圧力の高まりが意識され、ドイツの国債利回りが上昇したことから、ユーロ買い・円売りが強まりました。

米ドル／円相場の推移



ユーロ／円相場の推移



期の後半は、新型コロナウイルスのオミクロン株が確認され、リスク回避姿勢が強まったことから、ユーロ売り・円買いが優勢となりました。その後は、オミクロン株の感染拡大に対する過度の警戒感が和らいだことや、ECBによる2022年内の利上げ観測が浮上したことから、ユーロは対円で底堅い動きとなりましたが、ウクライナ情勢が緊迫化し、欧州経済への影響が懸念されると、軟調となりました。

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

(2021年3月2日～2022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 72 (71) (0)	% 0.139 (0.138) (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)	0.015 (0.015) (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)	18 (18)	0.035 (0.035)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	98	0.189	
期中の平均基準価額は、51,793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

(2021年3月2日～2022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 2,872 (11)	千米ドル 20,411 (-)	百株 4,300	千米ドル 40,487
	カナダ	52	千カナダドル 217	1,156	千カナダドル 2,346
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	124 (33)	1,569 (-)	65	822
	イタリア	305	398	-	-
	フランス	75	449	3	20
	オランダ	61	1,372	487	2,240
	スペイン	678	705	1,837 (-)	1,449 (7)
	フィンランド	108	268	61	172
	国	イギリス	1,611	千イギリスポンド 1,082	3,116
スイス		-	千スイスフラン -	113	千スイスフラン 976
スウェーデン		- (916)	千スウェーデンクローナ -	205	千スウェーデンクローナ 2,178
デンマーク		-	千デンマーククローネ -	68	千デンマーククローネ 7,296
オーストラリア		1,197	千オーストラリアドル 868	671	千オーストラリアドル 1,563
香港		690	千香港ドル 3,293	355	千香港ドル 1,828

(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	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	506	230	562	257
国	小 計	506	230	562	257

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2021年3月2日～2022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	9,269,571千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,890,844千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.04

(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

(2021年3月2日～2022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

(2022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	
ACTIVISION BLIZZARD INC	73	82	669	77,210	コミュニケーション・サービス
ALLY FINANCIAL INC	—	109	548	63,219	金融
ALPHABET INC-CL C	8	6	1,750	201,842	コミュニケーション・サービス
ALPHABET INC-CL A	6	4	1,256	144,795	コミュニケーション・サービス
AMAZON.COM INC	6	3	1,025	118,254	一般消費財・サービス
ANTHEM INC	24	—	—	—	ヘルスケア
APPLE INC	370	259	4,288	494,358	情報技術
APPLIED MATERIALS INC	105	68	915	105,586	情報技術
AUTOZONE INC	7	4	929	107,190	一般消費財・サービス
BANK OF AMERICA CORP	231	—	—	—	金融
BEST BUY CO INC	81	60	580	66,933	一般消費財・サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	9	580	66,892	ヘルスケア
CARDINAL HEALTH INC	150	—	—	—	ヘルスケア
CATERPILLAR INC	—	32	601	69,327	資本財・サービス
CHEMOURS CO/THE	323	235	650	74,948	素材
CIRRUS LOGIC INC	72	91	793	91,521	情報技術
CISCO SYSTEMS INC	176	129	722	83,296	情報技術
CINTAS CORP	20	—	—	—	資本財・サービス
CITIGROUP INC	194	142	845	97,497	金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP	209	—	—	—	金融
CITRIX SYSTEMS INC	71	—	—	—	情報技術
CONOCOPHILLIPS	119	—	—	—	エネルギー
COSTCO WHOLESALE CORP	—	21	1,098	126,602	生活必需品
DECKERS OUTDOOR CORP	33	21	631	72,804	一般消費財・サービス
DEERE & CO	—	19	714	82,383	資本財・サービス
DEVON ENERGY CORP	399	—	—	—	エネルギー
DOLLAR GENERAL CORP	24	—	—	—	一般消費財・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	55	40	530	61,171	コミュニケーション・サービス
EXXON MOBIL CORP	—	169	1,331	153,503	エネルギー
FTI CONSULTING INC	58	42	626	72,238	資本財・サービス
META PLATFORMS INC-A	28	21	446	51,452	コミュニケーション・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	86	63	302	34,912	金融
FORTINET INC	57	25	893	103,023	情報技術
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	12	416	47,999	金融
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	130	60	417	48,170	金融
HOME DEPOT INC	38	—	—	—	一般消費財・サービス
HUMANA INC	22	—	—	—	ヘルスケア
IDEXX LABORATORIES INC	21	12	687	79,227	ヘルスケア
INGREDION INC	39	29	257	29,707	生活必需品
INTEL CORP	—	172	823	94,915	情報技術
KIMBERLY-CLARK CORP	49	—	—	—	生活必需品
KROGER CO	200	199	933	107,610	生活必需品
LAM RESEARCH CORP	19	10	586	67,559	情報技術
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	—	11	328	37,816	生活必需品
LEIDOS HOLDINGS INC	51	—	—	—	情報技術
LENNAR CORP-A	—	44	398	45,973	一般消費財・サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	23	—	—	—	資本財・サービス
LOWE'S COS INC	58	43	957	110,421	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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
MGIC INVESTMENT CORP	553	274	416	48,037	金融	
MANPOWERGROUP INC	106	78	830	95,785	資本財・サービス	
MASCO CORP	97	71	401	46,287	資本財・サービス	
MCKESSON CORP	50	31	864	99,624	ヘルスケア	
METLIFE INC	213	103	699	80,589	金融	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	3	547	63,173	ヘルスケア	
MICROSOFT CORP	89	79	2,360	272,111	情報技術	
MODERNA INC	—	16	250	28,915	ヘルスケア	
MOLINA HEALTHCARE INC	42	25	790	91,093	ヘルスケア	
NRG ENERGY INC	155	—	—	—	公益事業	
NEWMONT CORP	109	—	—	—	素材	
NORTONLIFELOCK INC	—	283	821	94,668	情報技術	
NVIDIA CORP	8	—	—	—	情報技術	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	31	22	721	83,226	資本財・サービス	
PPL CORP	—	127	334	38,576	公益事業	
PFIZER INC	—	223	1,048	120,860	ヘルスケア	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	71	—	—	—	生活必需品	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	35	25	401	46,293	生活必需品	
PULTEGROUP INC	113	109	541	62,457	一般消費財・サービス	
QORVO INC	44	33	452	52,144	情報技術	
QUALCOMM INC	—	39	679	78,277	情報技術	
REGENERON PHARMACEUTICALS	19	14	884	101,936	ヘルスケア	
REGIONS FINANCIAL CORP	—	278	674	77,780	金融	
ROBERT HALF INTL INC	—	66	800	92,257	資本財・サービス	
ROSS STORES INC	—	31	285	32,881	一般消費財・サービス	
SEAGEN INC	54	—	—	—	ヘルスケア	
STATE STREET CORP	66	—	—	—	金融	
SYNCHRONY FINANCIAL	252	108	463	53,449	金融	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	48	—	—	—	コミュニケーション・サービス	
TARGET CORP	61	40	818	94,374	一般消費財・サービス	
TERADATA CORP	—	74	369	42,645	情報技術	
TERADYNE INC	78	57	677	78,137	情報技術	
TESLA INC	4	3	261	30,203	一般消費財・サービス	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	51	38	800	92,274	資本財・サービス	
UNITED THERAPEUTICS CORP	23	39	652	75,182	ヘルスケア	
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	16	761	87,828	ヘルスケア	
UNUM GROUP	137	100	279	32,195	金融	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	38	35	810	93,471	ヘルスケア	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	—	141	653	75,331	生活必需品	
WELLS FARGO & CO	—	178	951	109,711	金融	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	15	—	—	—	ヘルスケア	
XEROX HOLDINGS CORP	215	156	308	35,541	情報技術	
YELP INC	198	145	494	57,012	コミュニケーション・サービス	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	19	16	219	25,313	情報技術	
EVEREST RE GROUP LTD	31	15	469	54,146	金融	
HERBALIFE NUTRITION LTD	93	68	243	28,096	生活必需品	
ICON PLC	45	—	—	—	ヘルスケア	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	69	51	743	85,730	情報技術	
小 計	株 数	金 額	6,906	5,490	53,330	6,147,996
	銘柄 数 < 比 率 >		74	73	—	< 73.0% >
(カナダ)			千カナダドル			
ATCO LTD -CLASS I	178	171	711	64,759	公益事業	
BANK OF NOVA SCOTIA	139	100	918	83,555	金融	
YAMANA GOLD INC	502	—	—	—	素材	

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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
EMPIRE CO LTD 'A'	287	—	—	—	生活必需品
MANULIFE FINANCIAL CORP	278	202	519	47,303	金融
KINROSS GOLD CORP	722	529	338	30,750	素材
小 計	株数・金額	2,106	1,002	2,488	226,369
	銘柄数<比率>	6	4	—	<2.7%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ALLIANZ SE-REG	—	22	450	58,226	金融
MERCEDES-BENZ GROUP AG	—	63	441	57,060	一般消費財・サービス
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	31	86	11,214	資本財・サービス
HELLOFRESH SE	96	70	343	44,397	一般消費財・サービス
小 計	株数・金額	96	189	1,322	170,897
	銘柄数<比率>	1	4	—	<2.0%>
(ユーロ…イタリア)					
ENI SPA	—	305	423	54,690	エネルギー
小 計	株数・金額	—	305	423	54,690
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.6%>
(ユーロ…フランス)					
PUBLICIS GROUPE	—	72	430	55,674	コミュニケーション・サービス
小 計	株数・金額	—	72	430	55,674
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.7%>
(ユーロ…オランダ)					
AIRBUS SE	—	47	549	71,051	資本財・サービス
ASM INTERNATIONAL NV	38	19	555	71,748	情報技術
RANDSTAD NV	135	—	—	—	資本財・サービス
ASML HOLDING NV	—	10	645	83,452	情報技術
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	281	—	—	—	生活必需品
ASR NEDERLAND NV	182	134	517	66,866	金融
小 計	株数・金額	638	212	2,267	293,119
	銘柄数<比率>	4	4	—	<3.5%>
(ユーロ…スペイン)					
ENDESA SA	122	—	—	—	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	1,455	—	—	—	金融
REPSOL SA	—	521	606	78,414	エネルギー
ENAGAS SA	102	—	—	—	エネルギー
小 計	株数・金額	1,681	521	606	78,414
	銘柄数<比率>	3	1	—	<0.9%>
(ユーロ…フィンランド)					
KESKO OYJ-B SHS	225	163	431	55,820	生活必需品
FORTUM OYJ	—	108	204	26,405	公益事業
小 計	株数・金額	225	272	636	82,225
	銘柄数<比率>	1	2	—	<1.0%>
ユ ー ロ 計	株数・金額	2,641	1,573	5,686	735,023
	銘柄数<比率>	9	13	—	<8.7%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	1,700	1,282	355	54,993	金融
BP PLC	483	1,449	527	81,546	エネルギー
KINGFISHER PLC	1,512	1,139	349	54,007	一般消費財・サービス
SHELL PLC	280	—	—	—	エネルギー
BUNZL PLC	174	—	—	—	資本財・サービス
RIGHTMOVE PLC	851	637	428	66,349	コミュニケーション・サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	—	88	345	53,398	一般消費財・サービス
SHELL PLC-NEW	—	205	406	62,837	エネルギー
AUTO TRADER GROUP PLC	931	—	—	—	コミュニケーション・サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額	評価額		
		株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,517	1,144	338	52,413	金融	
小計	株数・金額	7,452	5,947	2,750	425,547	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<5.1%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ADECCO GROUP AG-REG	80	—	—	—	資本財・サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	30	19	487	61,220	資本財・サービス	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	83	61	423	53,130	情報技術	
小計	株数・金額	194	80	910	114,351	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<1.4%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
SWEDISH MATCH AB	111	—	—	—	生活必需品	
SWEDISH MATCH AB	—	822	5,704	69,539	生活必需品	
小計	株数・金額	111	822	5,704	69,539	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	4	2	5,297	92,062	資本財・サービス	
PANDORA A/S	53	39	2,688	46,733	一般消費財・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	151	98	6,730	116,972	ヘルスケア	
小計	株数・金額	209	140	14,716	255,768	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<3.0%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
FORTESCUE METALS GROUP LTD	546	—	—	—	素材	
RIO TINTO LTD	114	105	1,251	104,651	素材	
SOUTH32 LTD	—	1,081	520	43,498	素材	
小計	株数・金額	661	1,186	1,771	148,150	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.8%>	
(香港)			千香港ドル			
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	770	555	2,397	35,388	不動産	
CK ASSET HOLDINGS LTD	—	550	2,714	40,062	不動産	
小計	株数・金額	770	1,105	5,111	75,450	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.9%>	
合計	株数・金額	21,053	17,349	—	8,198,196	
	銘柄数<比率>	107	107	—	<97.3%>	

(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。

外国投資信託証券

銘柄	口数	口数	期末		比率	
			評価額	評価額		
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百口	百口	千オーストラリアドル	千円	%	
STOCKLAND	2,007	1,951	811	67,918	0.8	
合計	口数・金額	2,007	1,951	811	67,918	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.8%>	

(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) 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

(2022年3月1日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,198,196	% 97.3
投資証券	67,918	0.8
コール・ローン等、その他	159,238	1.9
投資信託財産総額	8,425,353	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 (8,376,410千円) の投資信託財産総額 (8,425,353千円) に対する比率は99.4%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=115.28円、1カナダドル=90.97円、1ユーロ=129.26円、1イギリスポンド=154.73円、1スイスフラン=125.59円、1スウェーデンクローナ=12.19円、1デンマーククローネ=17.38円、1オーストラリアドル=83.65円、1香港ドル=14.76円です。

○特定資産の価格等の調査

(2021年3月2日～2022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 (2022年3月1日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,428,919,667
コール・ローン等	147,159,986
株式(評価額)	8,198,196,955
投資証券(評価額)	67,918,125
未収入金	3,579,467
未収配当金	12,065,134
(B) 負債	3,581,380
未払金	3,581,246
未払利息	134
(C) 純資産総額(A-B)	8,425,338,287
元本	1,584,973,743
次期繰越損益金	6,840,364,544
(D) 受益権総口数	1,584,973,743口
1万口当たり基準価額(C/D)	53,158円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	2,173,009,750円
期中追加設定元本額	4,456,527円
期中一部解約元本額	592,492,534円

(注) 期末における元本の内訳

LM・グローバル・プラス (毎月分配型)	1,584,127,006円
LM・グローバル株式ファンドVA (適格機関投資家専用)	846,737円

○損益の状況 (2021年3月2日～2022年3月1日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	160,494,559
受取配当金	160,430,996
受取利息	3,839
その他収益金	161,797
支払利息	△ 102,073
(B) 有価証券売買損益	1,996,120,461
売買益	2,452,507,344
売買損	△ 456,386,883
(C) 保管費用等	△ 3,348,279
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,153,266,741
(E) 前期繰越損益金	7,029,091,277
(F) 追加信託差損益金	15,543,473
(G) 解約差損益金	△2,357,536,947
(H) 計(D+E+F+G)	6,840,364,544
次期繰越損益金(H)	6,840,364,544

(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＞

＜合併について＞

レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社は、2021年4月1日付でフランクリン・テンプルトン・インベストメンツ株式会社を吸収合併し、商号を「フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社」に変更致しました。

＜主な約款変更に関するお知らせ＞

信託約款中の委託者名を「レッグ・メイソン・アセット・マネジメント株式会社」から「フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社」に変更しました。

(変更日：2021年4月1日)