

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券届出書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長
<b>【提出日】</b>	平成24年2月17日
<b>【発行者名】</b>	フランクリン・templton・インベストメンツ株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 松本 幸三
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都中央区京橋二丁目14番1号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	長谷川 格
<b>【電話番号】</b>	03-3535-1260
<b>【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券 に係るファンドの名称】</b>	templton・グローバル株式ファンド
<b>【届出の対象とした募集（売 出）内国投資信託受益証券 の金額】</b>	1兆円を上限とします。
<b>【縦覧に供する場所】</b>	該当事項はありません。

## 第一部【証券情報】

### （１）【ファンドの名称】

テンプレトン・グローバル株式ファンド

（以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）

なお、ファンドの愛称として、「株の祭典」という名称を用いることがあります。

### （２）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）です。

ファンドについて、ファンドの委託者であるフランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社（以下「委託者」または「委託会社」といいます。）の依頼により、信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、若しくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条第4項に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社債、株式等の振替に関する法律の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情等がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### （３）【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

### （４）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額 です。

「基準価額」とは、純資産総額をそのときの受益権総口数で除した金額をいいます。当ファンドにおいては1万口当たりの価額で表示されます。

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に「株の祭典」の名称で掲載されます。また、基準価額は、販売会社（後記「（8）申込取扱場所」をいいます。以下同じ。）または下記の委託会社の照会先に問い合わせることにより、ご確認いただけます。

フランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-3535-1299（受付時間 9：00～17：00 土・日・祝日および12月31日・1月2日・1月3日を除きます。）

ホームページ <http://www.franklintempleton.co.jp/>

### （５）【申込手数料】

お申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.675%（税抜3.5%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額です。

なお、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が、収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

お申込手数料には、消費税および地方消費税（「消費税等」といいます。以下同じ。）に相当する金額がかかります。

「自動けいぞく投資コース」とは、収益分配金が税引後自動的に無手数料で再投資される方法です。

当ファンドの申込コースには、収益分配時に収益分配金を受け取る「一般コース」、収益分配金が税引後自動的に無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2コースがあります。なお、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。また、「一般コース」および「自動けいぞく投資コース」いずれも取扱う販売会社において、受益権の取得申込みをされる場合は、「一般コース」または「自動けいぞく投資コース」のいずれかのコースをお選びいただくこととなります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。

(6) 【申込単位】

申込単位は、販売会社が定める単位です。

なお、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が、収益分配金を再投資する場合には、1口単位です。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。

(7) 【申込期間】

平成24年2月18日から平成25年2月22日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

当ファンドのお申込取扱場所(販売会社)については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

フランクリン・テンプルトン・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-3535-1299(受付時間 9:00~17:00 土・日・祝日および12月31日・1月2日・1月3日を除きます。)

ホームページ <http://www.franklintempleton.co.jp/>

お取扱支店等については、販売会社にお問い合わせ下さい。

(9) 【払込期日】

取得申込者は、販売会社の指定する日までに当ファンドのお申込代金を販売会社にお支払い下さい。

各取得申込受付日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して、当ファンドの受託者である三菱UFJ信託銀行株式会社(以下「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

販売会社の本支店等です。

お取扱支店等については、販売会社にお問い合わせ下さい。

(11) 【振替機関に関する事項】

委託会社があらかじめファンドの受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

申込証拠金

ありません。

わが国以外の地域における発行

行いません。

クーリング・オフ制度

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の

適用はありません。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、前記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとしします。

ファンドの収益分配金、償還金、一部解約金は、社債、株式等の振替に関する法律および前記「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

（参考）投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

- ・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

## 第二部【ファンド情報】

### 第1【ファンドの状況】

#### 1【ファンドの性格】

##### (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。

信託金の限度額

信託金の限度額は、5,000億円です。ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

基本的性格

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく、当ファンドの商品分類および属性区分は下記の通りです。

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

<商品分類>

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単位型投信	国内	株式
追加型投信	海外	債券
	内外	不動産投信 その他資産 資産複合

<属性区分>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式	年1回	グローバル (日本を含む)	ファミリー ファンド	あり
一般	年2回			なし
大型株	年4回	日本		
中小型株	年6回(隔 月)	北米	ファンド・オ ブ・ファンズ	
債券	年12回(毎 月)	欧州		
一般	日々	アジア		
国債	その他	オセアニア		
社債		中南米		
その他債券		アフリカ		
クレジット属性		中近東(中 東)		
不動産投信		エマージング		
その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))				
資産複合				
資産配分固定型				

資産配分変更型		
---------	--	--

ファンドは投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資を行うため、収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（「株式」）と組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（「その他資産（投資信託証券）」）とが異なります。

当ファンドの商品分類および属性区分の定義については下記を参照して下さい。

なお、社団法人投資信託協会が定める商品分類および属性区分の内容は、同協会ホームページ（<http://www.toushin.or.jp>）で閲覧できます。

社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく商品分類および属性区分  
（平成23年12月末日現在）

#### 商品分類定義

##### 1．単位型投信・追加型投信の区分

- (1) 単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われのないファンドをいう。
- (2) 追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

##### 2．投資対象地域による区分

- (1) 国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 3．投資対象資産（収益の源泉）による区分

- (1) 株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2) 債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3) 不動産投信（リート）...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4) その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記（1）から（3）に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な組入資産そのものの名称記載も可とする。
- (5) 資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記（1）から（4）に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

##### 4．独立した区分

- (1) MMF（マネー・マネージメント・ファンド）...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2) MRF（マネー・リザーブ・ファンド）...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3) ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託をいう。

#### 補足として使用する商品分類

- (1) インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。

- (2) 特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

## 属性区分表定義

### 1．投資対象資産による属性区分

#### (1) 株式

一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。

大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。

中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

#### (2) 債券

一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。

公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいう。

社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。

その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。

格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記 から の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記 から に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

(3) 不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

(4) その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

(5) 資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

### 2．決算頻度による属性区分

年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。

年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。

年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。

年6回（隔月）...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。

年12回（毎月）...目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。

日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。

その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

### 3．投資対象地域による属性区分（重複使用可能）

グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとする。

日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

中近東（中東）...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

#### 4．投資形態による属性区分

ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいう。

ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

#### 5．為替ヘッジによる属性区分

為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

#### 6．インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分

日経225

TOPIX

その他の指数...前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

#### 7．特殊型

ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動（一定倍の連動若しくは逆連動を含む。）を目指す旨の記載があるものをいう。

条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。

ロング・ショート型／絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。

その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記 から に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

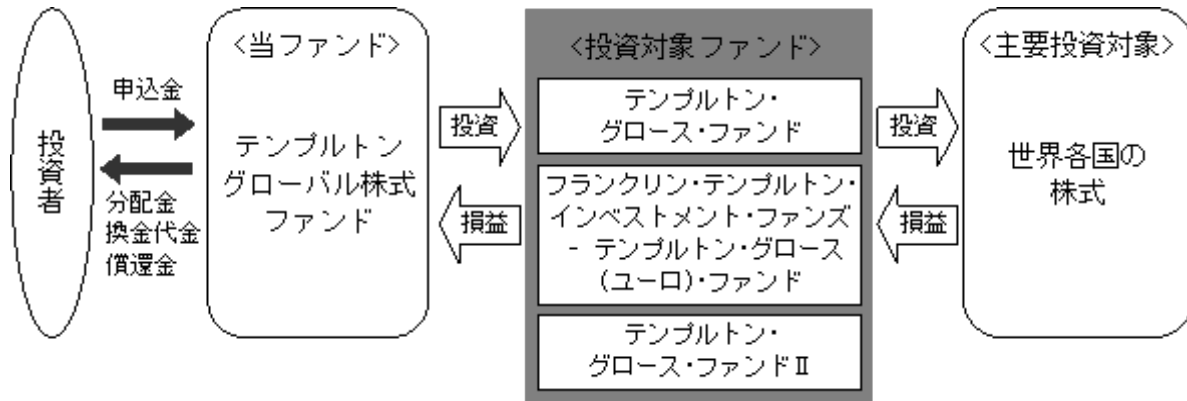
#### ファンドの特色

当ファンドは、テンプレトン・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド（TGAL）が運用する3つの外貨建て投資信託証券（投資対象ファンド）を通じて、主として世界各国の株式に投資を行



い、投資信託財産の長期的な成長を目指します。

- ・TGALは、フランクリン・templton・グループの主要な運用会社の1つであり、米国でグローバル株式の運用会社として草分け的な存在であるtempltonの投資理念を受け継いでいます。
- ・templton ブランドの代表ファンドである「templton・グロース・ファンド」は、米国投資信託業界初のグローバル株式ファンドとして1954年に設定されました。ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

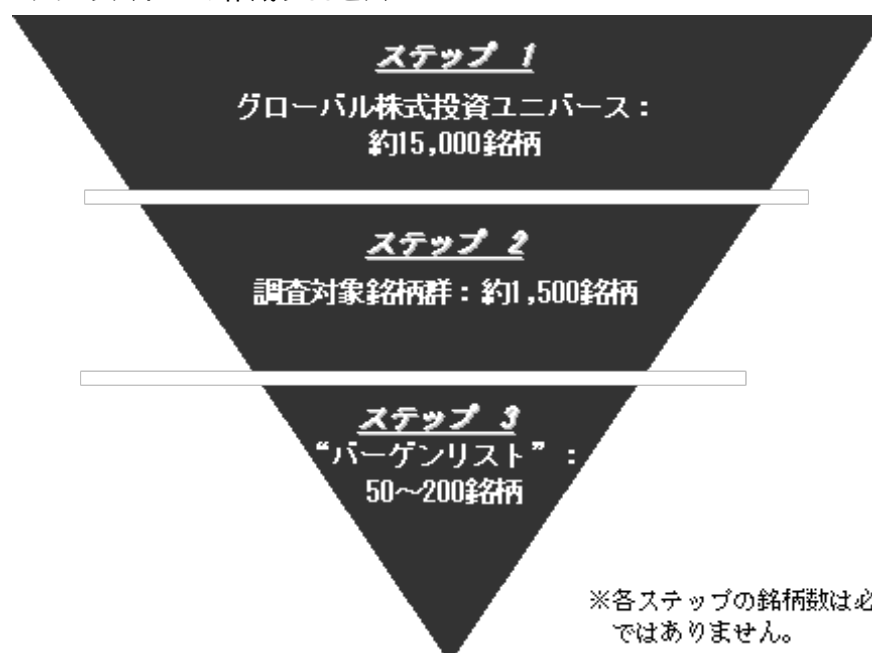


3つの投資対象ファンドの組入れは、投資対象ファンドの資金動向や資産状況等を勘案して行います。

投資対象ファンドは、あらかじめ特定の業種、国、地域等への投資配分を定めず、ボトム・アップアプローチによって世界各国の株式に投資します。組入銘柄は、templtonの投資理念に基づく評価で投資価値が大きいと判断した組入候補銘柄群（“バーゲンリスト”）の中から選定されます。

- ・投資対象ファンドが組み入れる株式は、新興国市場の株式を含みます。
- ・投資対象ファンドは、市場の状況によっては、純資産総額の25%を限度として世界各国の債券等を組み入れることがあります。

#### 🏹 “バーゲンリスト” の作成プロセス



#### ステップ1

世界各国の株式約15,000銘柄の中から、調査対象とする約1,500銘柄に絞り込みます。

## ステップ2

原則として、5年先までの企業の収益状況や資産価値等を予測・分析し、各銘柄の企業価値を評価します。アナリストは、株価が自らの評価した企業価値を下回る銘柄を“バーゲンリスト”の候補銘柄として推奨します。

## ステップ3

ステップ2で選別した銘柄群をグローバルに相对比较し、最終的に“バーゲンリスト”に入れる銘柄を決定します。

当ファンドの外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行わないこととします。

### [ご参考]

Sir ジョン・テンプルトン 10の投資理念

『世界中を探す』 Search Worldwide

『マーケットは常に化する』 Everything Changes

『実利を目指して投資する』 Invest For Real Returns

『偏見を持たない』 Keep An Open Mind

『すべてを知ることにはできない』 No-one Knows Everything

『価値ある掘り出し物を見つけ出す』 Hunt For Value And Bargains

『悲観で買い楽観で売る』 Buy During Times Of Pessimism

『大衆の後追いをしない』 Never Follow The Crowd

『人気株を避ける』 Avoid The Popular

『過去の誤りに学ぶ』 Learn From Your Mistakes

テンプルトンのファンドは、ファンドの創始者である Sir ジョン・テンプルトン（1912年 - 2008年）が確立した投資理念に基づいて運用されています

### テンプルトンの考える株式投資

Sir ジョン・テンプルトンは、こう語っています。

「約60年前のテンプルトンの創立当時は、米国には海外に投資機会を求める投資家はほとんどいませんでした。私はまず自分自身で海外投資の経験を積み、それから、米国の投資家にも世界中に目を向けることでより高い投資収益を獲得できることを理解してもらうため、ファンドを設立したのです。1つの国の市場よりも世界中の市場を探せば、きっとより多くの投資機会を見つけ出すことができるでしょう。」

- Sir ジョン・テンプルトン

テンプルトン・ファンドの創始者

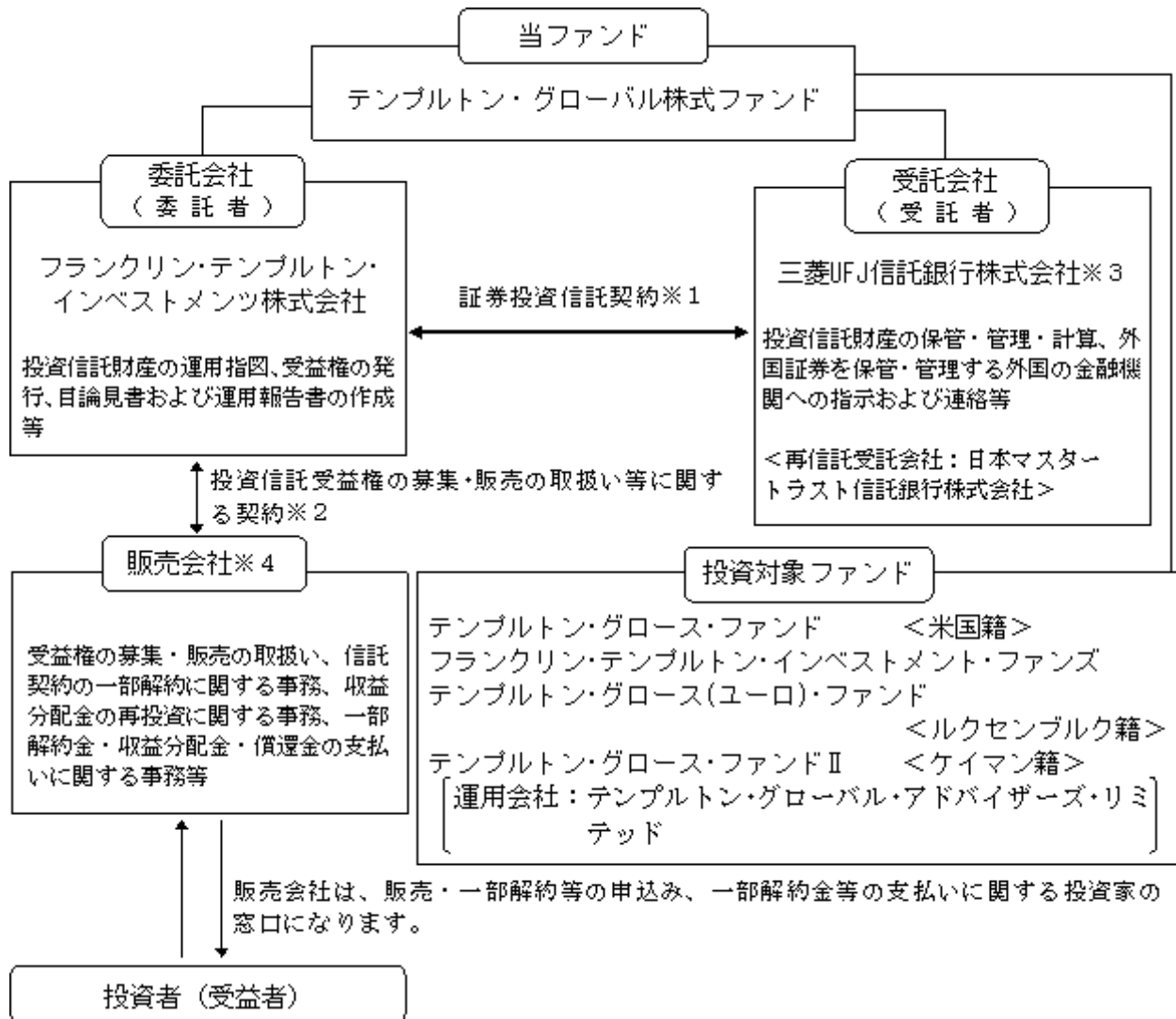
テンプルトンは、世界各国の株式市場の中からバーゲン（掘り出し物）を見つけ出すという Sir ジョン・テンプルトンの投資理念を堅持し、基本的な投資アプローチを半世紀以上にわたって実践してきました。

### (2) 【ファンドの沿革】

平成19年2月23日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】

## ファンドの基本的な仕組み



- 1 当ファンドの投資方針、運用制限および設定・解約等に関する主な事項等が規定されており、当ファンドの基礎となる重要な契約です。
- 2 委託会社が委託する当ファンドの受益権の募集・販売および一部解約に係る業務の内容ならびにこれらの業務に関する事務手続等が規定されています。
- 3 受託会社は、当ファンドに係る信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託しております。
- 4 取扱販売会社については委託会社にお問い合わせ下さい。

## 委託会社の概況

## ・資本金

490,000千円（平成23年12月末日現在）

## ・沿革

- 平成8年9月25日 テンブルトン投資顧問株式会社設立  
 平成9年2月28日 証券投資顧問業者登録  
 平成9年11月28日 投資一任契約業務の認可取得  
 平成12年7月3日 フランクリン・テンブルトン・インベストメンツ株式  
 会社に商号変更  
 平成12年9月26日 証券投資信託委託業の認可取得  
 平成15年9月30日 フィデュシャリー・トラスト・インターナショナル投  
 資顧問株式会社と合併  
 平成19年9月30日 証券取引法の改正に伴う金融商品取引法上の金融商品  
 取引業者（投資運用業及び投資助言・代理業）の登録

## ・大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
フランクリン・テンブルト ン・キャピタル・ホール ディングス・プライベート ・リミテッド	シンガポール共和 国038987 サンテッ クタワーワン 38-03 テマセック大通り 7	23,400株	100%

（平成23年12月末日現在）

- ・フランクリン テンブルトン インベストメンツ（委託会社が属するグループ）の概要  
 フランクリン テンブルトン インベストメンツは、米国において60年以上の歴史を持ち、世界  
 30カ国以上に50を超える拠点を有する独立系資産運用グループです。  
 フランクリン、テンブルトン等のブランドで広く親しまれており、多様な運用商品やサービスを  
 グローバルに提供しています。

グループの運用総資産は、2011年12月末日現在、6,703億米ドル（約51.6兆円）です。

2011年12月末日WMロイター（1ドル=76.94円）で換算

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

主として、下記の投資信託証券に投資を行います。

- ・ テンプルトン・グロース・ファンド（米国籍投資法人）
- ・ フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ - テンプルトン・グロース（ユーロ）・ファンド（ルクセンブルク籍投資法人）
- ・ テンプルトン・グロース・ファンド（ケイマン籍投資法人）

3つの投資対象ファンドの組入れは、投資対象ファンドの資金動向や資産状況等を勘案して行いません。

投資信託証券への投資は、原則として、高位を維持します。

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。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

#### <投資対象ファンドの特色>

あらかじめ特定の業種、国、地域等への投資配分を定めず、ボトム・アップアプローチによって世界各国の株式に投資します。組入銘柄は、テンプルトンの投資理念に基づく評価で投資価値が大きいと判断した組入候補銘柄群（“バーゲンリスト”）の中から選定されます。

- ・ 投資対象ファンドが組み入れる株式は、新興国市場の株式を含みます。
- ・ 市場の状況によっては、純資産総額の25%を限度として世界各国の債券等を組み入れることがあります。

#### <投資対象ファンドの選定方針>

下記1．および2．の条件をすべて満たすファンドを投資対象ファンドとして選定します。

- 1．特定の業種、国、地域等への投資配分を定めず、ボトム・アップアプローチによって世界各国（新興国を含む。）の株式に投資するものであること。
- 2．ファンドの株式の銘柄選択にあたっては、長期的な視点から企業価値に着目して投資する株式を絞り込み、その選定は、長期的な企業の収益、資産、キャッシュフローの潜在性などをもとにした評価による企業価値と株価を比較して行うものであること。

### (2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）
  - イ．有価証券
  - ロ．金銭債権（イ．およびハ．に掲げるものを除きます。）
  - ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）
- 2．次に掲げる特定資産以外の資産  
為替手形

有価証券および金融商品の指図範囲等

- a．委託会社は、信託金を、主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。
  - 1．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
  - 2．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前記1．の証券の性質を有するもの

3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
  4. 外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)
  5. 外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)
  6. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券のうち投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第2号に規定する元本補填契約のある金銭信託の受益権に係るものに限り、前記3.の証券を「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買入れ)に限り行うことができるものとします。前記4.の証券および前記5.の証券を「投資信託証券」といいます。
- b. 委託会社は、信託金を、前記a.に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下同じ。)により運用することを指図することができます。
1. 預金
  2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第2項第1号に規定する信託の受益権のうち投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第2号に規定する元本補填契約のある金銭信託の受益権に係るものに限り、前記a.6.に掲げるものを除きます。)
  3. コール・ローン
  4. 手形割引市場において売買される手形
- c. 前記a.にかかわらず、ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を前記b.1.から4.に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

#### 外国為替予約の指図

委託会社は、投資信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

## （参考）投資対象ファンドの概要

ファンド名	templton・グロース・ファンド
英文名	Templeton Growth Fund, Inc.
設定形態	米国籍投資法人 / オープンエンド型 / 米ドル建て
投資目的	長期的な元本の成長を図ることを投資目的とします。
主な投資戦略	<p>主に世界各国（新興国を含みます。）の株式（普通株式、優先株式、転換証券など）に投資を行います。また、預託証券にも投資を行います。上述の主要投資に加えて、市場動向によって、純資産総額の25%を限度として世界各国の公社債（長期債、中期債、短期債など）に投資することがあります。</p> <p>上記のほか、組入有価証券の貸付および派生商品への投資等を行うことがあります。</p> <p>株式の銘柄選択にあたっては、長期的な視点から企業価値に着目したボトム・アップアプローチによって投資する株式を絞り込みます。その選定は、長期的な企業の収益、資産、キャッシュフローの潜在性などをもとにした評価による企業価値と株価を比較して行います。また、企業評価を行う際には、株価収益率、株価キャッシュフロー倍率、利益率、清算価値なども考慮します。</p> <p>* 資金動向、市況動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	-
関係法人	<p>運用会社：templton・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド（TGAL）</p> <p>保管銀行：JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エー</p>
設定日	1954年11月29日 <sup>1</sup>
決算日	8月31日
申込手数料	かかりません。 <sup>2</sup>
運用報酬率	年0.63%以内 <sup>2</sup>
	<sup>3</sup>

\* 当ファンドは、templton・グロース・ファンドのAdvisor Classに投資します。

templton・グロース・ファンドは、各シェアクラス（ファンドには、申込手数料や運用報酬等の異なる複数のシェアクラスが用意されています。）に申し込まれた資金をまとめて運用しますが、基準価額はシェアクラス毎に算出・発表されます。

1 当ファンドが投資を行うAdvisor Classは、1997年2月1日に導入されました。

2 当ファンドが投資を行うAdvisor Classのものであります。

3 この他に管理費用等がかかります。運用報酬の詳細については、後記「4 手数料等及び税金（3）信託報酬等」をご参照下さい。

ファンド名	フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズ テンプルトン・グロース（ユーロ）・ファンド
英文名	Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Growth (Euro) Fund
設定形態	ルクセンブルク籍投資法人 / オープンエンド型 / ユーロ建て 1
投資目的	元本の成長を図ることを投資目的とします。
主な投資戦略	主に世界各国（新興国を含みます。）の株式（普通株式、優先株式）に投資を行います。また、米国、欧州およびグローバルの預託証券にも投資を行います。 市場動向によって、純資産総額の25%を限度として世界各国の公社債（長期債、中期債、短期債など）に投資することがあります。 株式銘柄選択にあたっては、長期的な視点から企業価値に着目して投資する株式を絞り込みます。その選定は、長期的な企業の収益、資産、キャッシュフローの潜在性などをもとにした評価による企業価値と株価を比較して行います。
主な投資制限	同一発行体の証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以内とします。 デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。 デリバティブ取引のエクスポージャーはファンドの純資産総額以内とします。
関係法人	運用会社：テンプルトン・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド（TGAL） 保管銀行：JPモルガン・バンク・ルクセンブルク・エス・エー
設定日	2000年8月9日 2
決算日	6月30日
申込手数料	かかりません。 3
運用報酬率 4	年0.70% 3

1 当ファンドは、テンプルトン・グロース（ユーロ）・ファンドのClass I (Ydis) USD（米ドル建て）に投資します。  
テンプルトン・グロース（ユーロ）・ファンドは、各シェアクラス（ファンドには、申込手数料や運用報酬等の異なる複数のシェアクラスが用意されています。）に申し込まれた資金をまとめて運用しますが、基準価額はシェアクラス毎に算出・発表されます。

2 当ファンドが投資を行うClass I (Ydis) USDは、2005年12月29日に導入されました。

3 当ファンドが投資を行うClass I (Ydis) USDのものです。

4 この他に管理費用等がかかります。



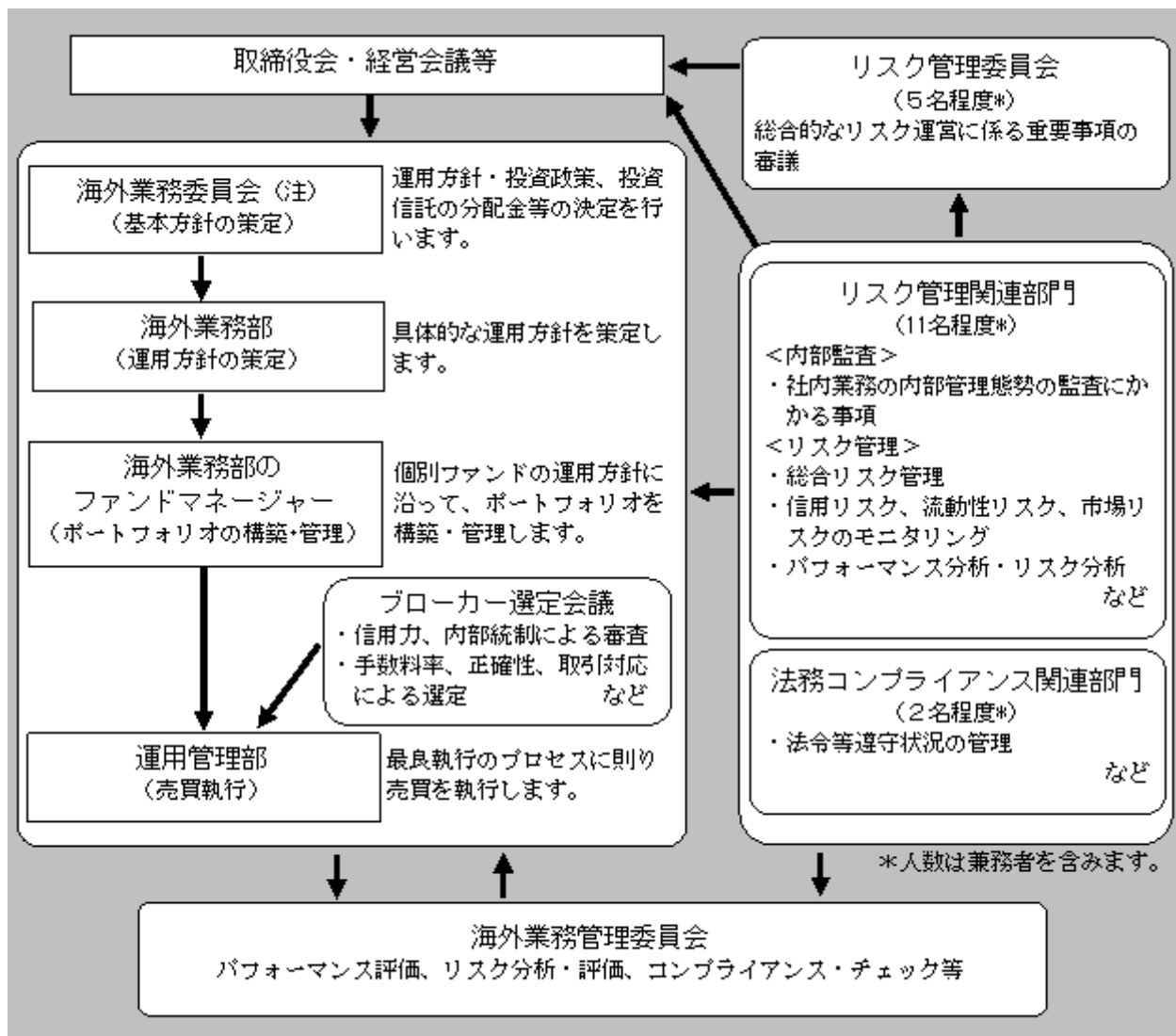
ファンド名	templton・グロース・ファンド
英文名	Templeton Growth Fund Limited
設定形態	ケイマン籍投資法人 / オープンエンド型 / 米ドル建て
投資目的	長期的な元本の成長を図ることを投資目的とします。
主な投資戦略	<p>主に世界各国（新興国を含みます。）の株式（普通株式、優先株式、転換証券など）に投資を行います。また、預託証券にも投資を行います。上述の主要投資に加えて、市場動向によって、純資産総額の25%を限度として世界各国の公社債（長期債、中期債、短期債など）に投資することがあります。</p> <p>上記のほか、組入有価証券の貸付および派生商品への投資等を行うことがあります。</p> <p>株式の銘柄選択にあたっては、長期的な視点から企業価値に着目したボトム・アップアプローチによって投資する株式を絞り込みます。その選定は、長期的な企業の収益、資産、キャッシュフローの潜在性などをもとにした評価による企業価値と株価を比較して行います。また、企業評価を行う際には、株価収益率、株価キャッシュフロー倍率、利益率、清算価値なども考慮します。</p> <p>* 資金動向、市況動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	同一銘柄の株式への投資は、発行株式の50%を超えないものとします。信用取引は行いません。
関係法人	<p>運用会社：templton・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド（TGAL）</p> <p>保管銀行：JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・エー</p>
設定日	2006年11月27日
決算日	8月31日
申込手数料	かかりません。
運用報酬率	年0.63%以内

この他に管理費用等がかかります。運用報酬の詳細については、後記「4 手数料等及び税金（3）信託報酬等」をご参照下さい。

## (3) 【運用体制】

ファンドに関しては、海外業務委員会で運用方針・投資政策、投資信託の分配金等の決定を行います。また、運用管理部、リスク管理部、法務コンプライアンス部がモニタリングを行い、海外業務管理委員会では、パフォーマンス評価、リスク分析・評価、コンプライアンス・チェック等を審議します。

委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織は以下の通りです。



(注)

「海外業務委員会」

委員長：海外業務部を所管する取締役

メンバー：海外業務部を所管する取締役、海外業務部長、運用管理部長、その他委員長の指名する者

開催頻度：原則として月1回開催

## 《委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制》

委託会社では、受託会社または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、「証券投資信託における資産管理業務及び証券投資信託委託事務代行業務に係る内部統制の整備及び運用状況の報告書」を、受託会社より受け取っております。

ファンドの運用体制等は平成23年12月末日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

## (4) 【配分方針】

## 収益配分方針

毎決算時（毎年11月28日（休業日の場合は翌営業日））に、原則として以下の方針に基づき配分を行います。

- (a) 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- (b) 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には配分を行わないことがあります。
- (c) 留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 収益の配分方式

- (a) 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
  - ( ) 利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額は、諸経費、監査費用、当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。
  - ( ) 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、監査費用、当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補填した後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。
- (b) 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰越します。

## 収益分配金の支払い

- (a) 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。
- (b) 前記(a)にかかわらず、別に定める自動けいぞく投資約款にしたがって結んだ契約（以下「別に定める契約」といいます。）に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に交付されます。この場合、販売会社は、別に定める契約に基づき受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は振替口座簿に記載または記録されます。

**（５）【投資制限】****<投資信託約款に定められた投資制限>**

投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、原則として、投資信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が投資信託財産の純資産総額の50%を超えることとなる投資を指図しません。ただし、約款または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券であることが記載されている投資信託証券を組入れる場合には、投資信託財産の純資産総額の50%を超える取得ができるものとします。

**特別の場合の外貨建有価証券への投資制限**

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

**資金の借入れ**

- a. 委託会社は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金の借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は、投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d. 借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

**受託会社による資金の立替え**

- a. 投資信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。
- b. 投資信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて投資信託財産に繰入れることができます。
- c. 前記(a)および(b)の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

**受託会社の自己または利害関係人等との取引**

- a. 受託会社は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託会社の指図により、投資信託財産と、受託会社および受託会社の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下同じ。）、後記「第2 管理及び運営 3 資産管理等の概要（5）その他（f）信託業務の委託等1）」の信託業務の委託先およびその利害関係人または受託会社における他の投資信託財産との間で、前記「（2）投資対象 および 」の資産への投資を、信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない限り行うことができます。
- b. 前記a. の取扱いは、投資信託約款に定める「外国為替予約の指図」、「有価証券売却等の指図」、「再投資の指図」および「資金の借入れ」における委託会社の指図による取引についても同様とします。



### 3【投資リスク】

#### (1) 投資リスク

##### < 基準価額の変動要因 >

ファンドは、値動きのある資産に投資しますので、基準価額が変動します。したがって、投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用により生じた利益および損失はすべて投資者の皆様へ帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

ファンドは、外国投資証券への投資を通じて、主として世界各国の株式に投資を行うため、以下の「主な変動要因」などがファンドの基準価額に影響を及ぼします。

##### 主な変動要因

##### 価格変動リスク

###### 有価証券等の価格変動リスク

当ファンドは、投資信託証券（投資対象ファンド）への投資を通じて世界各国の株式などの値動きのある有価証券等に投資します。したがって、当ファンドの基準価額は、当ファンドおよび投資対象ファンドが組入れたこれら有価証券等の市場価格の変動による影響を受けます。

###### 為替変動リスク

外貨建資産への投資を行う場合には、為替相場の変動による影響を受けます。

当ファンドが投資を行う投資対象ファンドは米ドル建てです。当ファンドは原則として為替ヘッジを行いませんので、為替相場の変動の影響を受けます。

また、投資対象ファンドは、世界各国の有価証券等に投資しますので、投資対象ファンドの基準価額は、為替相場の変動の影響を受けます。

##### 流動性リスク

市場規模や取引量が少ない場合、組入有価証券等を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があり、不測の損失を被ることがあります。このような場合には、当ファンドの基準価額はその影響を受けることがあります。

##### 信用リスク

当ファンドおよび投資対象ファンドが保有する有価証券等の発行体および有価証券等の取引の相手方の経営・財務状況の変化ならびにそれらに関する外部評価の変化等により、損失を被ることがあります。このような場合には、当ファンドの基準価額はその影響を受けることがあります。

##### カントリーリスク

世界各国の金融・証券市場への投資は、それらの国・地域の政治、経済および社会情勢の変化等によって市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな制限や規制が設けられた等の場合には、運用上の制約を受ける可能性があります。このような場合に、当ファンドの基準価額はその影響を受けることがあります。また、新興国の金融・証券市場への投資には、政治・経済構造が先進国と比べ不安定であるため、投資環境の急変により市場が混乱した場合や取引に対して新たな制限や規制が設けられた場合、運用上の制約を大きく受ける可能性が想定されます。このような場合に、当ファンドの基準価額はその影響を受けることがあります。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

## (2) 留意点

追加設定・一部解約による資金流入に伴う影響

ファンドの追加設定および一部解約による資金の流入に伴い、基準価額が影響を受ける可能性があります。

信託の途中終了

後記「第2 管理及び運営 3 資産管理等の概要 (5) その他 (a) 信託の終了」による信託契約の解約により、ファンドが信託期間の途中で終了することがあります。

法令・税制・会計方法等の変更可能性

法令・税制・会計方法等は、今後、変更される可能性があります。

クーリング・オフ

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

## (3) 投資リスクの管理体制

前記「(1) 投資リスク」を管理するために海外業務管理委員会を開催しています。

「海外業務管理委員会」

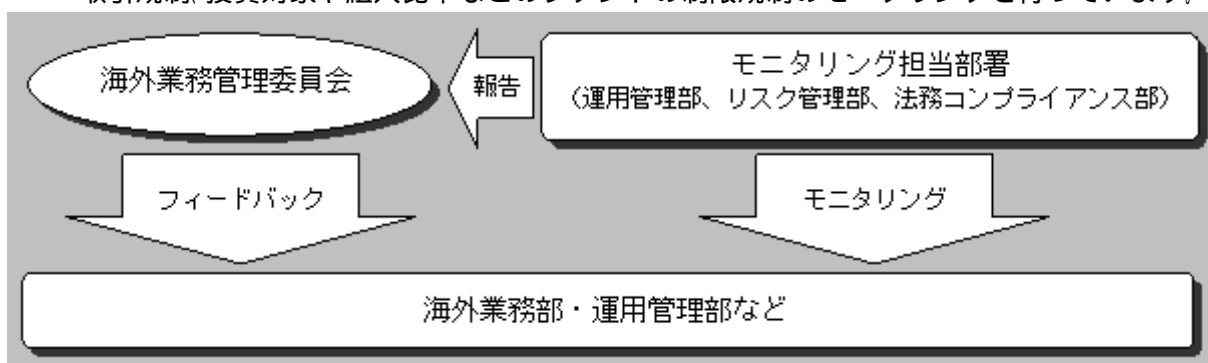
委員長：代表取締役社長

メンバー：代表取締役社長、運用管理部長、リスク管理部長、法務コンプライアンス部長、海外業務部長、その他委員長の指名する者

審議事項：パフォーマンス評価、リスク分析・評価、コンプライアンス・チェック等

開催頻度：原則として月1回開催

また、投資リスクの管理のため、社内規程として「運用モニタリング規程」を制定し、運用管理部、リスク管理部によるモニタリング体制を構築しています。運用管理部はパフォーマンス分析・リスク分析、リスク管理部は信用リスク・流動性リスク・市場リスクのモニタリングを行っています。なお、当規程により、法務コンプライアンス部は作為的相場形成や利益相反取引（ファンド間取引等）などの取引規制、投資対象や組入比率などのファンドの制限規制のモニタリングを行っています。



## 4【手数料等及び税金】

### (1)【申込手数料】

お申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.675%（税抜3.5%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た金額です。

なお、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が、収益分配金を再投資する場合には、お申込手数料はかかりません。

お申込手数料には、消費税等に相当する金額がかかります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。

### (2)【換金（解約）手数料】

ありません。

### (3)【信託報酬等】

計算期間を通じて、投資信託財産の純資産総額に対し、年1.2075%（税抜1.15%）の率を乗じて得た金額が信託報酬として毎日計算され、投資信託財産の費用として計上されます。信託報酬（年率）の配分は、以下の通りとします。

合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.2075% （税抜1.15%）	0.2730% （税抜0.26%）	0.8925% （税抜0.85%）	0.0420% （税抜0.04%）

信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産中から支弁されます。また、信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支払時に投資信託財産中から支弁します。

#### <ご参考>

上記の他に当ファンドの投資対象ファンドである投資信託証券に関しては、純資産総額に以下の運用報酬率を乗じて得た金額が運用報酬<sup>1</sup>としてかかります。

ファンド名	運用報酬率（年率）
templton・グロース・ファンド	0.63%以内 <sup>2</sup>
templton・グロース（ユーロ）・ファンド	0.70%
templton・グロース・ファンド	0.63%以内 <sup>2</sup>

投資対象ファンドの加重平均運用報酬率は年0.665%程度が上限となります。したがって、当ファンドの信託報酬率と投資対象ファンドの加重平均運用報酬率を合計したものは年1.8725%程度が上限（概算）となります。

1 この他に管理費用等がかかります。

2 投資対象ファンドの運用報酬率の体系は下記の通りです。

純資産総額	運用報酬率（年率）
10億米ドル以下の部分	0.630%
10億米ドル超 50億米ドル以下の部分	0.615%
50億米ドル超 100億米ドル以下の部分	0.600%
100億米ドル超 150億米ドル以下の部分	0.580%
150億米ドル超 200億米ドル以下の部分	0.560%



200億米ドル超 250億米ドル以下の部分	0.540%
250億米ドル超 300億米ドル以下の部分	0.530%
300億米ドル超 350億米ドル以下の部分	0.520%
350億米ドル超の部分	0.510%

#### （４）【その他の手数料等】

投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。

投資信託財産にかかる監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とします。投資信託財産にかかる監査費用の額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に一定率を乗じて計算し、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額とともに投資信託財産中から支弁します。

有価証券の保管に要する費用は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。

ファンドの組入有価証券の売買時の売買委託手数料等の有価証券取引に係る手数料は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。

当ファンドの投資対象ファンドへの投資には、申込手数料はかかりません。

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当てを目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れの指図を行った場合、当該借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

#### （５）【課税上の取扱い】

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

なお、課税上、当ファンドは株式投資信託として取り扱われます。

##### 個人の受益者に対する課税

###### 収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、平成25年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%、地方税3%）の税率による源泉徴収が行われます。なお、確定申告を行うことにより、総合課税と申告分離課税のいずれかを選択することもできます。

平成26年1月1日以降は、上記の税率は20%（所得税15%、地方税5%）となる予定です。

###### 一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得等として、平成25年12月31日までは軽減税率が適用され、10%（所得税7%、地方税3%）の税率による申告分離課税が行われます。

源泉徴収選択口座（特定口座）を利用している場合は、10%（所得税7%、地方税3%）の税率による源泉徴収が行われます。

平成26年1月1日以降は、上記の税率は20%（所得税15%、地方税5%）となる予定です。

なお、一部解約時および償還時の差損（譲渡損失）がある場合には、確定申告等により、上場株式等の譲渡益および配当所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益を通算することができます。

解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等に

相当する金額を含みます。)を控除した利益

#### 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、7%（所得税のみ、地方税の徴収はありません。）の税率で源泉徴収されます。源泉徴収された税金は保有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

平成26年1月1日以降は、上記の税率は15%（所得税のみ、地方税の徴収はありません。）となる予定です。

#### 個別元本について

- a. 追加型株式投資信託については、受益者毎の信託時のファンドの受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料に係る消費税等に相当する金額は含まれません。）が受益者の元本（個別元本）にあたります。
- b. 受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど、当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- c. 受益者が同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については、販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。
- d. 受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払い戻しに相当する部分）の区別があります。受益者が収益分配金を受け取る際、

- ）収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本と同額の場合または受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ）収益分配金落ち後の基準価額が受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、収益分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

なお、益金不算入制度、配当控除の適用はありません。

上記は課税方法等により異なる場合があります。

上記は平成23年12月末日現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

税金の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

以下は平成23年12月30日現在の運用状況であります。

なお、投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいい、小数点以下3桁目を四捨五入し、小数点以下2桁目まで表示しております。

## (1)【投資状況】

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資証券	アメリカ	264,503,495	13.73
	ルクセンブルグ	269,519,561	13.99
	ケイマン	1,379,493,060	71.61
	小計	1,913,516,116	99.33
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		12,852,215	0.67
合計(純資産総額)		1,926,368,331	100.00

## (2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	時価単価(円)	時価金額(円)	投資比率(%)
1	ケイマン	投資証券	テンブルトン・グロース・ファンド	2,424,174.636	527.85	1,279,611,732	569.05	1,379,493,060	71.61
2	ルクセンブルグ	投資証券	FTIF-テンブルトン・グロース(ユーロ)・ファンド	291,094.496	859.02	250,058,031	925.88	269,519,561	13.99
3	アメリカ	投資証券	テンブルトン・グロース・ファンド	209,637.205	1,203.55	252,309,277	1,261.72	264,503,495	13.73

## 種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.33
合計	99.33

## 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## (3) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

平成23年12月末日及び同日前1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産等の推移は次の通りです。

期	純資産総額（単位：円）	1口当たり純資産額（単位：円）
第1期末 (平成19年11月28日)	10,008,727,779 (分配付)	0.8781 (分配付)
	10,008,727,779 (分配落)	0.8781 (分配落)
第2期末 (平成20年11月28日)	3,895,158,992 (分配付)	0.4194 (分配付)
	3,895,158,992 (分配落)	0.4194 (分配落)
第3期末 (平成21年11月30日)	4,080,828,935 (分配付)	0.5108 (分配付)
	4,080,828,935 (分配落)	0.5108 (分配落)
第4期末 (平成22年11月29日)	2,729,341,531 (分配付)	0.5086 (分配付)
	2,729,341,531 (分配落)	0.5086 (分配落)
第5期末 (平成23年11月28日)	1,833,762,606 (分配付)	0.4243 (分配付)
	1,833,762,606 (分配落)	0.4243 (分配落)

各月末	純資産総額（単位：円）	1口当たり純資産額（単位：円）
平成22年12月末日	2,736,872,373	0.5225
平成23年1月末日	2,796,779,479	0.5415
2月末日	2,805,207,777	0.5495
3月末日	2,828,580,159	0.5653
4月末日	2,850,842,394	0.5830
5月末日	2,705,052,370	0.5624
6月末日	2,608,231,936	0.5499
7月末日	2,416,974,621	0.5232
8月末日	2,071,272,808	0.4580
9月末日	1,932,809,955	0.4335
10月末日	2,167,585,496	0.4952
11月末日	1,926,119,673	0.4462
12月末日	1,926,368,331	0.4570

## 【分配の推移】

期	1口当たりの分配金（円）
第1期	0.0000

第2期	0.0000
第3期	0.0000
第4期	0.0000
第5期	0.0000

## 【収益率の推移】

期	収益率（％）
第1期	12.2
第2期	52.2
第3期	21.8
第4期	0.4
第5期	16.6

（注）各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配付の額）から、当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額、以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

ただし、第1計算期間については、前期末基準価額の代わりに設定時の基準価額（10,000円）を用いております。

## （4）【設定及び解約の実績】

下記計算期間中の設定及び解約の実績は次の通りです。

期	設定口数（口）	解約口数（口）
第1期	15,059,713,123	3,660,965,546
第2期	180,237,065	2,291,517,133
第3期	78,470,320	1,376,716,960
第4期	9,531,246	2,632,097,797
第5期	12,698,488	1,057,267,626

（注1）上記の数字はすべて本邦内における設定及び解約の実績です。

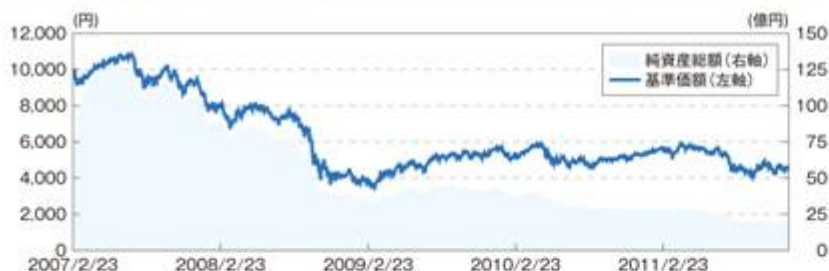
（注2）第1期の設定口数には、当初募集期間中の販売口数を含みます。

## &lt;参考情報&gt;

## 〔運用実績〕

(2011年12月30日現在)

## 基準価額・純資産の推移



## 分配の推移

2007年11月	0円
2008年11月	0円
2009年11月	0円
2010年11月	0円
2011年11月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前  
 ※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

## 主要な資産の状況

## ポートフォリオの状況

投資対象ファンド	99.3%
テンプレトン・グロース・ファンド	13.7%
テンプレトン・グロース(ユーロ)・ファンド	14.0%
テンプレトン・グロース・ファンドⅡ	71.6%
コール・ローン等	0.7%
計	100.0%

※比率は純資産総額比であり、四捨五入して表示しております。  
 ※コール・ローン等=純資産総額(100%)－投資対象ファンド

## 投資対象ファンドの株式組入上位10銘柄

(投資対象ファンドにおける純資産比)

(2011年12月末日現在(現地))

## &lt;テンプレトン・グロース・ファンド&gt;

順位	銘柄名	比率
1	AMGEN INC	3.1%
2	PFIZER INC	2.9%
3	GLAXOSMITHKLINE PLC	2.6%
4	ROYAL DUTCH SHELL	2.5%
5	SANOFI	2.5%
6	MICROSOFT CORP	2.4%
7	COMCAST CORP	2.3%
8	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2.3%
9	VODAFONE GROUP PLC	2.1%
10	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	2.0%

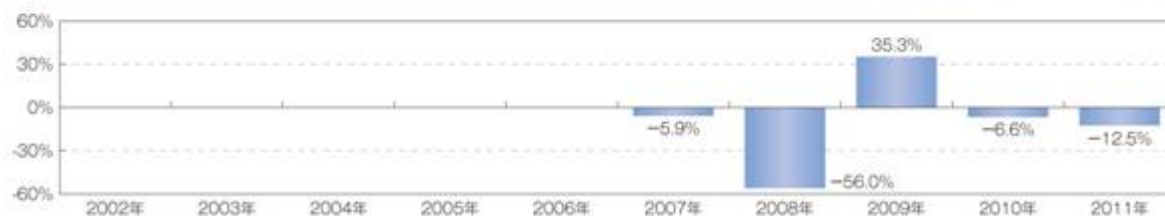
## &lt;テンプレトン・グロース(ユーロ)・ファンド&gt;

順位	銘柄名	比率
1	PFIZER INC	2.9%
2	AMGEN INC	2.7%
3	MICROSOFT CORP	2.7%
4	COMCAST CORP	2.4%
5	VODAFONE GROUP PLC	2.3%
6	GLAXOSMITHKLINE PLC	2.3%
7	SANOFI	2.2%
8	NEWS CORP	2.2%
9	ROYAL DUTCH SHELL	2.2%
10	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2.1%

## &lt;テンプレトン・グロース・ファンドⅡ&gt;

順位	銘柄名	比率
1	PFIZER INC	2.8%
2	ROYAL DUTCH SHELL	2.7%
3	AMGEN INC	2.6%
4	MICROSOFT CORP	2.5%
5	GLAXOSMITHKLINE PLC	2.4%
6	SANOFI	2.2%
7	VODAFONE GROUP PLC	2.1%
8	BP PLC	2.1%
9	ROCHE HOLDING AG	2.1%
10	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	2.0%

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドにベンチマークはありません。  
 ※2007年は設定日(2007年2月23日)から年末までの収益率を表示しています。

ファンドの運用実績はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ファンドの運用状況等は、別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

## 第2【管理及び運営】

### 1【申込（販売）手続等】

#### （1）取得のお申込み

ファンドの取得のお申込みは、申込期間における販売会社の営業日に行うことができます。なお、販売会社の営業日であっても、ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日には取得申込みの受付を行いません。

取得申込みの受付については、原則として午後3時まで取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。ただし、受付時間は販売会社によって異なることもありますのでご注意ください。これらの受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日の取扱いとなります。

#### （2）お申込方法

ファンドの取得のお申込みに際しては、販売会社所定の方法でお申込み下さい。

当ファンドの申込コースには、収益分配時に収益分配金を受け取る「一般コース」、収益分配金が税引後自動的に無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」の2コースがあります。なお、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。また、「一般コース」および「自動けいぞく投資コース」いずれも取扱う販売会社において、取得のお申込みをされる場合は、「一般コース」または「自動けいぞく投資コース」のいずれかのコースをお選びいただくことになります。

当ファンドの申込コースのうち、「自動けいぞく投資コース」をお申込みいただく方は、お申込みに際して、当ファンドに係る自動けいぞく投資約款（名称の如何を問わず同種の契約を含みます。）にしたがった契約をお申込みの販売会社との間で結んでいただきます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。

#### （3）お申込単位

お申込単位は、販売会社が定める単位です。

なお、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が、収益分配金を再投資する場合には、1口単位となります。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。

#### （4）お申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。

#### （5）お申込手数料

お申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.675%（税抜3.5%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額です。

なお、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が、収益分配金を再投資する場合は、お申込手数料はかかりません。

お申込手数料には、消費税等に相当する金額がかかります

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。

#### （6）払込期日

取得申込者は、販売会社の指定する日までに当ファンドのお申込代金を販売会社にお支払い下さい。各取得申込受付日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に、委託会社の指定する口座を經由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。



### （ 7 ） 取得申込みの受付の中止等

委託会社は、証券取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。）における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資信託財産の適正な評価ができないと委託会社が判断したときなどやむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことができます。

### （ 8 ） その他の留意点

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社債、株式等の振替に関する法律に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

取得のお申込みの詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

## 2【換金（解約）手続等】

### （1）ご換金

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求による換金を行うことができます。

ご換金の請求は、販売会社の営業日に行うことができます。

なお、販売会社の営業日であっても、ニューヨーク証券取引所またはニューヨークの銀行の休業日にはご換金の請求の受付を行いません。

ご換金の請求の受付については、原則として午後3時までにご換金の請求が行われ、かつ当該ご換金の請求の受付にかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込み分とします。ただし、受付時間は販売会社によって異なることもありますのでご注意ください。これらの受付時間を過ぎてからのご換金の請求は翌営業日の取扱いとなります。

### （2）ご換金単位

ご換金の単位は、1口単位です。

### （3）ご換金価額

ご換金価額は、換金請求受付日の翌営業日の基準価額です。

### （4）ご換金代金のお支払い

ご換金代金は、換金請求受付日から起算して、原則として5営業日目から販売会社の営業所等において受益者に支払われます。

### （5）ご換金の受付の中止等

委託会社は、証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資信託財産の適正な評価ができないと委託会社が判断したときなどやむを得ない事情があるときは、ご換金の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けたご換金の請求の受付を取り消すことができます。ご換金の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日のご換金の請求を撤回できます。ただし、受益者がその換金の請求を撤回しない場合には、当該受益権のご換金価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の請求を受け付けたものとして前記（3）に準じて計算された価額となります。

### （6）その他の留意点

ご換金の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

ご換金の請求を受益者がするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

ご換金の詳細につきましては、販売会社にご確認下さい。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

##### 基準価額の算出方法

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。当ファンドにおいては1万口当たりの価額で表示されます。

なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

##### <主な投資対象の評価方法>

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

投資信託証券（投資対象ファンド）：原則として、当該投資信託証券の運用会社等が公表する基準価額で評価します。

##### 基準価額の算出頻度と公表

基準価額は委託会社の営業日に日々算出されます。

基準価額は、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に「株の祭典」の名称で掲載されます。また、基準価額は、販売会社または下記の委託会社の照会先に問い合わせることにより、ご確認いただけます。

フランクリン・テンプルトン・インベストメンツ株式会社

電話番号 03-3535-1299（受付時間 9：00～17：00 土・日・祝日および12月31日・1月2日・1月3日を除きます。）

ホームページ <http://www.franklintempleton.co.jp/>

#### (2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、原則として受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

#### (3)【信託期間】

信託期間は無期限です（平成19年2月23日設定）。

ただし、委託会社は、後記「(5)その他(a)信託の終了」にしたがいファンドを終了させることができます。

#### (4)【計算期間】

原則として、毎年11月29日から翌年11月28日までです。

ただし、11月28日が休業日のときは翌営業日を計算期間終了日（決算日）とします。なお、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間の終了日（償還日）とします。

## (5) 【その他】

## (a) 信託の終了

- 1) 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより受益権の口数が5億口を下回る事となった場合、ファンドの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- 2) 委託会社は、前記1)の事項について、あらかじめ解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をファンドの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、ファンドの信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- 3) 前記2)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- 4) 前記3)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、ファンドの信託契約の解約をしません。
- 5) 委託会社は、ファンドの信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、ファンドの信託契約にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- 6) 前記3)から5)までは、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記3)の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

## (b) 投資信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当ファンドの投資信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- 2) 委託会社は、前記1)の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をファンドの投資信託約款にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、ファンドの投資信託約款にかかるすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- 3) 前記2)の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- 4) 前記3)の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、前記1)の投資信託約款の変更をしません。
- 5) 委託会社は、当該投資信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、すべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- 6) 投資信託約款の変更内容のうち、委託会社が重要と判断したものについては、運用報告書に記載します。

## (c) 関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される「投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」は、契約期間満了日前の一定期間（3ヵ月以上前）までにいずれの当事者からも別段の意思表示がないときは、原則として1年毎に自動的に更新されます。

## (d) 公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

## (e) 運用報告書

委託会社は、ファンドの計算期間終了後および償還後に、運用経過等を記載した運用報告書を作成し、販売会社を通じて知られたる受益者に対して交付します。

## ( f ) 信託業務の委託等

1) 受託会社は、委託会社と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託会社の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

2) 受託会社は、前記1)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前記1)1.から4.前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

3) 前記1)および2)にかかわらず、受託会社は、次の1.から4.に掲げる業務（裁量性のないものに限り、）を、受託会社および委託会社が適当と認める者（受託会社の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

1. 投資信託財産の保存に係る業務
2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託会社のみ指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
4. 受託会社が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

## ( g ) ファンドの信託契約に関する監督官庁の命令

1) 委託会社は、監督官庁によりファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、ファンドの信託契約を解約し信託を終了させます。

2) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてファンドの投資信託約款を変更しようとするときは、前記「(b)投資信託約款の変更」の手続きにしたがいます。

## ( h ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

1) 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したとき、または業務を廃止したときは、委託会社は、ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

2) 前記1)にかかわらず、監督官庁がファンドの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、ファンドは、前記「(b)投資信託約款の変更4)」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

## ( i ) 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

1) 委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、ファンドの信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

2) 委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、ファンドの信託契約に関する事業を承継させることがあります。

## ( j ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

1) 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は前記「(b)信託約款の変更」の手続きにしたがい、新受託者を選任します。

2) 委託会社が新受託者を選任できないときは、委託会社はファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

## ( k ) 投資信託約款に関する疑義の取扱い

当ファンドの投資信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託会社と受託会社との協議により定め、

## 4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

### 収益分配金受領権

受益者は、受益権の持ち分に応じて、収益分配金を委託会社から受領する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る毎計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日目）までに支払いを開始するものとします。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、原則として、収益分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。受益者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

### 償還金受領権

受益者は、受益権の持ち分に応じて、償還金（信託終了時における投資信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した金額をいいます。）を委託会社から受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日目）までに支払いを開始するものとします。

受益者が償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

### 受益権の一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に受益権の一部解約の実行を請求する権利を有します。

### 反対者の買取請求権

委託会社が前記「3 資産管理等の概要（5）その他（a）信託の終了」の信託契約の解約または前記「3 資産管理等の概要（5）その他（b）投資信託約款の変更」の投資信託約款の変更を行う場合において、所定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、投資信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

### 受託会社の解任請求権

受託会社がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。

### 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者に係るファンドの投資信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。



### 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
  
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間（平成21年12月1日から平成22年11月29日まで）及び第5期計算期間（平成22年11月30日から平成23年11月28日まで）の財務諸表について、あらた監査法人による監査を受けております。



## 1【財務諸表】

テンプレトン・グローバル株式ファンド

## (1)【貸借対照表】

(単位：円)

	第4期 (平成22年11月29日現在)	第5期 (平成23年11月28日現在)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	390,925	279,203
コール・ローン	39,422,166	30,171,286
投資証券	2,711,598,167	1,816,891,163
未収利息	54	41
流動資産合計	2,751,411,312	1,847,341,693
資産合計	2,751,411,312	1,847,341,693
<b>負債の部</b>		
流動負債		
派生商品評価勘定	1,000	-
未払解約金	3,810,840	202,818
未払受託者報酬	631,222	462,451
未払委託者報酬	17,516,346	12,832,978
その他未払費用	110,373	80,840
流動負債合計	22,069,781	13,579,087
負債合計	22,069,781	13,579,087
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	* <sub>1</sub> 5,366,654,318	* <sub>1</sub> 4,322,085,180
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金( )	* <sub>2</sub> 2,637,312,787	* <sub>2</sub> 2,488,322,574
(分配準備積立金)	176,894,534	151,677,627
元本等合計	2,729,341,531	1,833,762,606
純資産合計	2,729,341,531	1,833,762,606
負債純資産合計	2,751,411,312	1,847,341,693

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第４期	第５期
	自 平成21年12月 1 日 至 平成22年11月29日	自 平成22年11月30日 至 平成23年11月28日
<b>営業収益</b>		
受取配当金	47,059,516	40,300,871
受取利息	20,881	12,961
有価証券売買等損益	63,672,498	174,126,370
為替差損益	59,751,784	187,485,545
営業収益合計	51,001,111	321,298,083
<b>営業費用</b>		
受託者報酬	1,442,796	1,048,209
委託者報酬	40,037,389	29,087,670
その他費用	417,223	264,792
営業費用合計	41,897,408	30,400,671
営業利益又は営業損失（ ）	9,103,703	351,698,754
経常利益又は経常損失（ ）	9,103,703	351,698,754
当期純利益又は当期純損失（ ）	9,103,703	351,698,754
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	21,024,129	12,627,754
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	3,908,391,934	2,637,312,787
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,287,615,017	519,538,235
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,287,615,017	519,538,235
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,615,444	6,221,514
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,615,444	6,221,514
分配金	*1 -	*1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,637,312,787	2,488,322,574

## （３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第４期 自 平成21年12月１日 至 平成22年11月29日	第５期 自 平成22年11月30日 至 平成23年11月28日
1．有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、金融商品取引業者等から提示される気配相場、又は投資証券の基準価額に基づいて評価しております。	投資証券 同左
2．デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 為替予約の評価は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。	為替予約取引 同左
3．その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条に基づき処理しております。 計算期間末日の取扱い 平成22年11月28日が休日のため、計算期間末日を平成22年11月29日としております。	外貨建取引等の処理基準 同左  計算期間末日の取扱い 平成22年11月28日が休日のため、前計算期間末日を平成22年11月29日としております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第４期 （平成22年11月29日現在）	第５期 （平成23年11月28日現在）
* 1 期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額	7,989,220,869円 9,531,246円 2,632,097,797円	5,366,654,318円 12,698,488円 1,057,267,626円
* 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は、2,637,312,787円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は、2,488,322,574円であります。
3 計算期間末日における受益権の総数	5,366,654,318口	4,322,085,180口

## （損益及び剰余金計算書に関する注記）

## \* 1 分配金の計算過程

第4期 自 平成21年12月1日 至 平成22年11月29日	第5期 自 平成22年11月30日 至 平成23年11月28日
計算期末における解約に伴う当期純損益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（2,303,916円）、解約に伴う当期純損益金額分配後の有価証券売買等損益から、費用を控除し繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（3,763,106円）及び分配準備積立金（174,590,618円）より、分配対象収益は、180,657,640円（1万口当たり336.62円）であります。分配を行っておりません。	計算期末における解約に伴う当期純損益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（9,592,779円）、解約に伴う当期純損益金額分配後の有価証券売買等損益から、費用を控除し繰越欠損金を補填した額（0円）、信託約款に規定される収益調整金（3,416,873円）及び分配準備積立金（142,084,848円）より、分配対象収益は、155,094,500円（1万口当たり358.83円）であります。分配を行っておりません。

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

区分	第4期 自 平成21年12月1日 至 平成22年11月29日	第5期 自 平成22年11月30日 至 平成23年11月28日
1. 金融商品 に対する取 組方針	当ファンドは「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき、有価証券等の金融商品に対する投資を行っております。	同左
2. 金融商品 の内容及び そのリスク	当ファンドが保有する主な金融商品は投資証券及びデリバティブ取引であり、これらは価格変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、流動性リスク、信用リスク及びカントリーリスクに晒されています。	同左

3. 金融商品に係るリスク管理体制	当社は、投資リスクの管理のため、社内規程として「運用モニタリング規程」を制定し、運用部門とは独立した組織である運用管理部、リスク管理部によるモニタリング体制を構築しています。運用管理部はパフォーマンス分析・リスク分析、リスク管理部は信用リスク・流動性リスク・市場リスクのモニタリングを行っています。 モニタリング担当部署は定期的に海外業務管理委員会に報告を行っています。	同左
-------------------	--	----

## 金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期 (平成22年11月29日現在)	第5期 (平成23年11月28日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は、期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	有価証券 時価の算定方法は「重要な会計方針に係る事項に関する注記」に記載しております。 デリバティブ取引 「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品は短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	有価証券 同左  デリバティブ取引 該当事項はありません。  上記以外の金融商品 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引における契約額等については、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

## (追加情報)

前計算期間より、「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第10号 平成20年3月10日）及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日）を適用しております。

## （有価証券に関する注記）

## 売買目的有価証券

第4期（平成22年11月29日現在）

種類	当計算期間の損益に含まれた 評価差額
投資証券	71,152,324円
合計	71,152,324円

第5期（平成23年11月28日現在）

種類	当計算期間の損益に含まれた 評価差額
投資証券	204,877,315円
合計	204,877,315円

## （デリバティブ取引等に関する注記）

## 取引の時価等に関する事項

## 通貨関連

第4期（平成22年11月29日現在）

区分	種類	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 米ドル	16,825,000	-	16,826,000	1,000
合計		16,825,000	-	16,826,000	1,000

## （注）時価の算定方法

- 1．計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」という）の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場が発表されていない場合は以下の方法によって評価しております。

- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。
- ・計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております

- 2．計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

第5期（平成23年11月28日現在）

該当事項はありません。

## （関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

## （1口当り情報）

項目	第4期 (平成22年11月29日現在)	第5期 (平成23年11月28日現在)
1口当り純資産額 (1万口当り純資産額)	0.5086円 (5,086円)	0.4243円 (4,243円)

## (4) 【附属明細表】(平成23年11月28日現在)

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価金額	備考
投資証券	米ドル	templton・グロース・ ファンド Advisor Class	216,761.020	3,351,125.36	
		FTIF-templton・グ ロース(ユーロ)・ファン ド I(Ydis)-USD	324,906.079	3,590,212.17	
		templton・グロース・ ファンド	2,424,174.636	16,460,145.77	
	米ドル小計			23,401,483.30 (1,816,891,163)	
合計				1,816,891,163 (1,816,891,163)	

- (注) 1. 通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額であります。  
 2. 合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係るもので、内数であります。  
 3. 投資証券における券面総額の数値は証券数を表示しております。  
 4. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
米ドル	投資証券 3銘柄	100.0%	100.0%

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。



## &lt;参考情報&gt;

当ファンドは、「テンブルトン・グロース・ファンド Advisor Class」（米国籍）、「FTIF - テンブルトン・グロース（ユーロ）・ファンド I(Ydis)-USD」（ルクセンブルグ籍）及び「テンブルトン・グロース・ファンド」（ケイマン籍）の各外国投資証券を主要投資対象としております。投資対象ファンドの財務情報は以下の通りです。以下に記載した情報は、現地において作成された入手可能な直近の運用報告書（年次報告書又は半期報告書）を、委託会社において邦訳・抜粋・要約したものです。

なお、以下に記載した情報は、当ファンドの監査の対象外です。

## 「テンブルトン・グロース・ファンド」（米国籍）

## 純資産額計算書

区分	2011年8月31日現在
	金額（米ドル）
資産	
株式	15,422,912,319
預金	329,020
未収入金	45,390,472
未収配当金	52,696,327
その他資産	3,180
資産合計	15,521,331,318
負債	
未払金	6,608,893
未払解約金等	13,214,046
未払運用報酬等	13,106,148
未払費用及びその他の負債	3,094,000
負債合計	36,023,087
純資産額	15,485,308,231

（注）「テンブルトン・グロース・ファンド」の計算期間は、原則として毎年9月1日から翌年8月31日までであり、当ファンドの計算期間とは異なります。

## （1口当り純資産額）

	2011年8月31日現在
Class A	\$17.05
Class B	\$16.76
Class C	\$16.58
Class R	\$16.88
Advisor Class	\$17.07

## 「FTIF - テンプレトン・グロース（ユーロ）・ファンド」（ルクセンブルグ籍）

## 純資産額計算書

区分	2011年6月30日現在
	金額（EUR）
資産	
株式	4,618,707,515
預金	5,739,999
短期金融商品	125,792,838
未収入金	13,904,527
未収利息及び未収配当金	24,880,433
その他未収入金	1,224,010
資産合計	4,790,249,322
負債	
未払金	2,983,053
未払解約金等	11,724,616
未払運用報酬等	3,844,274
その他未払金	4,729,339
負債合計	23,281,282
純資産額	4,766,968,040

（注）「FTIF - テンプレトン・グロース（ユーロ）・ファンド」の計算期間は、原則として毎年7月1日から翌年6月30日までであり、当ファンドの計算期間とは異なります。

## （1口当り純資産額）

	2011年6月30日現在
A(acc)	EUR 9.67
A(acc)-hedged(H2)	EUR 11.89
A(acc)-USD	USD 14.04
A(Ydis)	EUR 10.19
A(Ydis)-USD	USD 14.74
B(Ydis)	EUR 7.09
C(acc)	EUR 8.03
I(acc)	EUR 10.50
I(Ydis)	EUR 9.63
I(Ydis)-USD	USD 14.02
N(acc)	EUR 8.87

## 「templton・グロース・ファンド」（ケイマン籍）

## 純資産額計算書

区分	2011年8月31日現在
	金額（米ドル）
資産	
株式	19,927,519
預金	196,384
未収配当金	45,165
資産合計	20,169,068
負債	
未払金	27,850
未払運用報酬等	10,793
未払費用及びその他の負債	89,299
負債合計	127,942
純資産額	20,041,126

（注）「templton・グロース・ファンド」の計算期間は、原則として毎年9月1日から翌年8月31日までであり、当ファンドの計算期間とは異なります。

## （1口当り純資産額）

2011年8月31日現在
\$ 7.68

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

(平成23年12月30日現在)

資産総額	1,932,078,423円
負債総額	5,710,092円
純資産総額 ( - )	1,926,368,331円
発行済口数	4,215,673,806口
1口当たり純資産額 ( / )	0.4570円

## &lt;参考情報&gt;

投資対象ファンドの現況は以下の通りです。以下に記載した現況は、現地において作成された入手可能な直近の運用報告書（年次報告書又は半期報告書）を、委託会社において邦訳・抜粋・要約したものであります。

## 「templton・グロース・ファンド」（米国籍）

(2011年8月31日現在)

資産総額	\$ 15,521,331,318
負債総額	\$ 36,023,087
純資産総額 ( - )	\$ 15,485,308,231
Class A	\$ 11,865,048,994
Class B	\$ 69,161,849
Class C	\$ 810,279,450
Class R	\$ 150,841,088
Advisor Class	\$ 2,589,976,850
発行済口数	
Class A	695,841,517
Class B	4,127,247
Class C	48,864,356
Class R	8,937,512
Advisor Class	151,697,042
1口当たり純資産額 ( / )	
Class A	\$ 17.05
Class B	\$ 16.76
Class C	\$ 16.58
Class R	\$ 16.88
Advisor Class	\$ 17.07

「templton・グロース・ファンド」の計算期間は、原則として毎年9月1日から翌年8月31日までであり、当ファンドの計算期間とは異なります。

「FTIF-テンプレトン・グロース(ユーロ)・ファンド」(ルクセンブルグ籍)  
(2011年6月30日現在)

資産総額	EUR 4,790,249,322
負債総額	EUR 23,281,282
純資産総額( - )	EUR 4,766,968,040
発行済口数	
A(Acc)	446,799,593.868
A(Acc)-Hedged(H2)	237,345.718
A(Acc)-USD	17,404,841.258
A(Ydis)	19,490,350.513
A(Ydis)-USD	2,105,239.039
B(Ydis)	25,292.092
C(Acc)	2,626.263
I(Acc)	2,400,480.385
I(Ydis)	147,734.609
I(Ydis)-USD	630,812.971
N(Acc)	2,547,636.725
1口当たり純資産額( / )	
A(Acc)	EUR 9.67
A(Acc)-Hedged(H2)	EUR 11.89
A(Acc)-USD	USD 14.04
A(Ydis)	EUR 10.19
A(Ydis)-USD	USD 14.74
B(Ydis)	EUR 7.09
C(Acc)	EUR 8.03
I(Acc)	EUR 10.50
I(Ydis)	EUR 9.63
I(Ydis)-USD	USD 14.02
N(Acc)	EUR 8.87

「FTIF - テンプレトン・グロース(ユーロ)・ファンド」の計算期間は、原則として毎年7月1日から翌年6月30日までであり、当ファンドの計算期間とは異なります。

「テンプレトン・グロース・ファンド」(ケイマン籍)  
(2011年8月31日現在)

資産総額	\$ 20,169,068
負債総額	\$ 127,942
純資産総額( - )	\$ 20,041,126
発行済口数	2,610,627
1口当たり純資産額( / )	\$ 7.68

「テンプレトン・グロース・ファンド」の計算期間は、原則として毎年9月1日から翌年8月31日までであり、当ファンドの計算期間とは異なります。

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

### （1）名義書換等

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

委託会社は、ファンドの受益権を取り扱う振替機関が社債、株式等の振替に関する法律の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行えません。

振替受益権には無記名式や記名式の形態がないため、名義書換は行われません。

### （2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

### （3）内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

### （4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

前記の申請のある場合には、前記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

委託会社は、前記の振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

### （5）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

### （6）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

### （7）質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、投資信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。



## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

##### （1）資本金の額（平成23年12月末日現在）

資本金	490,000千円
発行する株式の総数	39,200株
発行済株式総数	23,400株

##### <最近5年間における資本金の額の増減>

年月日	増減
平成22年10月27日	245,000千円の減資
平成22年10月27日	245,000千円の増資
平成23年5月25日	210,000千円の減資
平成23年5月25日	210,000千円の増資
平成23年10月26日	225,000千円の減資
平成23年10月26日	225,000千円の増資

##### （2）委託会社の意思決定機構

当社業務執行の最高機関としての取締役会は6名以内の取締役で構成されます。取締役は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席した株主総会において、その議決権の過半数の決議によって選任され、累積投票によらないものとします。

取締役の任期は、選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでとし、補欠により選任された取締役の任期は、前任者の残任期間とします。また、増員により選出された取締役の任期は他の取締役の任期が満了するまでの期間とします。

取締役会はその決議をもって、代表取締役及び役付取締役を選任します。

取締役会は、社長がこれを招集し、その議長となります。社長に事故があるときは、あらかじめ、取締役会の定めた順序により、他の取締役がこれに代わります。取締役会の招集通知は会日の5日前にこれを発します。ただし、緊急の必要があるときは、この期間を短縮することができます。

取締役会は、法令または定款に定める事項の他、業務執行に関する重要事項を決定します。その決議は、取締役会の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもって行います。



### （3）運用の意思決定機構

当ファンドに関しては、海外業務委員会で運用方針・投資政策、投資信託の分配金等の決定を行い、海外業務管理委員会で、パフォーマンス評価、リスク分析・評価、コンプライアンス・チェック等を審議します。

海外業務委員会の概要については以下を、海外業務管理委員会の概要は、前記「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク（3）投資リスクの管理体制」をご参照下さい。

「海外業務委員会」

委員長： 海外業務部を所管する取締役

メンバー： 海外業務部を所管する取締役、海外業務部長、運用管理部長、その他  
委員長の指名する者

審議事項： 運用方針・投資政策、投資信託の分配金等の決定

開催頻度： 原則として月1回開催

## 2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社であるフランクリン・テンプルトン・インベストメンツ株式会社は、金融商品取引法に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言・代理業を行っています。

平成23年12月末日現在、委託会社が運用している証券投資信託は、追加型株式投資信託11本、親投資信託3本で、親投資信託を除いた純資産総額の合計は76,356,049,026円です。

### 3【委託会社等の経理状況】

- 1．当社は、第15期事業年度（平成21年10月1日から平成22年9月30日まで）の財務諸表について、改正前の「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により改正前の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて、また、第16期事業年度（平成22年10月1日から平成23年9月30日まで）の財務諸表について、改正後の財務諸表等規則並びに同規則第2条の規定により改正後の「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
- 2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第15期事業年度（平成21年10月1日から平成22年9月30日まで）及び第16期事業年度（平成22年10月1日から平成23年9月30日まで）の財務諸表について、あらた監査法人の監査を受けております。

## 財務諸表

## (1) 【貸借対照表】

(単位：千円)

	第15期 (平成22年9月30日)	第16期 (平成23年9月30日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金・預金	381,516	111,498
前払費用	14,612	13,353
未収入金	* 2 53,978	33,927
未収委託者報酬	59,800	51,451
未収運用受託報酬	19,190	27,932
その他流動資産	2,301	2,855
<b>流動資産合計</b>	<b>531,398</b>	<b>241,018</b>
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物付属設備	45,378	40,895
器具備品	44,414	36,325
<b>有形固定資産合計</b>	<b>* 1 89,792</b>	<b>* 1 77,220</b>
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	22,191	21,394
長期差入保証金	139,941	139,941
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>162,133</b>	<b>161,335</b>
<b>固定資産合計</b>	<b>251,926</b>	<b>238,556</b>
<b>資産合計</b>	<b>783,324</b>	<b>479,575</b>
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
預り金	17,372	13,490
未払収益分配金	1,537	824
未払手数料	36,517	32,450
その他未払金	* 2 516,803	* 2 143,618
未払費用	* 2 44,123	* 2 51,463
未払法人税等	1,519	2,193
資産除去債務	-	8,705
<b>流動負債合計</b>	<b>617,874</b>	<b>252,746</b>
<b>固定負債</b>		
資産除去債務	-	8,715
<b>固定負債合計</b>	<b>-</b>	<b>8,715</b>
<b>負債合計</b>	<b>617,874</b>	<b>261,461</b>
<b>純資産の部</b>		
<b>株主資本</b>		

資本金	490,000	490,000
資本剰余金		
資本準備金	121,943	373,939
その他資本剰余金	-	210,000
資本剰余金合計	121,943	583,939
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	448,003	856,538
利益剰余金合計	448,003	856,538
株主資本合計	163,939	217,400
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,510	713
評価・換算差額等合計	1,510	713
純資産合計	165,450	218,113
負債純資産合計	783,324	479,575

## （２）【損益計算書】

（単位：千円）

	第15期 （自 平成21年10月1 日 至 平成22年9月30 日）	第16期 （自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）
営業収益		
委託者報酬	937,164	700,151
運用受託報酬	205,208	164,764
その他営業収益	161,992	95,267
営業収益計	1,304,365	960,183
営業費用		
支払手数料	602,599	466,694
広告宣伝費	1,657	11,181
公告費	1,247	1,904
調査費	78,631	71,500
図書費	1,107	1,815
委託計算費	16,796	17,191
通信費	3,708	4,658
印刷費	28,403	32,558
諸会費	3,396	2,830
販売促進費	301	663
営業費用計	737,849	610,999
一般管理費		
役員報酬	98,348	71,099
給料・手当	514,851	482,373
賞与	90,216	65,860
その他給与	8,110	10,522
法定福利費	46,401	48,016
退職給付費用	10,717	10,388
交際費	1,454	1,706
旅費交通費	5,874	12,488
租税公課	2,735	9,223
福利厚生費	14,863	1,362
事務委託費	225,877	211,835
不動産賃貸料	144,347	145,765
固定資産減価償却費	13,544	18,312
諸経費	178,874	113,463
一般管理費計	1,356,218	1,202,420
営業損失（ ）	789,702	853,236
営業外収益		

受取利息		119		59
為替差益		23,735		9,430
その他		8		38
営業外収益合計		23,863		9,529
経常損失( )		765,838		843,707
特別利益				
投資有価証券売却益		8,055		-
特別利益合計		8,055		-
特別損失				
固定資産除却損	* 1	1,177	* 1	24
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額		-		11,856
特別損失合計		1,177		11,881
税引前当期純損失( )		758,961		855,588
法人税、住民税及び事業税		950		950
法人税等合計		950		950
当期純損失( )		759,911		856,538

## （ 3 ） 【株主資本等変動計算書】

	（ 単位：千円 ）	
	第15期 （ 自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日 ）	第16期 （ 自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日 ）
株主資本		
資本金		
前期末残高	490,000	490,000
当期変動額		
資本金の取崩	-	455,000
新株の発行	-	455,000
当期変動額合計	-	-
当期末残高	490,000	490,000
資本剰余金		
資本準備金		
前期末残高	121,943	121,943
当期変動額		
資本準備金の取崩	-	203,003
新株の発行	-	455,000
当期変動額合計	-	251,996
当期末残高	121,943	373,939
その他資本剰余金		
前期末残高	-	-
当期変動額		
資本金の取崩	-	455,000
資本準備金の取崩	-	203,003
損失の処理に伴うその他資本剰余金からその他利益剰余金への振替	-	448,003
当期変動額合計	-	210,000
当期末残高	-	210,000
資本剰余金合計		
前期末残高	121,943	121,943
当期変動額		
資本金の取崩	-	455,000
新株の発行	-	455,000
損失の処理に伴うその他資本剰余金からその他利益剰余金への振替	-	448,003
当期変動額合計	-	461,996
当期末残高	121,943	583,939

利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		
前期末残高	311,908	448,003
当期変動額		
損失の処理に伴うその他		
資本剰余金からその他利	-	448,003
益剰余金への振替		
当期純損失（ ）	759,911	856,538
当期変動額合計	759,911	408,535
当期末残高	448,003	856,538
利益剰余金合計		
前期末残高	311,908	448,003
当期変動額		
損失の処理に伴うその他資		
本剰余金からその他利益剰	-	448,003
余金への振替		
当期純損失（ ）	759,911	856,538
当期変動額合計	759,911	408,535
当期末残高	448,003	856,538
株主資本合計		
前期末残高	923,851	163,939
当期変動額		
新株の発行	-	910,000
当期純損失（ ）	759,911	856,538
当期変動額合計	759,911	53,461
当期末残高	163,939	217,400
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
前期末残高	20,145	1,510
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変		
動額（純額）	18,634	797
当期変動額合計	18,634	797
当期末残高	1,510	713
評価・換算差額等合計		
前期末残高	20,145	1,510
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変		
動額（純額）	18,634	797
当期変動額合計	18,634	797
当期末残高	1,510	713
純資産合計		



前期末残高	943,996	165,450
当期変動額		
新株の発行	-	910,000
当期純損失( )	759,911	856,538
株主資本以外の項目の当期変動 額(純額)	18,634	797
当期変動額合計	778,546	52,663
当期末残高	<u>165,450</u>	<u>218,113</u>

## （重要な会計方針）

項目	第15期 （自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）	第16期 （自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）
1．有価証券の評価 基準及び評価方法	<p>           その他有価証券            時価のあるもの            当事業年度末日の市場価格等            に基づく時価法（評価差額            は、全部純資産直入法により            処理し、売却原価は、移動平均            法により算定）を採用してお            ります。         </p>	<p>           その他有価証券            時価のあるもの              同左         </p>
2．固定資産の減価 償却の方法	<p>           有形固定資産            定額法により償却しておりま            す。         </p>	<p>           有形固定資産            同左         </p>
3．その他財務諸表 作成のための重要 な事項	<p>           消費税等の会計処理            消費税等の会計処理は、税抜            方式によっております。         </p>	<p>           消費税等の会計処理            同左         </p>

## （会計方針の変更）

第15期 （自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）	第16期 （自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）
-	<p>（資産除去債務に関する会計基準の適用）</p> <p>当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。</p> <p>これにより、営業損失、経常損失はそれぞれ1,592千円、税引前当期純損失、当期純損失はそれぞれ13,449千円増加しております。</p>

## （追加情報）

第15期 （自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）	第16期 （自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）
-	<p>（固定資産の耐用年数の変更）</p> <p>建物付属設備および器具備品の一部は、従来、耐用年数を15年として減価償却を行ってきましたが、当事業年度において残存耐用年数と予測使用期間との乖離が明らかになりました。このため、当事業年度から予測使用期間である耐用年数を将来にわたり変更しております。</p> <p>この変更により、従来の方法と比べて、当事業年度の減価償却費が6,900千円増加し、営業損失、経常損失、税引前当期純損失および当期純損失が同額増加しております。</p>

## 注記事項

## （貸借対照表関係）

第15期 （平成22年9月30日）	第16期 （平成23年9月30日）																		
<p>* 1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">建物付属設備</td> <td style="text-align: right;">53,380千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">71,080千円</td> </tr> </table> <p>* 2 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">流動資産 未収入金</td> <td style="text-align: right;">13,059千円</td> </tr> <tr> <td>流動負債 未払費用</td> <td style="text-align: right;">9,671千円</td> </tr> <tr> <td>その他未払金</td> <td style="text-align: right;">136,234千円</td> </tr> </table>	建物付属設備	53,380千円	器具備品	71,080千円	流動資産 未収入金	13,059千円	流動負債 未払費用	9,671千円	その他未払金	136,234千円	<p>* 1 有形固定資産の減価償却累計額は次の通りであります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">建物付属設備</td> <td style="text-align: right;">73,147千円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td style="text-align: right;">79,322千円</td> </tr> </table> <p>* 2 関係会社項目 関係会社に対する資産及び負債には次のものがあります。</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">流動負債 未払費用</td> <td style="text-align: right;">8,188千円</td> </tr> <tr> <td>その他未払金</td> <td style="text-align: right;">48,988千円</td> </tr> </table>	建物付属設備	73,147千円	器具備品	79,322千円	流動負債 未払費用	8,188千円	その他未払金	48,988千円
建物付属設備	53,380千円																		
器具備品	71,080千円																		
流動資産 未収入金	13,059千円																		
流動負債 未払費用	9,671千円																		
その他未払金	136,234千円																		
建物付属設備	73,147千円																		
器具備品	79,322千円																		
流動負債 未払費用	8,188千円																		
その他未払金	48,988千円																		

## （損益計算書関係）

第15期 （自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）	第16期 （自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）
<p>* 1 固定資産除却損は、器具備品1,177千円であります。</p>	<p>* 1 固定資産除却損は、器具備品24千円であります。</p>

（株主資本等変動計算書関係）

第15期（自平成21年10月1日至平成22年9月30日）

1．発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	前事業年度末 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	9,800	-	-	9,800
合計	9,800	-	-	9,800

自己株式について、該当事項はありません。

2．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3．配当に関する事項

該当事項はありません。

第16期（自平成22年10月1日至平成23年9月30日）

1．発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	前事業年度末 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	9,800	9,100	-	18,900
合計	9,800	9,100	-	18,900

（注）自己株式について、該当事項はありません。

（注）当事業年度増加株式数は、平成22年10月27日払込の株主割当増資に伴う新株式発行4,900株、および、平成23年5月25日払込の株主割当増資に伴う新株式発行4,200株によるものです。

2．新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

3．配当に関する事項

該当事項はありません。

（リース取引関係）

第15期 （自平成21年10月1日 至平成22年9月30日）	第16期 （自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）
該当事項はありません。	該当事項はありません。

## （金融商品関係）

第15期（自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）

## 1．金融商品の状況に関する事項

## （1）金融商品に関する取組方針

当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資金の運用については自社が運用する投資信託への投資に限定し、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。また、資金調達については関係会社からの新株発行によっております。

## （2）金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収運用受託報酬及び未収委託者報酬に係る信用リスクは、極めて限定的であると判断しております。また、営業債権債務の一部には外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されておりますが、当該営業債権債務の残高及び為替の変動による影響を定期的にモニタリングすることで管理しております。

投資有価証券は全て投資信託であり、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、日々基準価額の変動をモニタリングすることで管理しております。

## 2．金融商品の時価等に関する事項

平成22年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2．参照）。

	貸借対照表計上額 （千円）	時価（千円）	差額（千円）
資産			
（1）現金・預金	381,516	381,516	-
（2）未収入金	53,978	53,978	-
（3）未収委託者報酬	59,800	59,800	-
（4）未収運用受託報酬	19,190	19,190	-
（5）投資有価証券 その他有価証券	22,191	22,191	-
（6）長期差入保証金	113,858	103,864	9,994
資産計	650,533	640,539	9,994
負債			
（1）未払手数料	36,517	36,517	-
（2）その他未払金	516,803	516,803	-
（3）未払費用	44,123	44,123	-
負債計	597,443	597,443	-

## （注）1．金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

## 資産

## （1）現金・預金、（2）未収入金、（3）未収委託者報酬及び（4）未収運用受報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## （5）投資有価証券

保有する投資信託の時価は基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照ください。

## （6）長期差入保証金

敷金の時価の算定は、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標に当該建物の賃貸借契約期間を加味した利率で割り引いた現在価値より算定しております。

#### 負債

##### (1) 未払手数料、(2) その他未払金及び(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

##### (注) 2 . 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

###### 長期差入保証金

長期差入保証金(貸借対照表計上額139,941千円)のうち、営業保証金(貸借対照表計上額26,083千円)については、返還時期の想定を行うことが難しく、将来キャッシュフローを見積もることができないため、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(6) 長期差入保証金」には含めておりません。

##### (注) 3 . 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	381,516	-	-	-
未収入金	53,978	-	-	-
未収委託者報酬	59,800	-	-	-
未収運用受託報酬	19,190	-	-	-
合計	514,484	-	-	-

##### (追加情報)

当事業年度より、「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 平成20年3月10日)及び「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 平成20年3月10日)を適用しております。

第16期（自平成22年10月1日至平成23年9月30日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に関する取組方針

当社の資本は本来の事業目的のために使用することを基本とし、資金の運用については自社が運用する投資信託への投資に限定し、資産運用リスクを極力最小限に留めることを基本方針としております。また、資金調達については関係会社からの新株発行によっております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収運用受託報酬及び未収委託者報酬に係る信用リスクは、極めて限定的であると判断しております。また、営業債権債務の一部には外貨建てのものがあり、為替の変動リスクに晒されておりますが、当該営業債権債務の残高及び為替の変動による影響を定期的にモニタリングすることで管理しております。

投資有価証券は全て投資信託であり、市場価格の変動リスクに晒されておりますが、日々基準価額の変動をモニタリングすることで管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成23年9月30日における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注）2.参照）。

	貸借対照表計上額 (千円)	時価(千円)	差額(千円)
資産			
(1) 現金・預金	111,498	111,498	-
(2) 未収入金	33,927	33,927	-
(3) 未収委託者報酬	51,451	51,451	-
(4) 未収運用受託報酬	27,932	27,932	-
(5) 投資有価証券 其他有価証券	21,394	21,394	-
(6) 長期差入保証金	113,858	109,989	3,869
資産計	360,062	356,193	3,869
負債			
(1) 未払手数料	32,450	32,450	-
(2) その他未払金	143,618	143,618	-
(3) 未払費用	51,463	51,463	-
負債計	227,532	227,532	-

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収入金、(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

(5) 投資有価証券

保有する投資信託の時価は基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項（有価証券関係）をご参照ください。

(6) 長期差入保証金

敷金の時価の算定は、その将来キャッシュ・フローを国債の利回り等適切な指標に当該建物の賃貸借契約期間を加味した利率で割り引いた現在価値より算定しております。



## 負債

## (1) 未払手数料、(2) その他未払金及び(3) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。

## (注) 2 . 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

## 長期差入保証金

長期差入保証金（貸借対照表計上額139,941千円）のうち、営業保証金（貸借対照表計上額26,083千円）については、返還時期の想定を行うことが難しく、将来キャッシュフローを見積もることができないため、時価を把握することが極めて困難と認められることから、「(6) 長期差入保証金」には含めておりません。

## (注) 3 . 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

	1年以内 (千円)	1年超 5年以内 (千円)	5年超 10年以内 (千円)	10年超 (千円)
現金・預金	111,498	-	-	-
未収入金	33,927	-	-	-
未収委託者報酬	51,451	-	-	-
未収運用受託報酬	27,932	-	-	-
合計	224,809	-	-	-

(有価証券関係)

第15期（平成22年9月30日）

1. その他有価証券で時価のあるもの

区分	取得原価（千円）	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 （千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
その他	19,670	21,315	1,645
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの			
その他	1,010	876	134
合計	20,680	22,191	1,510

2. 当事業年度中に売却したその他有価証券（自平成21年10月1日 至平成22年9月30日）

売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額（千円）
113,145	8,055	-

第16期（平成23年9月30日）

その他有価証券で時価のあるもの

区分	取得原価（千円）	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 （千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
その他	19,670	20,545	875
貸借対照表計上額が 取得原価を超えない もの			
その他	1,010	849	161
合計	20,680	21,394	713

(デリバティブ取引関係)

第15期 （自平成21年10月1日 至平成22年9月30日）	第16期 （自平成22年10月1日 至平成23年9月30日）
該当事項はありません。	該当事項はありません。

## （退職給付関係）

第15期 （自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）	第16期 （自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）												
<p>採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は総合設立型厚生年金基金制度を採用しております。要拠出額を退職給付費用として処理している複数事業主制度に関する事項は次の通りであります。</p> <p>(1) 制度全体の積立状況に関する事項 （平成22年3月31日現在）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">年金資産の額</td> <td style="text-align: right;">24,120百万円</td> </tr> <tr> <td>年金財政計算上の給付債務の額</td> <td style="text-align: right;">23,487百万円</td> </tr> <tr> <td>差引額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">633百万円</td> </tr> </table> <p>(2) 制度全体に占める当社の掛金拠出割合 （自平成21年4月1日 至平成22年3月31日）</p> <p style="text-align: right;">0.59%</p> <p>(3) 補足説明</p> <p>上記(1)の差引額の主な原因は、繰越剰余金633百万円であります。</p> <p>* なお、上記の数値については、入手可能な直近時点の年金財政計算に基づいて開示しております。</p>	年金資産の額	24,120百万円	年金財政計算上の給付債務の額	23,487百万円	差引額	633百万円	<p>採用している退職給付制度の概要</p> <p>当社は総合設立型厚生年金基金制度を採用しております。要拠出額を退職給付費用として処理している複数事業主制度に関する事項は次の通りであります。</p> <p>(1) 制度全体の積立状況に関する事項 （平成23年3月31日現在）</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">年金資産の額</td> <td style="text-align: right;">25,174百万円</td> </tr> <tr> <td>年金財政計算上の給付債務の額</td> <td style="text-align: right;">25,105百万円</td> </tr> <tr> <td>差引額</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">69百万円</td> </tr> </table> <p>(2) 制度全体に占める当社の掛金拠出割合 （自平成22年4月1日 至平成23年3月31日）</p> <p style="text-align: right;">0.60%</p> <p>(3) 補足説明</p> <p>上記(1)の差引額の主な原因は、繰越剰余金69百万円であります。</p> <p>* なお、上記の数値については、入手可能な直近時点の年金財政計算に基づいて開示しております。</p>	年金資産の額	25,174百万円	年金財政計算上の給付債務の額	25,105百万円	差引額	69百万円
年金資産の額	24,120百万円												
年金財政計算上の給付債務の額	23,487百万円												
差引額	633百万円												
年金資産の額	25,174百万円												
年金財政計算上の給付債務の額	25,105百万円												
差引額	69百万円												

## （税効果会計関係）

第15期 (平成22年9月30日)	第16期 (平成23年9月30日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
(単位：千円)	(単位：千円)
繰延税金資産	繰延税金資産
繰越欠損金	繰越欠損金
575,527	926,929
未払金	未払金
30,313	21,755
未払費用	未払費用
15,873	17,368
投資有価証券評価損	投資有価証券評価損
12,748	12,748
その他	資産除去債務
373	7,088
繰延税金資産小計	その他
634,836	3,006
評価性引当額	繰延税金資産小計
634,836	988,896
繰延税金資産合計	評価性引当額
0	987,280
繰延税金負債	繰延税金負債との相殺
-	1,616
繰延税金資産の純額	繰延税金資産合計
0	0
	繰延税金負債
	資産除去債務に対応する除去費用
	1,616
	繰延税金負債小計
	1,616
	繰延税金資産との相殺
	1,616
	繰延税金負債合計
	0
	繰延税金資産の純額
	0
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、記載しておりません。	当事業年度は税引前当期純損失を計上しているため、記載しておりません。
	3. 決算日後の法人税の税率等の変更
	「経済社会の構造の変化に対応した税制の構築を図るための所得税法等の一部を改正する法律」（平成23年法律第114号）及び「東日本大震災からの復興のための施策を実施するために必要な財源の確保に関する特別措置法」（平成23年法律第117号）が平成23年12月2日に公布され、当社では平成24年10月1日以降に開始する事業年度から法人税率等が変更されることとなりました。これに伴い、繰延税金資産および繰延税金負債の計算に使用される法定実効税率は、従来の40.69%から35.64%に段階的に変更されます。なお、この変更による影響はありません。

(資産除去債務関係)

## 第16期

(平成23年9月30日)

## 資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

## (1) 当該資産除去債務の概要

本社建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務であります。

## (2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を取得から20年と見積り、割引率は0.945%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

## (3) 当事業年度における当該資産除去債務の総額の増減

期首残高(注)	16,107千円
有形固定資産の取得に伴う増加額	-
時の経過による調整額	197千円
資産除去債務の履行による減少額	-
見積りの変更による影響額	1,114千円
期末残高	17,420千円

(注) 当事業年度より、「資産除去債務に関する会計基準」(企業会計基準第18号 平成20年3月31日)及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日)を適用したことによる期首時点における残高であります。

## (4) 資産除去債務の見積りの変更

当事業年度において、当該資産除去債務に係る固定資産の使用見込期間に関する見積りの変更を行っております。その結果、見積りの変更に伴う影響として、資産除去債務が1,114千円増加しております。

## （セグメント情報等）

第16期（自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）

## 1．セグメント情報

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

## 2．関連情報

## （1）製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

## （2）地域ごとの情報

## 営業収益

（単位：千円）

日本	その他	合計
757,248	202,934	960,183

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

## 有形固定資産

国内に所在している有形固定資産の額が貸借対照表の有形固定資産の額の90%超であるため、記載を省略しております。

## （3）主要な顧客ごとの情報

損益計算書の営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

## （追加情報）

当事業年度より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

## （関連当事者情報）

第15期（自平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）

## 1. 関連当事者との取引

## （ア）財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	フランクリンリソーシズ・インク	アメリカ合衆国デラウェア州	22,401千米ドル	銀行持株会社法上の持株会社	(被所有) 間接 100%	業務委託関係、役員の兼任	本部共通経費の支払	40,913	未払費用 その他未払金	8,539 125,937

（注）1. 上記金額のうち、取引金額及び期末残高には消費税が含まれておりません。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

本部共通経費の支払については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額を支払っております。

## （イ）財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	テンプレトングローバルアドバイザーズ・リミテッド	バハマ国	5,000米ドル	資産運用会社	無し	サポートフィー契約を締結	ファンド販売支援業務	34,218	その他未払金	34,454
同一の親会社を持つ会社	フランクリンテンプレトンカンパニーズエルエルシー	アメリカ合衆国デラウェア州	100米ドル	一般業務委託請負会社	無し	業務委託関係	総務・経理・インフォメーションテクノロジー業務等の委託	191,659	その他未払金	236,890
同一の親会社を持つ会社	フランクリンテンプレトンインベストメント・トラスト・マネジメント・リミテッド	大韓民国	250億ウォン	資産運用会社	無し	業務委託関係、役員の兼任	委託業務の受任	52,092	未収入金	6,722
同一の親会社を持つ会社	フランクリンテンプレトンインベストメント・マネジメント・リミテッド	英国	3百万ポンド	資産運用会社	無し	業務委託関係	委託代行業務の受任	111,771	未収入金	6,418
同一の親会社を持つ会社	フランクリンテンプレトンインベスティメントス（ブラジル）エルティエーダ	ブラジル	617,990レアル	資産運用会社	無し	業務委託関係	委託代行業務の受任	22,131	未収入金	24,358

（注）1. 上記金額のうち、取引金額及び期末残高には消費税が含まれておりません。

## 2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

（1）ファンド販売支援業務については、ファンド販売支援に対する対価を支払っております。

（2）総務・経理・インフォメーションテクノロジー業務等の委託については、グローバルサービスフィー契約に基づいて算出された業務委託料金を支払っております。

（3）委託業務の受任については、委託業務契約に基づいて算出された委託業務報酬を受領しております。

（4）委託代行業務の受任については、委託代行業務契約に基づいて算出された委託代行業務報酬を受領しております。

す。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### 親会社情報

フランクリン リソーシズ インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

templton ワールドワイド インク(非上場)

templton インターナショナル インク(非上場)



第16期（自平成22年10月1日至平成23年9月30日）

## 1. 関連当事者との取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
親会社	フランクリン・リソース・インク	アメリカ合衆国 デラウェア州	21,769千米ドル	銀行持株 会社法上の 持株会社	(被所有) 間接 100%	業務委託関係、 役員の兼任	本部共通経費 の支払	43,404	未払費用	6,914
									その他未 払金	36,871
親会社	テンプレトン インターナ ショナル・イン ク	アメリカ合衆国 デラウェア州	0米ドル	銀行持株 会社法上の 持株会社	(被所有) 間接 100%	-	増資の引受	490,000	-	-
親会社	フランクリン ・テンプレト ン・キャピタ ル・ホール ディングス・ プライベート ・リミテッド	シンガポール	264,676千 シンガポ ールドル	銀行持株 会社法上の 持株会社	(被所有) 直接 100%	役員の兼任	増資の引受	420,000	-	-

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額及び期末残高には消費税が含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

本部共通経費の支払については、当業務に関する支出を勘案して合理的な金額を支払っております。

3. テンプレトン インターナショナル インクは、平成23年4月1日に所有する当社株式14,700株全てをフランクリン・テンプレトン・キャピタル・ホールディングス・プライベート・リミテッドに譲渡しております。

## (イ) 財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
同一の親会社を持つ会社	テンプレトン グローバル アドバイザーズ リミテッド	バハマ国	5,000米ドル	資産運用 会社	無し	サポートフィー 契約を締結	ファンド販売 支援業務	25,644	その他未 払金	2,473
同一の親会社を持つ会社	フランクリン テンプレトン カンパニーズ エルエルシー	アメリカ合衆国 デラウェア州	100米ドル	一般業務 委託請負 会社	無し	業務委託関係	総務・経理・ インフォメ ーションテク ロジー業務等 の委託	186,190	その他未 払金	16,120
同一の親会社を持つ会社	フランクリン テンプレトン インベストメ ント・トラスト マネジメン ト・リミテッド	大韓民国	250億 ウォン	資産運用 会社	無し	業務委託関係、 役員の兼任	委託業務の受 任	34,814	未収入金	4,489
同一の親会社を持つ会社	フランクリン テンプレトン インベストメ ント・マネジ メント・リミ テッド	英国	3百万 ポンド	資産運用 会社	無し	業務委託関係	委託代行業務 の受任	66,060	未収入金	4,715

同一の親会社を持つ会社	フランクリン templton インベスティ メンツ(ブラ ジル)エル ティータ	ブラジル	617,990レ アル	資産運用 会社	無し	業務委託関係	委託代行業務 の受任	18,618	未収入金	21,289
-------------	---	------	----------------	------------	----	--------	---------------	--------	------	--------

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額及び期末残高には消費税が含まれておりません。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) ファンド販売支援業務については、ファンド販売支援に対する対価を支払っております。
- (2) 総務・経理・インフォメーションテクノロジー業務等の委託については、グローバルサービスフィー契約に基づいて算出された業務委託料金を支払っております。
- (3) 委託業務の受任については、委託業務契約に基づいて算出された委託業務報酬を受領しております。
- (4) 委託代行業務の受任については、委託代行業務契約に基づいて算出された委託代行業務報酬を受領しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

親会社情報

フランクリン リソーシズ インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

templton ワールドワイド インク(非上場)

templton インターナショナル インク(非上場)

フランクリン・templton・キャピタル・ホールディングス・プライベート・リミテッド(非上場)

## （ 1株当たり情報）

第15期 （自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）		第16期 （自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）	
1株当たり純資産額	16,882円70銭	1株当たり純資産額	11,540円42銭
1株当たり当期純損失金額（注）	77,542円02銭	1株当たり当期純損失金額（注）	54,091円49銭
なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式の発行が無いため、記載しておりません。		なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、1株当たり当期純損失であり、また、潜在株式の発行が無いため、記載しておりません。	

（注）1株当たり当期純利益金額の算定の基礎は、以下の通りであります。

	第15期 （自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日）	第16期 （自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日）
当期純損失（ ）（千円）	759,911	856,538
普通株主に帰属しない金額（千円）	-	-
普通株式に係る当期純損失（ ）（千円）	759,911	856,538
期中平均株式数（株）	9,800	15,835

(重要な後発事象)

<p style="text-align: center;">第15期 (自 平成21年10月1日 至 平成22年9月30日)</p>	<p style="text-align: center;">第16期 (自 平成22年10月1日 至 平成23年9月30日)</p>
<p>1. 資本金の減少 平成22年9月22日開催の当社臨時株主総会の決議に基づき、次のように資本金の減少を行いました。</p> <p>(1) 資本金の減少の目的 今後の機動的かつ柔軟な財務政策の実施に備えるため</p> <p>(2) 資本金の減少の方法 減少する資本金の額の全部をその他資本剰余金とする方法</p> <p>(3) 減少する資本金の額 245,000千円</p> <p>(4) 減少する発行済株式数 0株</p> <p>(5) 効力発生日 平成22年10月27日</p> <p>2. 新株発行 平成22年9月22日開催の当社臨時株主総会の決議に基づき、次のように新株発行を行いました。</p> <p>(1) 募集の方法 株主割当による募集</p> <p>(2) 発行する株式の種類 普通株式</p> <p>(3) 発行する株式の数 4,900株</p> <p>(4) 発行価額 1株当たり100千円</p> <p>(5) 発行総額 490,000千円</p> <p>(6) 発行価額のうち資本金へ組入れる額 245,000千円</p> <p>(7) 発行日 平成22年10月27日</p> <p>(8) 資金の用途 財務状態の強化</p>	<p>1. 資本金の減少 平成23年9月21日開催の当社臨時株主総会の決議に基づき、次のように資本金の減少を行いました。</p> <p>(1) 資本金の減少の目的 今後の機動的かつ柔軟な財務政策の実施に備えるため</p> <p>(2) 資本金の減少の方法 減少する資本金の額の全部をその他資本剰余金とする方法</p> <p>(3) 減少する資本金の額 225,000千円</p> <p>(4) 減少する発行済株式数 0株</p> <p>(5) 効力発生日 平成23年10月26日</p> <p>2. 新株発行 平成23年9月21日開催の当社臨時株主総会の決議に基づき、次のように新株発行を行いました。</p> <p>(1) 募集の方法 株主割当による募集</p> <p>(2) 発行する株式の種類 普通株式</p> <p>(3) 発行する株式の数 4,500株</p> <p>(4) 発行価額 1株当たり100千円</p> <p>(5) 発行総額 450,000千円</p> <p>(6) 発行価額のうち資本金へ組入れる額 225,000千円</p> <p>(7) 発行日 平成23年10月26日</p> <p>(8) 資金の用途 財務状態の強化</p>

#### 4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

前記 に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

#### 5【その他】

定款の変更等

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他委託会社等に重要な影響を及ぼした事実及び重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

## 第2【その他の関係法人の概況】

## 1【名称、資本金の額及び事業の内容】

## (1) 受託会社

名称 : 三菱UFJ信託銀行株式会社  
 資本金の額 : 324,279百万円（平成23年9月末日現在）  
 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## (2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成23年9月末日現在)	事業の内容
株式会社SBI証券	47,937百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495百万円	
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## 2【関係業務の概要】

## (1) 受託会社

ファンドの受託者として投資信託財産の保管・管理・計算、外国有価証券を保管・管理する外国の金融機関への指示および連絡等を行います。なお、受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託しております。

<参考：再信託受託会社の概要>

名称 : 日本マスタートラスト信託銀行株式会社  
 資本金の額 : 10,000百万円（平成23年9月末日現在）  
 事業の内容 : 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

## (2) 販売会社

ファンドの販売会社として、受益権の募集・販売の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

### 3【資本関係】

#### (1) 受託会社

該当事項はありません

#### (2) 販売会社

該当事項はありません。

### 第3【その他】

目論見書の表紙にロゴ・マーク、図案、写真およびキャッチ・コピーを使用することがあります。また、使用開始日、委託会社の名称、金融商品取引業者登録番号、ファンドの商品分類および属性区分を記載することがあります。

請求目論見書の巻末に投資信託約款を掲載することがあります。

以下の趣旨の事項を目論見書に記載することがあります。

投資に際しては、本書の内容を十分にお読み下さい。

本書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。

ファンドに関する金融商品取引法第15条第3項に規定する目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードすることができます。なお、ファンドの投資信託約款の全文は請求目論見書に掲載しています。

ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認いたします。

投資信託財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されています。

請求目論見書については、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。販売会社に請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにして下さい。

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として世界各国の株式に投資を行います。ファンドの基準価額は、投資信託証券および投資信託証券の組入れた有価証券等の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託証券および投資信託証券の組入れた有価証券等の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預金等ではなく、預金保険機構の保険金の支払対象ではありません。

投資信託は保険契約ではなく、保険契約者保護機構の補償対象契約ではありません。

投資信託は元本は保証されていません。

登録金融機関は、金融商品取引業者とは異なり、投資者保護基金に加入しておりません。

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

届出書本文の記載内容について、投資者の理解を助けるため、目論見書の当該内容に関連する箇所に、当該内容を説明した図表等を付加して記載することがあります。

目論見書は電子媒体として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

目論見書は、別称として「投資信託説明書」という名称を使用することがあります。

目論見書に委託会社の電話番号（受付時間）、ホームページアドレス等を掲載し、当該アドレスにアクセス等することにより、ファンドの販売会社および基準価額等の情報を入手できる旨のご案内を記載することがあります。



独立監査人の監査報告書

平成22年12月28日

フランクリン・テンプルトン・インベストメンツ株式会社  
取締役会 御中

## あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 涉 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているテンプルトン・グローバル株式ファンドの平成21年12月1日から平成22年11月29日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、テンプルトン・グローバル株式ファンドの平成22年11月29日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

フランクリン・テンプルトン・インベストメンツ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- ( ) 1 . 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . 財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成22年12月17日

フランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社

取締役会御中

## あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 渉 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているフランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社の平成21年10月1日から平成22年9月30日までの第15期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社の平成22年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 追記情報

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、平成22年9月22日開催の臨時株主総会の決議に基づき、平成22年10月27日に資本金の減少及び新株の発行を行った。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

---

( ) 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

独立監査人の監査報告書

平成23年12月21日

フランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社  
取締役会 御中

## あらた監査法人

指定社員 公認会計士 和田 涉 印  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているテンプレトン・グローバル株式ファンドの平成22年11月30日から平成23年11月28日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者であり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、テンプレトン・グローバル株式ファンドの平成23年11月28日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

フランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- 
- ( ) 1 . 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . 財務諸表の範囲にはX B R L データ自体は含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成23年12月20日

フランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社

取締役会御中

## あらた監査法人

指定社員  
業務執行社員 公認会計士 和田 渉 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているフランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社の平成22年10月1日から平成23年9月30日までの第16期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書及び株主資本等変動計算書について監査を行った。この財務諸表の作成責任は経営者にあり、当監査法人の責任は独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽の表示がないかどうかの合理的な保証を得ることを求めている。監査は、試査を基礎として行われ、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することを含んでいる。当監査法人は、監査の結果として意見表明のための合理的な基礎を得たと判断している。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、フランクリン・テンプレトン・インベストメンツ株式会社の平成23年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

## 追記情報

重要な後発事象に記載されているとおり、会社は、平成23年9月21日開催の臨時株主総会の決議に基づき、平成23年10月26日に資本金の減少及び新株の発行を行った。

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

---

（注）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。