

**투자위험등급 :
각 하위펀드별 위험
등급 참조**

본 펀드는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등을 감안하여 **1등급(매우 높은 위험)**에서 **5등급(매우 낮은 위험)**까지 투자위험등급을 **5단계로** 분류하고 있습니다. 따라서, 이러한 분류기준에 따른 투자회사의 위험 등급에 대해 충분히 검토하신 후 합리적인 투자판단을 하시기 바랍니다.

투자설명서

이 투자설명서는 **프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드**에 대한 자세한 내용을 담고 있습니다. 따라서 **프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드** 주식을 매입하기 전에 반드시 이 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.

1. 집합투자기구 명칭 : **프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드 (Franklin Templeton Investment Funds)**
2. 집합투자업자 명칭 : Franklin Advisers, Inc.
Franklin Mutual Advisers, LLC
Franklin Templeton Institutional, LLC
Franklin Templeton Investment Management Limited
Franklin Templeton Investments Corp.
Franklin Templeton Investments Japan Limited
Templeton Asset Management Ltd.
Templeton Global Advisors Limited
3. 판매회사 : 판매회사는 투자설명서 제1부 4. 및 붙임 2, 3을 참고하시기 바랍니다. 판매회사에 대한 자세한 내용은 금융투자협회(www.kofia.or.kr) 또는 해당 판매회사의 인터넷홈페이지를 참고하시기 바랍니다.
4. 작성기준일 : **2012. 9. 18.**
주) 본 투자설명서는 2009년 5월 4일자로 최초 효력을 발생하고 2012년 5월 2일자로 연례갱신을 한 본 펀드의 투자설명서 내용 중 그 이후 정정신고된 내용만을 반영한 것으로서 2012년 5월 2일자로 연례갱신된 투자설명서의 다른 부분들은 원래 내용을 유지하였으며 따라서 본문 전체를 상기 작성기준일자로 갱신한 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.
5. 증권신고서 효력발생일 : **2012. 9. 18.**
6. 모집(매출) 증권의 종류 및 수 : 개방형/추가형 외국투자회사 주권
모집(매출) 총액 : 별도로 정하여 지지 아니함
7. 모집(매출) 기간(판매기간) : 추가형(개방형) 투자회사로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.
8. 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
가. 집합투자증권신고서
전자문서 : 금융위(금강원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
나. 투자설명서
전자문서 : 금융위(금강원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
금융투자협회홈페이지 → kofia.or.kr
판매회사 홈페이지
서면문서 : 각 판매회사 영업점
9. 안정조작 또는 시장조성 관련: 해당사항 없음

※ 효력발생일까지 증권신고서의 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다.

**금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다.
또한 이 집합투자증권은 「예금자보호법」에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다.**

투자결정시 유의사항 안내

일반투자자는 투자판단시 아래의 사항을 유의하여 투자결정하시기 바랍니다.

1. 투자판단시 증권신고서와 투자설명서를 반드시 참고하시기 바랍니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없다는 사실을 유의하시기 바랍니다.
4. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.
5. 파생상품에 투자하는 집합투자기구의 경우 파생상품의 가치를 결정하는 기초변수 등이 예상과 다른 변화를 보일 때에는 당초 예상과 달리 큰 손실을 입거나 원금전체의 손실을 입을 수 있습니다.
6. 판매회사는 투자실적과 무관하며, 특히 은행, 증권회사, 보험회사 등의 판매회사는 단순히 집합투자증권의 판매업무(환매 등 판매행위와 관련된 부가적인 업무 포함)만 수행할 뿐 판매회사가 동 집합투자증권의 가치결정에 아무런 영향을 미치지 아니합니다.
7. 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자보호법에 따라 예금보험공사가 보호하지 아니하는 점을 반드시 유념하시기 바랍니다.
8. 투자자가 부담하는 선취수수료 등을 감안하면 투자자의 입금금액 중 실제 집합투자증권을 매입하는 금액은 작아질 수 있으니 실제 투자되는 금액을 다시 한번 확인하시기 바랍니다.
9. 이 집합투자기구는 외국에서 적용되는 법규정 등에 따른 규제를 받는 외국집합투자기구로서 국내 법률에 따라 설립되는 집합투자기구가 관련 법규정이나 관행에 따라 기재하는 내용과는 차이가 발생할 수 있으며, 그 기재가 불가능하거나 곤란하여 기재가 생략되거나 유사한 내용으로 대신 기재될 수도 있으므로 투자판단에 신중을 기해야 합니다. 특히 이 집합투자기구에 대한 투자판단시에는 이 서류 및 관련 서류에 기재된 전체 내용을 기초로 하여 투자판단을 하여야 합니다.

기타 유의사항

본 투자설명서 내용에 대해 의문이 있을 경우, 거래 은행, 주식중개인(stockbroker), 변호사(solicitor), 회계사, 또는 금융 상담가의 자문을 구해야 합니다. 어느 누구도 증권신고서나 본 투자설명서, 여기에 언급된 문서 내용 이외의 정보를 제공해서는 안됩니다.

본 회사

본 회사는 룩셈부르크 대공국 법에 따라, 룩셈부르크에 Societe Anonyme 형태로 설립되었으며, 개방형 변동자본 투자회사(societe d'investissement a capital variable: "SICAV")의 자격을 갖추고 있습니다.

본 회사는 집합투자기구에 대한 2010년 12월 17일 룩셈부르크 법(이후 개정본 포함)("2010년 12월 17일 법") 제1부에 의거하여, 양도성 증권 집합투자기구 공식 리스트에 등재되어 있습니다. 유럽의회 및 이사회의 2009년 7월 13일자 Directive 2009/65/EC(이후 개정본 포함)에 따라, 본 회사는 양도성 증권 집합투자기구(UCITS; Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) 자격을 갖추고 있습니다.

본 회사는 아래의 유럽 국가(룩셈부르크 대공국 이외)에서 주식을 판매할 수 있는 권리를 득하였습니다: 오스트리아, 벨기에, 키프로스 공화국, 체코 공화국, 덴마크, 에스토니아, 핀란드, 프랑스, 독일, 지브롤터, 그리스, 헝가리, 아일랜드, 이탈리아, 라트비아, 리투아니아, 네덜란드, 노르웨이, 폴란드, 포르투갈, 루마니아, 슬로바키아, 슬로베니아, 스페인, 스웨덴, 스위스, 영국. 어떠한 관할 지역 내에서도라도 본 회사의 주식 등록 시, 본 투자설명서의 적정성과 정확성 또는 본 회사가 보유한 증권 포트폴리오에 대해 승인을 받을 필요는 없습니다. 그러나, 이와 상반되는 내용은 승인받지 않은 것이고 불법적인 것입니다.

증권신고서 및 본 투자설명서의 배포 및 주식 모집은 특정 관할 지역 내에서 제한 받을 수 있습니다. 증권신고서 및 본 투자설명서에 따라 주식에 투자하고자 하는 사람은 해당 지역의 각종 법령을 숙지하고 이를 지킬 책임이 있습니다. 투자자는 이탈리아를 포함한 일부 관할지의 경우 현지지급대리인과 거래은행이 부과하는 일정금액의 거래비용이 있을 수 있음에 유의하여야 합니다. 장래 투자자는 자신의 국적지, 거주지 또는 주소지 국가에서 적용되는 법률 요건과 적용 과세에 대해 스스로 숙지하여야 합니다.

본 회사는 영국의 금융 서비스 시장법 2000(the Financial Services Markets Act 2000)의 제264조에 따라 인정된 집합투자기구입니다.

본 회사는 전 세계의 여러 지역 내에서 주식 등록을 신청할 수 있습니다.

본 회사는 회사채, 대출금, 인수(acceptances) 또는 인수 신용장(acceptance credits)에 따른 부채 성격의 차입금이나 채무, 모기지 할부 구매 약속(mortgage hire purchase commitments), 보증(guarantees), 또는 기타 중요 우발 채무(material contingent liabilities)를 갖고 있지 아니합니다.

본 회사는 1940년 투자회사법(the Investment Company Act)이 적용되는 미국 지역에 등록되어 있지 아니합니다. 본 회사의 주식은 1933년 증권법(the Securities Act)이 적용되는 미국 지역에 등록되어 있지 아니합니다. 본 주식은 미국 및 그 관할지역 내에서 직·간접적으로 모집되거나 판매되지 않으며, 그 지

역의 시민이나 거주자에게 혹은 그들의 이익을 위하여 모집되거나 판매되지 않습니다. 단, 미국 법령 등에 따라 미국 등록 요건이 면제되는 경우는 예외로 합니다. 장래 투자자는 미국인이 아니며 미국인을 대신하여 신청하는 것이 아님을 증명해야 합니다.

“미국인”이란 1933년 미국 증권법의 ‘Regulation S’에 따라 미국인으로 인정되는 모든 사람을 지칭합니다. 본 용어의 정의는 법규, 규정, 또는 사법/행정 기관의 해석에 따라 수시로 변경될 수 있습니다.

본 투자설명서에 기술된 내용은 룩셈부르크 대공국의 현재 효력이 있는 법령 및 관행에 따르고 있으며 해당 법령 및 관행의 변경에 따라 영향을 받습니다.

본 투자설명서는 모집(Offer)이나 권유(Solicitation)가 금지되어 있는 지역에서의 모집 또는 권유 또는 여하한 지역에서 모집이나 권유를 할 자격이 없는 사람에 의해 이루어진 모집이나 권유에 해당하지 않습니다.

본 회사 주식의 가격과 주식을 통한 수익은 변동될 수 있으며, 투자자는 투자한 금액을 회수하지 못할 수도 있습니다. 투자자들은 본 회사에 투자함으로써 특정 위험에 노출될 수 있음을 특히 유의하여야 하며, 이러한 위험은 ‘집합투자기구의 투자위험’ 항에 자세히 기재되어 있습니다.

가장 최근에 이루어진 본 회사의 연 감사보고서(audited annual report)와 반기 미감사보고서(unaudited semi-annual report)는 회사의 등록사무소에서 요청시 무료로 입수할 수 있으며, 본 투자설명서의 중요한 부분을 구성합니다.

본 회사에 관한 추가 정보(민원처리관련 절차, 본 회사의 의결권 행사에 따른 전략, 본 회사를 대리한 기타 법인체와의 거래 주문 방침, 최선의 체결 방침 및 본 회사의 투자운용과 일반사무관리와 관련한 보수, 수수료 또는 비금전적 이익과 관련한 약정 포함)를 얻고 싶거나 본 회사의 영업에 대해 불만을 제기하고 싶은 투자자들은 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg에 있는 Franklin Templeton International Services S.A., Client Dealer Service 또는 귀하의 현지 서비스제공 사무소로 연락해주시길 바랍니다.

본 회사는 투자자가 오직 본 회사의 주주명부에 자기 스스로 자신의 명의로 등록되어 있는 경우에만 특히 주주총회 참석 권한과 같은 투자자로서의 권리를 직접적으로 본 회사에 대하여 완전히 행사할 수 있다는 사실을 투자자들은 유념하여야 합니다.

투자자의 명의로 투자하지만 투자자를 대리하여 본 회사에 투자하는 투자중개업자(intermediaries)을 통해 본 회사에 투자하는 투자자의 경우, 본 회사에 대하여 특정 주주 권리를 직접적으로 항상 행사하지는 못할 수도 있습니다. 투자자는 자신의 권리에 대한 자문을 구하여야 합니다. 본 회사는 템플턴 글로벌 어드바이저(Templeton Global Advisor Limited)를 주 판매회사(Principal Distributor)로 선임하여, 마케팅과 판매를 조직/감독하도록 하였습니다. 주 판매회사는 하위 판매회사(sub-distributors), 투자중개업자(intermediaries), 투자매매업자 및/또는 전문투자자(이들은 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 계열사일 수도 있으며, 판매보수(maintenance charge), 서비스수수료 및 이와 유사한 기타 비용의 일부를 수령할 수 있습니다)를 고용할 수 있습니다. 주 판매회사는 Franklin Templeton International Services S.A를 본 회사의 판매 관리회사(Distribution Controller)로 선정하여, 하위 판매회사들의 선정과 활동을 모니터링 하도록 하였습니다.

나아가 본 회사의 이사회는 회사의 주식이 모집되는 국가의 관계 법률, 규제 및 조세 환경상 필요한 경우, 현재 회사의 주 판매회사가 전세계적으로 담당하고 있는 주식의 마케팅과 판매의 조직/감독 업무나 혹은 판매 대행업무 자체를 본 회사가 수시로 직접 선임하는 타 회사(프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton

Investments)의 계열사일 수 있음)에 위탁할 수 있습니다.

전술한 업무의 수탁자들은 회사와 체결한 계약에서 정한 바에 따라 자체적으로 하위 판매회사, 투자중개업자, 투자매매업자, 전문투자자(프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 계열사일 수 있음)를 고용할 수 있습니다. 전술한 규정에도 불구하고, Franklin Templeton International Services S.A.는 계속하여 위 하위 판매회사, 투자중개업자, 투자매매업자, 전문투자자의 지정 및 활동을 감시하는 회사의 판매관리 자로서의 역할을 담당합니다.

보다 명확히 하자면, 이러한 업무수탁자를 통해 (또는 이러한 업무수탁자들이 고용하는 하위 판매회사, 투자중개업자, 투자매매업자 및/또는 전문투자자를 통해) 주식을 매입하는 투자자들에게는 어떠한 추가적인 수수료와 비용도 부과되지 않습니다.

본 투자설명서상 주 판매회사에 대한 모든 언급은 문맥에 따라 본 회사가 선임한 전술한 업무수탁자들을 포함하는 것으로 해석됩니다.

‘이사회 임원’에 이름이 등재된 본 회사의 이사들은 본 투자설명서 내용에 대해 책임을 집니다. 이사들(이들은 신고서 내용을 보장하기 위하여 합리적인 모든 노력을 기울였음)이 알고 있고 믿고 있는 한, 본 투자설명서에 포함된 정보는 사실에 부합하며, 해당 정보의 의미에 영향을 미칠 수 있는 내용을 누락하지 않습니다. 이사회는 이에 따라 책임을 집니다.

이사회 권한

이사회는 향후 본 투자설명서를 수정하여 상이한 투자목적에 갖는 추가 펀드 설립을 승인할 수 있습니다.

이사회는 본 회사의 경영과 관리를 책임집니다.

본 회사의 이사회는 특정 펀드의 기존 클래스 주식의 모집 또는 발행을 결정합니다. 대체통화 주식 클래스에 대한 내용, 다양한 배당 방침과 헷지 주식 클래스(Hedged share class) 등 그 발행 조건은 ‘주식 클래스’ 항에 자세히 기술되어 있습니다. 투자자들은 ‘기준가격의 공시’에 기술된 바와 같이, 해당 주식 클래스의 주당 순자산가치가 발표 될 때, 해당 주식의 발행 사실을 통지 받습니다.

펀드 주식의 총 가치가 미화 2,000만 달러 또는 해당 펀드 통화로 이에 상응하는 금액 이하로 떨어질 경우, 이사회는 해당 펀드에 남아 있는 모든 주식을 환매하거나 이용 가능한 펀드로 합병하기로 결정할 수 있습니다. 이러한 환매 또는 합병통지는 우편으로 등록 투자자에게 발송될 것이며, 무기명 주식 이 있을 경우에는 전 세계 특정 신문에 공고될 것입니다. 주식의 환매 가격은 해당 펀드에서 기인한 모든 자산이 현금화 되었을 때 결정되는 해당 펀드 주당 순자산가치에 기반합니다.

이사회는 언제든지 사전 통지 없이 본 투자설명서에 의거하여 주식의 발행 및 판매를 중단할 권리를 가집니다.

다양한 펀드, 클래스 및 통화로 판매되거나 발행되는 주식은 ‘주식 클래스’ 항에 자세히 기재되어 있습니다.

각 펀드의 자산은 당해 펀드의 설정, 운영이나 청산과 관련하여 발생한 해당 주주들과 채권자들의 권리의

만족을 위해서만 제공됩니다. 주주들간의 관계에 있어서, 각 펀드는 독립된 별개의 주체로 간주됩니다.

해당 증권 거래소에서의 매매가 사실상 제한되거나 본 회사의 투자자산을 처분할 수 없는 특별한 상황에서는 (제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가' 참조) 그 기간 동안 펀드의 주식 가격 결정이 정지될 수 있습니다. 정지 기간 동안에는 어떠한 주식도 발행, 환매, 전환될 수 없습니다. 모든 정지 통보는 적절하다고 여겨지는 경우에 이사회가 수시로 결정하는 신문에 공고됩니다.

가장 최근의 글로벌 투자설명서는 프랭클린 템플턴의 인터넷 사이트(<http://www.franklintempleton.lu>) 및 Franklin Templeton Investments Distributors의 인터넷 사이트에서 확인하실 수 있으며 또한 본 회사의 등록사무소에서 요청시 무료로 입수하실 수 있습니다.

투자자 일반 정보

사전 고려사항

본 회사는 다양한 범주의 글로벌 양도성 증권과 기타 허용된 자산에 투자하는 다양한 투자목적(자본이득 또는 소득(income)을 가진 펀드에 대한 선택권을 투자자에게 제공하고자 합니다. 투자자들은 개인의 투자목적과 자신의 상황에 적용되는 현지 규제 또는 과세 사항을 유념하여야 합니다. 투자자들은 현지 금융자문인이나 조세자문인으로부터 자문을 구하여야 합니다. 과세에 대한 추가 정보는 제2부의 내용중 '과세'에 기재되어 있습니다.

본 회사 주식의 가격과 주식을 통한 수익은 변동될 수 있으며, 투자자는 투자한 금액을 회수하지 못할 수도 있습니다. 투자자들은 본 회사에 투자함으로써 특정 위험에 노출될 수 있음을 특히 유의하여야 하며, 이러한 위험은 '집합투자기구의 투자위험' 항에 자세히 기재되어 있습니다.

증권신고서 및 본 투자설명서의 배포 및 주식 모집은 특정 관할 지역 내에서 제한 받을 수 있습니다. 증권신고서 및 본 투자설명서에 따라 주식에 투자하고자 하는 사람은 해당 지역의 각종 법령을 숙지하고 이를 지킬 책임이 있습니다.

관련 펀드 주식 클래스에 적용되는 지속적인 수수료 및 그의 과거 성과 차트는 본 회사의 간이 투자설명서를 참고하면 됩니다.

주식 발행

주식은 주 판매회사(Principal Distributor)를 통해서 판매됩니다. 주 판매회사는 수시로 주식의 판매를 위해서 기타 하위 판매회사, 투자중개업자, 투자매매업자 및/또는 전문투자자들과 계약을 체결할 것입니다.

상황에 따라 이사회는 통지없이 언제든지 본 투자설명서에 따른 주식의 발행이나 판매를 중지할 수 있는 권한을 보유하고 있습니다.

본 회사는 어느 사람, 회사 또는 법인체가 본 회사의 주식을 보유하게 됨으로써 룩셈부르크 또는 해외의 법이나 규정을 위반하게 되는 결과를 가져오거나 본 회사 또는 대다수 주주들에게 피해를 줄 수 있는 경우 이러한 자들이 주식을 소유하는 것을 제한하거나 금지할 수 있습니다.

더 자세하게 말하자면, 본 회사는 필요한 경우에 따라 이사회의 판단으로 본 회사가 조세 책임을 지게 되거나 기타 금전적 불이익을 당할 수 있게되는 (다른 상황에서는 본 회사가 입지 않을 수 있었던) 결과(해당 자(들)가 직접적 또는 간접적으로 영향을 받는 지의 여부, 단독으로 또는 관련되거나 관련되지 않은 기타 자(들)와 연대하였는지의 여부와 상관없이, 또는 기타 이사회가 관련된다고 생각하는 상황들)를 낳을 수 있는 어느 자(들)가 직접적으로 또는 실질적으로 본 회사의 주식을 취득하거나 보유하지 못하도록 하기 위한 목적상 이러한 제한을 부과할 수 있는 권한을 가지고 있습니다.

주식 상장

적격요건을 갖춘 모든 클래스의 주식은 룩셈부르크 증권 거래소에 상장되어 있거나, 상장될 예정입니다. 이사회는 다른 공인된 증권 거래소에 여하한 클래스 주식의 상장 신청을 결정할 수 있습니다.

주식의 형태 및 통화

모든 주식은 기명식으로 발행됩니다. 기명식 단주는 소수 셋째 자리까지 기재할 수 있습니다. 소수 셋째 자리 이상으로 표시된 거래 주문시 소수 넷째 자리에서 4사 5입하여 소수 셋째 자리까지 기재합니다.

이사회는 무기명 주식(physical bearer) 형태의 주식은 추가발행하지 않기로 결의하였습니다. 무기명 주식과 관련하여, 본 투자설명서에 기술된 규정은 무기명 주식이 발행되는 한 적용될 수 있습니다.

본 회사는 '주식 클래스' 항에 기재된 바와 같이 펀드 내에서 몇 가지 대체통화 주식 클래스를 제공할 수 있습니다.

거래마감시간(Dealing Cut-Off Time)

거래마감시간에 대한 자세한 사항은 제5부의 내용 중 '표준거래마감시간'을 참고하시기 바랍니다. 이사회는, 적절하다고 간주되면, 현지 판매회사와 합의된 경우나 시간대가 다른 관할 지역에서의 판매를 위한 경우에 상이한 거래마감시간을 허용할 수 있습니다. 이 경우에 적용 가능한 거래마감시간은 항상, 적용되는 순자산가치가 계산/공고되는 시간에 앞서야 합니다. 상이한 마감 시간에 대한 내용은 본 투자설명서에 대한 현지 부록, 현지 판매회사와의 계약서, 또는 관련 관할 지역에서 활용되는 기타 마케팅 자료를 통해 공개합니다.

주식 가격의 산정 및 순자산가치

매입, 환매, 전환되는 각 클래스 주식의 가격은 해당 클래스 주식의 주당 순자산가치를 참고하여 매 평가일에 계산되며, 그 가격은 다음 영업일에 알 수 있습니다.

어느 관할지에서 투자자는 현지 휴일 기간 동안 거래를 이행하지 못할 수 있습니다. 이에 대한 자세한 내용은 글로벌 투자설명서에 대한 각 현지본에 포함됩니다.

순자산가치 산정의 자세한 내용은 제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가'에 기재되어 있습니다. 서면으로 적법히 수권된 판매회사 또는 룩셈부르크에서 본 회사가 거래일의 거래마감시간 전에 수령한 신청은 당해 평가일에 결정된 해당 주당 순자산가치를 기준으로 처리될 것입니다.

당해 평가일의 주당 순자산가치가 산정되기 전 모든 거래 신청은 미정 순자산가치 기준으로 처리될 것입니다.

거래 중단 및 주식 가격/순자산가치 산정의 중단

정관과 제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가'에 기술된 권한에 따라 본 회사는 펀드 주식의 순자산가치의 산출 및 이에 따라 매입, 환매 및 전환을 중단할 수 있습니다. 중단 기간 동안에 이루어지거나 계류 중인 신청은 중단 해제 이전에 본 회사에 서면 통지하여 철회할 수 있습니다. 철회하지 않을 경우, 해당 신청은 중단 종료 이후 첫 번째 평가일에 수신한 것으로 간주될 것입니다.

펀드 청산 및 펀드 합병

펀드 주식의 총 가치가 미화 2,000만 달러 또는 해당 펀드 통화로 이에 상응하는 금액 이하로 떨어질 경우, 이사회는 해당 펀드를 청산하고 해당 펀드에 남아 있는 모든 주식을 환매하기로 결정할 수 있으며 또는 해당 펀드의 자산을 또 다른 적격 펀드에 출자함으로써 해당 펀드를 폐쇄하기로 결정할 수 있습니다. 이러한 청산 또는 합병통지는 등기 우편으로 등록 투자자에게 발송될 것이며, 무기명 주식이 있을 경우에는 전세계 특정 신문에 공고될 것입니다. 주식의 환매 가격은 해당 펀드에서 기인한 모든 자산이 현금화 되었을 때 결정되는 해당 펀드 주당 순자산가치가 될 것입니다.

최소 투자금액

각 펀드 주식에 대한 최소 초기 투자금액은 미화 5,000 달러(또는, 전환의 경우 미화 2,500 달러; '주식 전환' 참조), I 클래스의 경우 미화 5,000,000 달러(최소 초기 투자금액이 미화 1,000,000 달러 또는 환전이 자유로운 다른 통화일 경우 이에 상응하는 금액인 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드(Franklin U.S. Government Fund)의 I 클래스 주식(국내에서 판매되지 아니함)의 경우는 제외함), W 클래스(국내에서 판매되지 아니함)의 경우 미화 3,000,000 달러로 합니다. 다만, 전문 명의대리인의 투자는 예외로 합니다. 이사회, 주 판매회사, 또는 판매 관리회사는 최소 투자 금액의 전체 또는 일부를 면제할 수 있습니다. 어떤 펀드 주식을 보유하고 있는 주주는 그 펀드 주식을 추가적으로 매입할 수 있으며, 이 경우 최소 매입 신청 금액은 미화 1,000 달러 또는 환전이 자유로운 다른 통화일 경우 이에 상응하는 금액으로 합니다.

기타 관할권에서 적용되는 최소 초기 투자금액은 글로벌 투자설명서에 대한 각 현지본에 공시됩니다.

명의대리인(Nominee)

현지 모집문서를 사용하는 경우에는 투자자를 대리하여 투자중개업자, 투자매매업자 및/또는 현지 지급대리인의 명의로 주식의 매입, 전환 및 환매를 처리하고 이를 회사의 주주명부에 등재하도록 요구할 수 있는 해당 투자중개업자, 판매회사, 현지 지급대리인의 명의대리인 서비스가 제공될 수 있습니다.

명의대리인은 자신의 기록을 보관하며 투자자들에게 투자자들의 보유주식에 관한 개별 정보를 제공합니다. 현지 법에서 달리 정하지 않는 이상, 투자중개업자 형태의 명의대리인을 통해 투자하는 투자자는 언제나라도 자신을 대리하여 명의대리인이 매입한 주식에 대한 직접적인 권한을 청구할 수 있는 권리를 가집니다.

보다 명확히 하자면, 이러한 업무수탁자를 통해 (또는 이러한 업무수탁자들이 고용하는 하위 판매회사, 투자중개업자, 투자매매업자 및/또는 전문투자자를 통해) 주식을 매입하는 투자자들에게는 어떠한 추가적인 수수료와 비용도 부과되지 아니합니다. 본 투자설명서상 주 판매회사에 대한 모든 언급은 문맥에 따라 본 회사가 선임한 전술한 업무수탁자들을 포함하는 것으로 해석됩니다.

제3자와의 결제

등록주주 이외의 당사자와의 결제를 금지하는 것이 본 회사의 방침입니다.

전화 녹음

중앙일반사무관리대행회사는 대화를 기록하기 위해 전화 녹음 방식을 이용할 수 있습니다. 투자자들은

중앙일반사무관리대행회사와의 대화를 녹음하는 것과 이러한 녹음 기록을 중앙일반사무관리대행회사 및/또는 본 회사가 법적 절차나 이들의 재량으로 사용하는 것을 동의한 것으로 간주됩니다.

투자자 계정

투자자는 최소 1개의 개인 계좌번호가 부여됩니다. 이러한 개인계좌번호는 본 회사 또는 명의개서대리 인과의 모든 연락시 사용됩니다. 동일한 투자자에게 1개 이상의 개인 계좌번호가 부여되는 경우 투자자 보유 계좌 전부에 대한 요청에 대하여 모든 개인 계좌번호가 표시됩니다.

확인서(Confirmation Statements)

각 거래 이후 통상적으로 14 영업일 이내에 투자자에게 확인서(confirmation statement)가 발송됩니다. 투자자들은 각 거래가 자신의 계좌에 정확히 기록되었는지를 확실하게 하기 위해서, 발송되는 확인서를 신속히 확인해야 합니다. 불일치하는 부분을 발견한 경우, 투자자들은 이러한 사실을 명의개서대리인이나 현지 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments) 서비스 사무소에 즉시 서면으로 보고해야 합니다. 확인서 일자 이후 15일 이내에 보고되지 않은 경우, 해당 거래는 정확한 것으로 간주될 것이며 투자자에 대해 해당 확인서의 조건이 구속력을 갖게 됩니다.

개인정보 도난

본 회사가 발행하는 서신은 사적인 기밀 정보입니다. 투자자의 보유주식을 보호하기 위하여 본 회사와 의 서신 또는 신원확인서류/여권이 분실되거나 도난 당한 경우 즉시 현지 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments) 서비스 사무소에 알리시기 바랍니다.

대한민국 투자자를 위한 공지

프랭클린 템플턴 인베스트먼트 (아시아) (Franklin Templeton Investments (Asia))는 본 회사의 아시아 대표 사무소입니다. 현재 홍콩 지역에 위치한 FTIA가 홍콩 및 아시아 지역의 중개기관과 투자자들을 위한 모든 거래 및 당해 거래와 관련된 사후 관리 업무를 수행하고 있습니다.

대한민국 내에서 본 회사 펀드 주식의 매입, 환매, 전환과 관련된 고객의 제반신청은 국내 판매대행회사를 통해서 이루어집니다.

국내고객에 의한 전환은 금융감독원에 신고된 국내 판매대행회사에 의하여 대한민국에서 판매가 가능한 펀드 및 주식 클래스 내에서만 가능합니다.

대한민국에서 이루어진 본 회사 펀드 주식의 매입, 환매, 전환과 관련된 제반신청은 홍콩소재 프랭클린 템플턴 인베스트먼트 (아시아) (Franklin Templeton Investments (Asia))를 통하여 접수 및 처리됩니다.

목 차

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항	1
1. 집합투자기구의 명칭	1
2. 집합투자기구의 종류 및 형태.....	5
3. 모집예정금액.....	5
4. 모집의 내용 및 절차	5
5. 인수에 관한 사항	8
6. 상장 및 매매에 관한 사항	8
제2부 집합투자기구에 관한 사항	10
1. 집합투자기구의 명칭	10
2. 집합투자기구의 연혁	10
3. 집합투자기구의 존속기간	10
4. 집합투자업자	10
5. 운용전문인력.....	10
6. 집합투자기구의 구조	11
7. 집합투자기구의 투자목적	15
8. 집합투자기구의 투자대상	15
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조	24
10. 집합투자기구의 투자위험	93
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준.....	112
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가.....	120
13. 보수 및 수수료에 관한 사항.....	124
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	169
15. 발기인·감독이사에 관한 사항.....	172
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	174
1. 재무정보.....	174
2. 연도별 설정 및 환매 현황	179
3. 투자회사의 출자금에 관한 사항	212
4. 집합투자기구의 운용실적	212
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	229
1. 집합투자업자에 관한 사항.....	229
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항	234
3. 집합투자재산 외국관리회사에 관한 사항(수탁회사).....	235
4. 일반사무관리회사에 관한 사항.....	236
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항	236
6. 채권평가회사에 관한 사항.....	236
제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	237
1. 투자자의 권리에 관한 사항	237
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항	238
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항	239
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항	240
5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항	241
[붙임 1] 용어풀이	254
[붙임 2] 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액	260
[붙임 3] 국내판매대행회사별 판매하는 하위펀드 및 클래스 목록	270

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드 (단축코드: 00015)

	펀드한글명	단축코드	표준코드
(1)	프랭클린 바이오테크놀러지 디스커버리 펀드 A(ACC) USD	01115	KRF602011156
	프랭클린 바이오테크놀러지 디스커버리 펀드 N(ACC) USD	01102	KRF602011024
(2)	프랭클린 글로벌 그로스 펀드 A (ACC) USD	02027	KRF602020272
	프랭클린 글로벌 그로스 펀드 N (ACC) USD	02026	KRF602020264
(3)	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 A (ACC) USD	02028	KRF602020280
	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 A (QDIS) USD	02029	KRF602020298
	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 N (ACC) USD	02030	KRF602020306
(4)	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 A(ACC) USD	02283	KRF602022831
	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 N(ACC) USD	02284	KRF602022849
(5)	프랭클린 하이일드 펀드 A(ACC) USD	01130	KRF602011305
	프랭클린 하이일드 펀드 A(MDIS) USD	01124	KRF602011248
	프랭클린 하이일드 펀드 N(ACC) USD	01133	KRF602011339
(6)	프랭클린 인컴 펀드 A(MDIS) USD	01087	KRF602010877
	프랭클린 인컴 펀드 N(ACC) USD	01112	KRF602011123
(7)	프랭클린 인디아 펀드A(ACC) EUR	01100	KRF602011008
	프랭클린 인디아 펀드 A(ACC) USD	01067	KRF602010679
	프랭클린 인디아 펀드 A(YDIS) GBP	01132	KRF602011321
	프랭클린 인디아 펀드 N(ACC) EUR	01131	KRF602011313
	프랭클린 인디아 펀드 N(ACC) USD	01106	KRF602011065
(8)	프랭클린 MENA 펀드 A (ACC) USD	02034	KRF602020348
	프랭클린 MENA 펀드 N (ACC) USD	02035	KRF602020355
(9)	프랭클린 내추럴 리소스 펀드 A (ACC) USD	02031	KRF602020314
	프랭클린 내추럴 리소스 펀드 A (YDIS) USD	02032	KRF602020322
	프랭클린 내추럴 리소스 펀드 N (ACC) EUR	02033	KRF602020330
(10)	프랭클린 테크놀러지 펀드 A(ACC) USD	01108	KRF602011081
	프랭클린 테크놀러지 펀드 N(ACC) EUR	01127	KRF602011271
	프랭클린 테크놀러지 펀드 N(ACC) USD	01083	KRF602010836
(11)	프랭클린 유에스 달러 리워드 리저브 펀드 A(ACC) USD	01121	KRF602011214
	프랭클린 유에스 달러 리워드 리저브 펀드 A(MDIS) USD	01105	KRF602011057
	프랭클린 유에스 달러 리워드 리저브 펀드 N(ACC) USD	01089	KRF602010893
(12)	프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 A(ACC) EUR	01072	KRF602010729
	프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 A(ACC) USD	01122	KRF602011222
	프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 N(ACC) EUR	01111	KRF602011115
	프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 N(ACC) USD	01110	KRF602011107
(13)	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 A(MDIS) USD	01103	KRF602011032
	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 N(ACC) USD	01120	KRF602011206

	펀드한글명	단축코드	표준코드
	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 N(MDIS) USD	01090	KRF602010901
(14)	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 A(MDIS) USD	01065	KRF602010653
	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 N(MDIS) USD	01064	KRF602010646
(15)	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 A(ACC) USD	01101	KRF602011016
	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 A(YDIS) GBP	01097	KRF602010976
	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 N(ACC) USD	01092	KRF602010927
(16)	프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 A(ACC) USD	01080	KRF602010802
	프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 N(ACC) USD	01104	KRF602011040
(17)	프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 A(ACC) USD	01069	KRF602010695
	프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 A(MDIS) USD	01086	KRF602010869
	프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 N(MDIS) USD	01068	KRF602010687
(18)	프랭클린 유추얼 바이컨 펀드 A(ACC) EUR	01148	KRF602011487
	프랭클린 유추얼 바이컨 펀드 A(ACC) USD	01150	KRF602011503
	프랭클린 유추얼 바이컨 펀드 A(YDIS) USD	01145	KRF602011453
	프랭클린 유추얼 바이컨 펀드 N(ACC) EUR	01139	KRF602011396
	프랭클린 유추얼 바이컨 펀드 N(ACC) USD	01146	KRF602011461
(19)	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 A(ACC) EUR	01147	KRF602011479
	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 A(ACC) USD	01138	KRF602011388
	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 A(YDIS) EUR	01137	KRF602011370
	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 A(YDIS) GBP	01141	KRF602011412
	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 N(ACC) EUR	01135	KRF602011354
	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 N(ACC) USD	01136	KRF602011362
(20)	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 A(ACC) EUR	01140	KRF602011404
	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 A(ACC) USD	01144	KRF602011446
	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 A(YDIS) GBP	01149	KRF602011495
	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 N(ACC) EUR	01143	KRF602011438
	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 N(ACC) USD	01142	KRF602011420
(21)	프랭클린 템플턴 글로벌 앨로케이션 펀드 A (ACC) USD	02960	KRF602029604
	프랭클린 템플턴 글로벌 앨로케이션 펀드 N (ACC) USD	02961	KRF602029612
(22)	프랭클린 템플턴 채팬 펀드 A(ACC) JPY	01179	KRF602011792
(23)	템플턴 아시아 본드 펀드 A(ACC) EUR	01078	KRF602010786
	템플턴 아시아 본드 펀드 A(ACC) USD	01109	KRF602011099
	템플턴 아시아 본드 펀드 A(MDIS) USD	01107	KRF602011073
	템플턴 아시아 본드 펀드 N(ACC) EUR	01134	KRF602011347
	템플턴 아시아 본드 펀드 N(ACC) USD	01088	KRF602010885
	템플턴 아시아 본드 펀드 N(MDIS) USD	01077	KRF602010778
(24)	템플턴 아시아 그로스 펀드 A(ACC) EUR	01196	KRF602011966
	템플턴 아시아 그로스 펀드 A(ACC) USD	01194	KRF602011941
	템플턴 아시아 그로스 펀드 A(YDIS) EUR	01186	KRF602011867
	템플턴 아시아 그로스 펀드 A(YDIS) GBP	01206	KRF602012063
	템플턴 아시아 그로스 펀드 A(YDIS) USD	01190	KRF602011909
	템플턴 아시아 그로스 펀드 N(ACC) USD	01199	KRF602011990
(25)	템플턴 브릭 펀드 A(ACC) EUR	01208	KRF602012089
	템플턴 브릭 펀드 A(ACC) USD	01195	KRF602011958

	펀드한글명	단축코드	표준코드
	템플턴 브릭 펀드 A(YDIS) GBP	01185	KRF602011859
	템플턴 브릭 펀드 N(ACC) EUR	01197	KRF602011974
	템플턴 브릭 펀드 N(ACC) USD	01207	KRF602012071
(26)	템플턴 차이나 펀드 A(ACC) USD	01189	KRF602011891
	템플턴 차이나 펀드 A(YDIS) GBP	01187	KRF602011875
	템플턴 차이나 펀드 N(ACC) USD	01211	KRF602012113
(27)	템플턴 이스턴 유럽 펀드 A(ACC) EUR	01183	KRF602011834
	템플턴 이스턴 유럽 펀드 A(ACC) USD	01204	KRF602012048
	템플턴 이스턴 유럽 펀드 A(YDIS) EUR	01180	KRF602011800
	템플턴 이스턴 유럽 펀드 A(YDIS) GBP	01191	KRF602011917
	템플턴 이스턴 유럽 펀드 N(ACC) EUR	01210	KRF602012105
(28)	템플턴 이머징마켓 펀드 A(ACC) USD	01193	KRF602011933
	템플턴 이머징마켓 펀드 A(YDIS) USD	01202	KRF602012022
	템플턴 이머징마켓 펀드 N(ACC) EUR	01201	KRF602012014
	템플턴 이머징마켓 펀드 N(ACC) USD	01212	KRF602012121
(29)	템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 A (ACC) USD	02595	KRF602025958
	템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 A (QDIS) USD	02596	KRF602025966
	템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 N (ACC) USD	02597	KRF602025974
(30)	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 A(QDIS) EUR	01123	KRF602011230
	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 A(QDIS) USD	01075	KRF602010752
	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 N(ACC) USD	01117	KRF602011172
(31)	템플턴 유로거번먼트 본드 펀드 A(YDIS) EUR	01159	KRF602011594
	템플턴 유로거번먼트 본드 펀드 N(ACC) EUR	01172	KRF602011727
(32)	템플턴 유로 하이일드 펀드 A(ACC) EUR	01082	KRF602010828
	템플턴 유로 하이일드 펀드 A(MDIS) EUR	01113	KRF602011131
	템플턴 유로 하이일드 펀드 A(YDIS) EUR	01071	KRF602010711
	템플턴 유로 하이일드 펀드 N(ACC) EUR	01076	KRF602010760
(33)	템플턴 유로 리워드 리저브 펀드 A(ACC) EUR	01165	KRF602011651
	템플턴 유로 리워드 리저브 펀드 A(YDIS) EUR	01154	KRF602011545
	템플턴 유로 리워드 리저브 펀드 N(ACC) EUR	01164	KRF602011644
(34)	템플턴 유로랜드 펀드 A(ACC) EUR	01173	KRF602011735
	템플턴 유로랜드 펀드 N(ACC) EUR	01167	KRF602011677
(35)	템플턴 유러피안 펀드 A(ACC) EUR	01155	KRF602011552
	템플턴 유러피안 펀드 A(ACC) USD	01157	KRF602011578
	템플턴 유러피안 펀드 A(YDIS) USD	01166	KRF602011669
	템플턴 유러피안 펀드 N(ACC) EUR	01160	KRF602011602
(36)	템플턴 유러피안 토탈리턴 펀드 A(ACC) EUR	01125	KRF602011255
	템플턴 유러피안 토탈리턴 펀드 A(MDIS) EUR	01099	KRF602010992
	템플턴 유러피안 토탈리턴 펀드 N(ACC) EUR	01084	KRF602010844
	템플턴 유러피안 토탈리턴 펀드 N(MDIS) EUR	01081	KRF602010810
(37)	템플턴 프런티어 마켓 펀드 A(ACC) USD	02037	KRF602020371
	템플턴 프런티어 마켓 펀드 A(YDIS) USD	02038	KRF602020389
	템플턴 프런티어 마켓 펀드 N(ACC) EUR	02039	KRF602020397

	펀드한글명	단축코드	표준코드
(38)	템플턴 글로벌 펀드 A(ACC) USD	01161	KRF602011610
	템플턴 글로벌 펀드 A(YDIS) USD	01175	KRF602011750
	템플턴 글로벌 펀드 N(ACC) USD	01153	KRF602011537
(39)	템플턴 글로벌(유로) 펀드 A(ACC) EUR	01163	KRF602011636
	템플턴 글로벌(유로) 펀드 A(YDIS) EUR	01169	KRF602011693
	템플턴 글로벌(유로) 펀드 N(ACC) EUR	01168	KRF602011685
(40)	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 A(ACC) EUR	01091	KRF602010919
	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 A(ACC) USD	01070	KRF602010703
	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 A(QDIS) USD	01094	KRF602010943
	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 N(ACC) EUR	01063	KRF602010638
(41)	템플턴 글로벌 본드 펀드 A(ACC) EUR	01151	KRF602011511
	템플턴 글로벌 본드 펀드 A(ACC) USD	01114	KRF602011149
	템플턴 글로벌 본드 펀드 A(MDIS) EUR	01074	KRF602010745
	템플턴 글로벌 본드 펀드 A(MDIS) GBP	01118	KRF602011180
	템플턴 글로벌 본드 펀드 A(MDIS) USD	01093	KRF602010935
	템플턴 글로벌 본드 펀드 A(YDIS) EUR	01126	KRF602011263
	템플턴 글로벌 본드 펀드 N(ACC) USD	01079	KRF602010794
	템플턴 글로벌 본드 펀드 I(ACC) USD	02782	KRF602027822
(42)	템플턴 글로벌 본드(유로) 펀드 A(ACC) EUR	01085	KRF602010851
	템플턴 글로벌 본드(유로) 펀드 A(YDIS) EUR	01098	KRF602010984
	템플턴 글로벌 본드(유로) 펀드 N(ACC) EUR	01066	KRF602010661
(43)	템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 A(ACC) USD	01158	KRF602011586
	템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 A(QDIS) USD	01171	KRF602011719
(44)	템플턴 글로벌 인컴 펀드 A(ACC) EUR	01205	KRF602012055
	템플턴 글로벌 인컴 펀드 A(ACC) USD	01192	KRF602011925
	템플턴 글로벌 인컴 펀드 A(QDIS) USD	01188	KRF602011883
	템플턴 글로벌 인컴 펀드 N(ACC) USD	01181	KRF602011818
(45)	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 A(ACC) USD	01177	KRF602011776
	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 A(YDIS) USD	01176	KRF602011768
	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 N(ACC) USD	01178	KRF602011784
(46)	템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드 A(ACC) USD	01096	KRF602010968
	템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드 A(MDIS) EUR	01128	KRF602011289
	템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드 A(MDIS) USD	01119	KRF602011198
	템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드 A(YDIS) EUR	01073	KRF602010737
	템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드 N(ACC) USD	01095	KRF602010950
(47)	템플턴 그로스(유로) 펀드 A(ACC) EUR	01215	KRF602012154
	템플턴 그로스(유로) 펀드 A(YDIS) EUR	01213	KRF602012139
	템플턴 그로스(유로) 펀드 N(ACC) EUR	01214	KRF602012147
(48)	템플턴 라틴 아메리카 펀드 A(ACC) USD	01209	KRF602012097
	템플턴 라틴 아메리카 펀드 A(YDIS) GBP	01203	KRF602012030
	템플턴 라틴 아메리카 펀드 A(YDIS) USD	01184	KRF602011842
	템플턴 라틴 아메리카 펀드 N(ACC) USD	01198	KRF602011982
(49)	템플턴 타일랜드 펀드 A(ACC) USD	01182	KRF602011826
	템플턴 타일랜드 펀드 N(ACC) USD	01200	KRF602012006

* 2012년 6월 22일자로 Franklin Global Real Estate Fund Class N (QDIS) USD(국내에서 판매되지 아니함)가 프랭클

린 글로벌 부동산 펀드 N (ACC) USD로 합병됩니다. 2012년 6월 22일자로 Franklin U.S. Total Return Fund Class B (ACC) USD(국내에서 판매되지 아니함)가 프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 A (ACC) USD로 합병됩니다. 2012년 6월 22일자로 Templeton Eastern Europe Fund Class C (ACC) EUR(국내에서 판매되지 아니함)이 템플턴 이스턴 유럽 펀드 A (ACC) EUR로 합병됩니다. 2012년 6월 22일자로 Templeton European Total Return Fund Class A (YDIS) EUR(국내에서 판매되지 아니함)이 템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 A (MDIS) EUR로 합병됩니다. 2012년 6월 22일자로 Templeton Global Smaller Companies Fund Class A (ACC) SGD(국내에서 판매되지 아니함)가 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 A (ACC) USD로 합병됩니다.

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

구분	종류	요약 설명
형태별 종류 ¹⁾	투자회사	변동자본투자회사(SICAV) 형태로 만들어지는 펀드를 말합니다.
한국 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 따른 집합투자기구 유형	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (부동산 집합투자기구)를 제외한 나머지 펀드의 경우 증권 집합투자기구 (주식형, 채권형, 혼합형, 현금유동형으로 구분)	자세한 투자대상은 제2부의 내용 중 ‘투자대상’과 ‘투자전략’ 등을 참고하시기 바랍니다.
개방형·폐쇄형 구분	개방형	환매가 가능한 펀드를 말합니다.
추가형·단위형 구분	추가형	추가로 자금 납입이 가능한 펀드를 말합니다.
특수형태 표시	종류형(국내에서는 A, N, I 주권만 판매), 전환형	멀티클래스 펀드로서 투자자자격, 투자금액 등에 따라 판매보수 및 수수료를 달리 적용하는 펀드입니다. 전환형 펀드로서 투자자들에게 하나 이상의 하위펀드에 투자함으로써 하나 이상의 투자목적과 투자방향을 선택하게 할 수 있는 펀드입니다.

주 1) 국내의 각 판매대행회사별로 판매하는 클래스와 하위펀드는 각각 다를 수 있습니다.

주 2) 위에서 기술한 집합투자기구의 종류 및 형태에도 불구하고 투자대상은 여러 가지 다양한 자산에 투자될 수 있으며, 자세한 투자대상은 제2부의 내용중 ‘투자대상’과 ‘투자전략’ 등을 참고하시기 바랍니다.

3. 모집예정금액 : 모집예정금액은 없으며, 특별히 모집규모나 모집기간이 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능한 개방형 집합투자기구입니다.

주 1) 모집(판매)기간동안 판매된 금액이 일정규모 이하인 경우 이 집합투자증권의 설정이 취소되거나 해지될 수 있습니다.

주 2) 모집(판매) 예정금액이 줄거나 모집(판매) 예정기간이 단축될 수 있으며, 이 경우 관계 법령에 따라 해당 내용을 공시합니다.

4. 모집의 내용 및 절차

(1) 모집기간: 추가형으로 모집기간이 별도로 정해지지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.

(2) 모집장소: 모집은 국내판매대행회사 영업점에서 이루어지며 판매회사의 명단은 협회의 인터넷홈페이지(kofia.or.kr)를 참고하시기 바랍니다.

국내에서의 매입 절차

<주문신청방법>

- (1) 주식의 매입, 환매 또는 전환의 신청은 각 신청내용을 기재한 거래신청서에 서명 또는 날인하는 방법에 의하여 할 수 있습니다. 또한 판매대행회사가 제공하는 방법과 절차에 의하여 주식의 매입, 환매 또는 전환을 신청하고, 판매대행회사가 이를 확인하는 방법에 의하여도 신청 가능합니다.
- (2) 고객이 외국증권투자회사의 주식의 일부에 대하여 환매 또는 전환을 신청하는 경우에는 원칙적으로 선입선출의 방법이 적용됩니다.

<매매 주문의 시간>

- (1) 고객의 판매대행사에 대한 매매주문 (전환신청 포함) 시간은 대한민국 시간으로 국내 판매대행 회사별로 다르며, 아래 표와 같습니다.
- (2) 매매거래에 관하여 판매대행회사가 지체 없이 처리를 하더라도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

<매입>

국내의 경우 고객의 매입신청시에는 매입주문 접수일의 다음 영업일에 공고되는 해당 펀드의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 매입가격을 결정하고 대금결제는 고객이 매입주문을 신청한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제5영업일까지 이루어집니다. 다만 국내외의 휴일 등 부득이한 사유로 결제를 할 수 없는 경우에는 그 직후 영업일을 결제일로 합니다.

고객의 매입신청일로부터 대금 송금일까지의 기간에 대하여 고객이 납부한 매입대금에 대한 이자는 발생하지 아니합니다. 또한 고객의 매입 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 매입주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 고객에게 매입거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

[판매대행회사의 매매주문 시간]

국내판매대행회사	시작	종료
국민은행, 대구은행, 삼성증권, 한국씨티은행, 스탠다드차타드은행, 하나대투증권, 우리은행, 우리투자증권, 하나은행, 대우증권, HSBC	오전 9시 30분	오후 3시
메리츠증권, 신한금융투자, 현대증권	오전 9시	오후 3시
한국외환은행, 미래에셋증권	오전 9시 30분	오후 3시 30분
한국투자증권	오전 9시 30분	오후 2시 50분
메릴린치	오전 9시	오후 4시 30분
한화투자증권* 매매주문시간은 외국과의 시차 및 판매대행사의 주요 사정 등으로 인하여 오른쪽의 거래시간과는 다를 수 있습니다.	오전 9시	오후 2시 30분

국내에서의 환매 절차

국내의 경우 고객의 환매신청시에는 환매주문 접수일 다음 영업일에 공고되는 해당 펀드의 주당 순자산가치를 적용하여 환매대금을 결정하고, 환매대금은 고객이 환매신청을 한 날로부터 기산하여 동일을 포함한 제7영업일까지 지급됩니다. 다만 국내외의 공휴일 또는 불가피한 상황이 발생함으로써 해당펀드의 유동성이 충분하지 않아 국내판매대행회사가 고객이 환매신청을 한 날로부터 동일을 포함한 제7영업일까지 환매대금을 지급하지 못하는 경우에는 가능한 빨리 환매대금을 지급하여야 하며, 이 경우 지연 이자는 없습니

다. 또한 고객의 매도 신청에 대하여 국내판매대행회사가 지체없이 처리한 경우에도 국내외간 시차 및 휴일 등의 사유로 인하여 고객의 환매주문일과 당해 외국에서의 매매성립일은 다를 수 있습니다.

이상의 과정이 종료하면 국내판매대행회사는 고객에게 환매거래내용을 통보하여야 하며, 이 통보는 통장의 발급, 정리 또는 거래명세서의 교부 등으로 대신할 수 있습니다.

국내에서의 전환 절차

주식 전환방법
<p>국민은행, 대구은행, 한국씨티은행, 하나대투증권, 메리츠증권, 우리은행, 한국투자증권, 신한금융투자, 메릴린치, 우리투자증권, 하나은행, 현대증권, HSBC</p> <p>(1) 고객의 전환신청에 대하여 판매대행회사는 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 프랭클린 템플턴 인베스트먼트 (아시아)에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 “환매” 절차에 따라 처리됩니다.</p> <p>(2) 보관회사가 매도대금을 판매대행회사 명의의 외화계정에 송금하면 판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후 외화매도대금을 상기 “매입”에서 정한 절차에 준하여 외국자산운용회사에 대하여 매입주문을 합니다.</p> <p>(3) 위의 전환과정에 대해 판매대행회사는 각각 매도거래확인서 및 매입거래확인서를 고객에게 송부합니다.</p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국 간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.</p>
<p>한화투자증권</p> <p>1) 고객의 전환신청에 대하여 판매대행회사는 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 프랭클린 템플턴 인베스트먼트 (아시아)에 대하여 매도주문을 합니다. 매도주문 및 대금결제 절차는 상기 “환매” 절차에 따라 처리됩니다.</p> <p>(2) 보관회사가 매도대금을 판매대행회사 명의의 외화계정에 송금하면 판매대행회사는 주식 가격의 상승분에 대하여 부과되는 세금을 원천징수한 후 세후 외화매도대금을 상기 “매입”에서 정한 절차에 준하여 외국자산운용회사에 대하여 매입주문을 합니다.</p> <p>(3) 위의 전환과정에 대해 판매대행회사는 각각 매도거래확인서 및 매입거래확인서를 고객에게 송부합니다.</p> <p>주주들은 모든 평가일에 어떤 유형의 주식을 다른 펀드의 동일 유형 또는 다른 유형의 주식으로 전환하거나, 동일 펀드의 (가능한 경우) 다른 유형의 주식으로 전환할 수 있습니다. 전환하는 금액에 대하여 전환수수료는 징구하지 않습니다.</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 다른 유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구합니다.</p> <p>모든 주식 전환 요청은 전환의 대상이 되는 주식과 관련된 모든 이전 거래가 완료되어 해당 주식에 대한 결제금 전액을 수령할 때까지 실행되지 않습니다.</p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국 간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.</p>
<p>삼성증권</p>

주식 전환방법

- (1) 고객의 전환신청에 대하여 판매대행회사는 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 프랭클린 템플턴 인베스트먼츠 (아시아)에 대하여 매도주문을 합니다.
- (2) 전환전 펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 적용하여 전환대금을 결정하고, 운용사에서 전환후펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 전환후펀드의 주식수를 결정합니다. 전환전펀드와 전환후펀드의 통화가 상이한 경우에는 운용사에서 정한 환율을 적용하여 전환대금을 결정합니다. 전환전펀드에서 발생한 이익에 대한 원천징수 세액을 고객으로부터 별도 징구합니다.
- (3) 전환 내역을 통장에 기재하여 고객이 확인할 수 있도록 합니다.

대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국 간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.

한국외환은행, 미래에셋증권

- (1) 고객의 전환신청에 대하여 판매대행회사는 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 프랭클린 템플턴 인베스트먼츠 (아시아)에 대하여 전환주문을 합니다.
- (2) 전환전 펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 적용하여 전환대금을 결정하고, 운용사에서 전환후펀드의 다음 영업일의 주당 순자산가치를 기준으로 하여 전환후 펀드의 주식수를 결정합니다. 전환전펀드와 전환후펀드의 통화가 상이한 경우에는 운용사에서 정한 환율을 적용하여 전환대금을 결정합니다. 전환전펀드에서 발생한 이익에 대한 원천징수 세액을 고객으로부터 별도 징구합니다.
- (3) 전환 내역을 통장에 기재하여 고객이 확인할 수 있도록 합니다.

대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국 간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.

스탠다드차타드은행

펀드는 엠브렐라형으로 원칙적으로는 전환이 가능하지만 스탠다드차타드은행에서 가입하는 고객은 스탠다드차타드은행 사정상 전환이 불가능합니다.

선취판매수수료, 환매수수료 및 전환수수료 및 최저투자금액

국내에서 적용되는 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액에 대한 자세한 내용은 붙임 3을 참고하시기 바랍니다.

- 주 1) 국내에서의 거래 절차에 관한 자세한 사항은 국내판매대행회사에게 문의하여 주시기 바랍니다.
- 주 2) 글로벌 절차에 대한 모집(매입) 방법 및 내용에 대한 자세한 내용은 제2부의 내용중 '매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준'을 참고하시기 바랍니다.

5. 인수에 관한 사항

해당사항 없음

6. 상장 및 매매에 관한 사항

적격요건을 갖춘 모든 클래스의 주식은 룩셈부르크 증권 거래소에 상장되어 있거나, 상장될 예정입니다. 이사회는 다른 공인된 증권 거래소에 모든 클래스 주식의 상장 신청을 결정할 수 있습니다.

주) 집합투자증권이 상장되더라도 거래량 부진 등의 사유로 투자자가 원하는 시기에 매매가 이루어지지 아니하여 환금성이 원활하지 않을 수 있습니다.

제2부 집합투자기구에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

제1부의 내용중 '집합투자기구의 명칭'을 참조하시기 바랍니다.

주) 국내의 각 판매대행회사별로 판매하는 클래스와 하위펀드는 각각 다를 수 있습니다.

2. 집합투자기구의 연혁

본 집합투자기구는 룩셈부르크 대공국 법에 의거하여 주식회사로 설립된 유한 책임 투자회사이며, 변동자본 투자회사(SICAV)의 자격을 갖추고 있습니다. 본 회사는 1990년 11월 6일 존속기간에 대한 정함이 없이 룩셈부르크에 설립되었습니다. 회사 정관은 1991년 1월 2일 'Memorial'에 공고되었으며 수정된 정관이 1994년 10월 25일, 1996년 11월 4일, 2000년 5월 22일, 2004년 6월 16일 그리고 2005년 3월 25일에 'Memorial'에 공고되었습니다. 본 회사는 룩셈부르크 상업 및 기업 등기부에(Registre de Commerce des Societes de et a Luxembourg) B 35 177로 등록되어 있습니다. 정관 수정본 사본은 룩셈부르크 상업 및 기업 등기부(Registre de Commerce et des Societes de et a Luxembourg)와 본 회사의 등록사무소에서 얻을 수 있습니다.

3. 집합투자기구의 존속기간

추가형으로 별도의 존속기간이 정해지지 않습니다.

주 1) 이 집합투자기구의 존속기간은 투자자가 투자하고자 하는 기간, 즉, 일반적인 용어로 저축만기와 다를 수 있습니다.

주 2) 이 집합투자기구는 법령 또는 집합투자계약상 일정한 경우에는 강제로 해산(해지)되거나 사전에 정한 절차에 따라 임의로 해산(해지)될 수 있으며 자세한 내용은 제5부의 내용중 '집합투자기구의 해지에 관한 사항'을 참조하시기 바랍니다.

4. 집합투자업자

회사명	Franklin Advisers, Inc. Franklin Mutual Advisers, LLC Franklin Templeton Institutional, LLC Franklin Templeton Investments Corp. Franklin Templeton Investments Japan Limited Franklin Templeton Investment Management Limited Templeton Asset Management Ltd. Templeton Global Advisors Limited
-----	---

주) 집합투자업자에 대한 자세한 사항은 제4부 내용중 '집합투자업자에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

5. 운용전문인력

운용전문인력 내역은 제5부. 5.마. 기타 추가정보를 참조하시기 바랍니다.

6. 집합투자기구의 구조

주식 클래스

다음과 같은 주식 클래스가 발행되었으며, 대한민국에서는 A 클래스, N 클래스 및 I 클래스만 제공됩니다.

A 클래스		AX 클래스		B 클래스		C 클래스			
A 클래스 acc		AX 클래스 acc		B 클래스 acc		C 클래스 acc			
A 클래스 Mdis		AX 클래스 Mdis		B 클래스 Mdis		C 클래스 Mdis			
A 클래스 Qdis		AX 클래스 Qdis		B 클래스 Qdis		C 클래스 Qdis			
A 클래스 Bdis		AX 클래스 Bdis		B 클래스 Bdis		C 클래스 Bdis			
A 클래스 Ydis		AX 클래스 Ydis		B 클래스 Ydis		C 클래스 Ydis			
I 클래스		N 클래스		X 클래스		W 클래스		Z 클래스	
I 클래스 acc		N 클래스 acc		X 클래스 acc		W 클래스 acc		Z 클래스 acc	
I 클래스 Mdis		N 클래스 Mdis		X 클래스 Mdis		W 클래스 Mdis		Z 클래스 Mdis	
I 클래스 Qdis		N 클래스 Qdis		X 클래스 Qdis		W 클래스 Qdis		Z 클래스 Qdis	
I 클래스 Bdis		N 클래스 Bdis		X 클래스 Bdis		W 클래스 Bdis		Z 클래스 Bdis	
I 클래스 Ydis		N 클래스 Ydis		X 클래스 Ydis		W 클래스 Ydis		Z 클래스 Ydis	

본 투자설명서에서 달리 기재되어 있지 않는 한 동일한 조건이 동일한 주식 클래스의 여러 유형의 주식들(누적형 주식(acc), 월 배당 지급 주식(Mdis), 분기 배당 지급 주식(Qdis), 반기 배당 지급 주식(Bdis) 및 연 배당 지급 주식(Ydis))에 적용됩니다.

여러 주식 클래스의 차이는 적용되는 수수료 구조 및/또는 배당 방침과 연관되어 있습니다. 주식은 배당형 주식(distribution shares)이거나 누적형 주식(accumulation shares)입니다. 이사회는 배당형 주식에 속하는 모든 소득을 배분하고자 하는 반면, 누적형 주식의 경우 배당이 지급되지 않고 해당 이익(income)은 주식의 가치 상승에 반영됩니다. 배당금은 월별, 분기별, 반기별 또는 매년 지급됩니다. 더 자세한 사항은 제2부의 내용중 '이익 배분'과 이하 항에 기재되어 있습니다.

펀드의 여러 주식 클래스의 매입대금(purchase proceeds)은 동일한 투자물에 투자되지만, 각 주식 클래스의 순자산가치는 다를 것입니다. 이는 각 클래스 별 발행 가격의 차이, 수수료 구조의 차이 및 배당 방침의 차이 때문입니다.

제공되는 주식 클래스의 전체 목록은 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investment)의 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에서 또는 요청시 본 회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다.

A 클래스 주식

A 클래스 주식은 배당형 [A 클래스 (dis) 주식] 또는 누적형 [A 클래스 (acc) 주식] 모두 가능합니다. A 클래스 (acc) 주식의 경우, 배당금 분배는 이루어지지 않을 것이나, 이로 인한 순이익은 주식 가치 상승에 반영될 것입니다. A 클래스 (acc) 주식에 적용되는 모든 기타 조건은 A 클래스 (dis) 주식에도 동일하게 적용됩니다.

A 클래스 주식 (acc)	A 클래스 주식 (누적형)
A 클래스 주식 (Mdis)	월 배당 지급 A 클래스 주식
A 클래스 주식 (Qdis)	분기 배당 지급 A 클래스 주식
A 클래스 주식 (Bdis)	반기 배당 지급 A 클래스 주식
A 클래스 주식 (Ydis)	연 배당 지급 A 클래스 주식

본 투자설명서에서 달리 기재되어 있지 않는 한 동일한 조건이 동일한 클래스의 여러 유형의 주식들(누적형 주식(acc), 월 배당 지급 주식(Mdis), 분기 배당 지급 주식(Qdis), 연 배당 지급 주식(Ydis) 및 반기 배당 지급 주식(Bdis))에 적용됩니다.

I 클래스 주식

I 클래스 주식은 배당형 [I 클래스 (dis) 주식] 또는 누적형 [I 클래스 (acc) 주식] 모두 가능합니다 (단, 국내에서는 템플턴 글로벌 본드 펀드(Templeton Global Bond Fund)의 클래스 I (Acc) USD만 판매됨). I 클래스 (acc) 주식의 경우, 배당금 분배는 이루어지지 않을 것이나, 이로 인한 손이익은 주식 가치 상승에 반영될 것입니다. I 클래스 (acc) 주식에 적용되는 모든 기타 조건은 I 클래스 (dis) 주식에도 동일하게 적용됩니다.

I 클래스 주식 (acc)	I 클래스 주식 (누적형)
I 클래스 주식 (Mdis)	월 배당 지급 I 클래스 주식
I 클래스 주식 (Qdis)	분기 배당 지급 I 클래스 주식
I 클래스 주식 (Bdis)	반기 배당 지급 I 클래스 주식
I 클래스 주식 (Ydis)	연 배당 지급 I 클래스 주식

본 투자설명서에서 달리 기재되어 있지 않는 한 동일한 조건이 동일한 클래스의 여러 유형의 주식들(누적형 주식(acc), 월 배당 지급 주식(Mdis), 분기 배당 지급 주식(Qdis), 연 배당 지급 주식(Ydis) 및 반기 배당 지급 주식(Bdis))에 적용됩니다.

I 클래스 주식은 자격있는 록셈부르크 금융감독당국의 지침 또는 권고에 따라 정의되는 기관 투자자(이하 “적격 기관 투자자 목록” 참고)에게만 판매됩니다. 또한, I 클래스 주식은 주 판매회사의 재량에 따라 일부 국가에서 및/또는 특정 하위 판매회사 및/또는 전문 투자자를 통해서 이루어지는 주식 판매의 경우 등 특정한 경우에 제공됩니다. 이 경우 해당 투자중개업자가 사용하는 문서를 포함한 본 투자설명서에 따른 현지 보충본 및 마케팅 자료 등에는 I 클래스 주식의 매입 가능성 및 그 조건에 대한 내용이 기재됩니다.

본 회사는 기관 투자자가 아닌 투자자에게 I 클래스 주식을 발행하거나 전환 또는 양도되도록 하지 않을 것입니다. I 클래스 주식 보유자가 기관 투자자로서의 자격을 갖추지 못함을 확인하는 경우 명의개서대리인이나 본 회사는 언제라도 해당 투자자가 보유하고 있던 I 클래스 주식을 이용 가능한 다른 주식 클래스로 전환하도록 지시할 것입니다. 전환이 이뤄지지 않는 경우, 본 회사는 재량권을 가지고 해당 주식을 환매할 것입니다.

N 클래스 주식

N 클래스 주식은 배당형 [N 클래스 (dis) 주식] 또는 누적형 [N 클래스 (acc) 주식] 모두 가능합니다. N 클래스 (acc) 주식의 경우, 배당금 분배는 이루어지지 않을 것이나, 이로 인한 손이익은 주식 가치 상승에 반영될 것입니다. N 클래스 (acc) 주식에 적용되는 모든 기타 조건은 N 클래스 (dis) 주식에도 동일하게 적용됩니다.

N 클래스 주식 (acc)	N 클래스 주식 (누적형)
N 클래스 주식 (Mdis)	월 배당 지급 N 클래스 주식
N 클래스 주식 (Qdis)	분기 배당 지급 N 클래스 주식
N 클래스 주식 (Bdis)	반기 배당 지급 N 클래스 주식
N 클래스 주식 (Ydis)	연 배당 지급 N 클래스 주식

본 투자설명서에서 달리 기재되어 있지 않는 한 동일한 조건이 동일한 클래스의 여러 유형의 주식들(누적형 주식(acc), 월 배당 지급 주식(Mdis), 분기 배당 지급 주식(Qdis), 연 배당 지급 주식(Ydis) 및 반기 배당 지급 주식(Bdis))에 적용됩니다.

N 클래스 주식은 주 판매회사의 재량에 따라 일부 국가에서 및/또는 특정 하위 판매회사, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자를 통해서 이루어지는 주식 판매의 경우 등 특정한 경우에 제공됩니다. 이 경우 해당 투자중개업자가 사용하는 문서를 포함한 본 투자설명서에 따른 현지 보충본 및 마케팅 자료 등에는 N 클래스 주식의 매입 가능성 및 그 조건에 대한 내용이 기재됩니다.

적격 기관 투자자 목록

- 은행 및 규제대상 금융전문인, 보험 및 재보험 회사, 사회보장기관 및 연기금, 자선단체, 생산기업, 상업회사 및 금융 그룹사와 같은 직접 주식을 매입하는 기관 투자자 및 이러한 기관 투자자들이 자신의 자산운용을 맡긴 기구와 같은 엄밀한 의미의 기관 투자자.
- 위에서 정의된 기관 투자자들을 대리하여 자신의 명의로 투자하는 신용기관 및 규제대상 금융전문인.
- 룩셈부르크 또는 해외에서 설립되어 일임운용 위임으로 비기관 고객들을 대리하여 자신의 명의로 투자하는 신용기관 및 규제대상 금융전문인.
- 룩셈부르크 또는 해외에서 설정된 집합투자기구.
- 전술한 조항에서 명시된 기관 투자자들을 주주로 두고 있는 지주회사 또는 기타 유사 법인체(룩셈부르크 소재 여부 상관없음).
- 주주(들)/실질소유자(들)이 상당한 부를 지니고 합리적으로 상당한 수준의 지식을 갖춘 투자자(들)(sophisticated investor(s))로 간주될 수 있는 개인이며 회사의 목적이 개인 또는 일가를 위해 중요한 재정적 지분/투자자산을 보유하는 경우의 지주회사 또는 기타 유사 법인체(룩셈부르크 소재 여부 상관없음).
- 회사의 구조 및 활동의 결과로 합법적인 재력을 가지며 중요한 재정적 지분/투자자산을 가지는 지주회사 또는 기타 유사 법인체(룩셈부르크 소재 여부 상관없음).

대체통화 클래스 주식

유로 대체통화 클래스 주식은 아래 펀드 및 주식 클래스에 대하여 제공됩니다.

프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	A (acc) EUR, I (acc) EUR, N (acc) EUR
프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)	N (acc) EUR
프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)	A (acc) EUR, N (acc) EUR 및 I (acc) EUR
프랭클린 뮤추얼 비아컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)	A (acc) EUR 및 N (acc) EUR
프랭클린 뮤추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	A(acc) EUR, N (acc) EUR 및 I (acc) EUR
템플턴 아시아 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	A (acc) EUR, N (acc) EUR
템플턴 아시아 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	A (dis) EUR, A (acc) EUR, I (acc) EUR
템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	A (acc) EUR, N (acc) EUR
템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	N (acc) EUR

템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	A (dis) EUR
템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)	A (acc) EUR, N (acc) EUR
템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	A (acc) EUR, A (dis) EUR 및 I (acc) EUR
템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)	A (acc) EUR
템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	A (acc) EUR
템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)	C (acc) EUR
템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	A (dis) EUR

미 달러화 대체통화 클래스 주식은 아래 펀드 및 주식 클래스에 대하여 제공됩니다.

프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	A (acc) USD, B (acc) USD, N (acc) USD 및 C (acc) USD
템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	A (acc) USD, C (acc) USD
템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)	A (acc) USD, A (dis) USD 및 N (acc) USD
템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)	C (dis) USD

영국 스텔링화 대체통화 클래스 주식은 아래 펀드 및 주식 클래스에 대하여 제공됩니다.

프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	A (dis) GBP
프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)	A (dis) GBP
프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	A (dis) GBP
프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	A (dis) GBP
템플턴 아시아안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	A (dis) GBP
템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	A (dis) GBP
템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	A (dis) GBP
템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	A (dis) GBP
템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	A (dis) GBP
템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)	A (dis) GBP

스위스 프랑 대체통화 클래스 주식은 아래 펀드 및 주식 클래스에 대하여 제공됩니다.

템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	I (dis) CHF
---	-------------

대체통화 주식 클래스의 순자산가치는 대체통화로 산정 및 공시되며, 투자자들은 대체통화로 당해 주식 클래스에 대한 매입대금을 지급하고, 환매하는 투자자들에게 대체통화로 환매대금이 지급됩니다. 본 회사는 헷지 주식 클래스(Hedged share class)를 제외하고는 현재 클래스가 노출된 통화 리스크를 헷지하려고 하지 않습니다. 위안화(RMB)로 모집되는 대체통화 주식 클래스는 모집이 인가되거나 합법적인 관할권의 투자자들에게만 제공될 것이며, 전환 또한 또 다른 RMB 주식 클래스로만 가능합니다.

대체통화가 가능한 주식 클래스에 적용되는 조건들은 기준통화로 제공되는 동일 클래스 주식에 적용되는 조건들과 동일합니다.

이사회는 대체통화 클래스 주식을 상기한 통화 이외 통화(글로벌 투자설명서에 따라 갱신될 수 있음)로 제공하기로 결정할 수 있습니다.

각 주식 클래스의 특징

각 주식 클래스의 특징의 다음의 표와 같습니다. 대한민국에서는 A 클래스, N 클래스 및 I 클래스만 제공됩니다.

주식 클래스	투자자 유형	최소 초기 투자금액	최소 추가 투자 금액
A 클래스	개인 투자자 기관 투자자	USD 5,000	USD 1,000
AX 클래스	개인 투자자 기관 투자자	USD 5,000	USD 1,000
B 클래스	개인 투자자 기관 투자자	USD 5,000	USD 1,000
C 클래스	개인 투자자 기관 투자자	USD 5,000	USD 1,000
N 클래스	개인 투자자 기관 투자자	USD 5,000	USD 1,000
I 클래스	기관 투자자	USD 5,000,000*	USD 1,000
W 클래스	개인 투자자 기관 투자자	USD 3,000,000	USD 1,000
X 클래스	기관 투자자	자세한 사항은 본 회사 또는 명의개서대리인으로부터 확인가능	자세한 사항은 본 회사 또는 명의개서대리인으로부터 확인가능
Z 클래스	개인 투자자 기관 투자자	USD 5,000	USD 1,000

* 최소 초기 투자금액이 미화 1,000,000 달러 또는 환전이 자유로운 다른 통화일 경우 이에 상응하는 금액인 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드(Franklin U.S. Government Fund)의 경우는 제외함

7. 집합투자기구의 투자목적

본 회사는 투자자들에게 자본이득 또는 소득과 같은 다양한 투자목적에 기초하여 전세계의 광범위한 양도성 증권 및 기타 자산에 투자하는 펀드를 제공하는 것을 목적으로 합니다. 본 회사의 전반적 목적은 분산투자를 통해서 투자위험을 최소화 하고, 장기 성과를 통해 입증된 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 투자기법에 의해 운용되는 포트폴리오의 이익을 주주들에게 제공하는 것입니다.

주) 그러나 이러한 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없습니다.

8. 집합투자기구의 투자대상

가. 투자대상

이 집합투자기구는 개별 하위펀드별로 투자대상이 서로 상이할 수 있는바, 개별 하위펀드별 투자대상은 제2부 '투자제한'을 참고하시기 바랍니다.

나. 투자제한

이사회는 본 회사의 자산 투자와 회사의 활동에 대해 다음과 같은 제한을 둡니다. 이사회가 채택한 제한과 정책은 본 회사를 위해 필요한 경우 이사회에 의해 수정될 수 있으며, 이 때, 투자설명서는 이러한 수정 사항을 반영하여 개정됩니다.

각 펀드는 투자제한에 대한 룩셈부르크 법률을 반드시 준수해야 합니다. 아래 1. e) 에 기술되어 있는 제한은 회사 전체에 대하여 적용됩니다.

1. 양도성 유가 증권과 유동 자산에 대한 투자

a) 본 회사는 다음에 투자할 것입니다:

- (i) 금융상품시장에 관한 유럽의회 및 이사회의 2004년 4월 21일자 Directive 2004/39/EC에서 의미하는 정규시장에서 허용되거나 거래되는 양도성 증권 및 단기금융상품
- (ii) 유럽경제지역(European Economic Area) 회원국(“회원국”) 내 규제되고 정기적으로 운영되며 공공에게 인정되고 개방된 기타 시장에서 거래되는 양도성 증권 및 단기금융상품
- (iii) EU 비회원국의 증권거래소에 공식 상장인 허용되거나 EU 비회원국 내 규제되고 정기적으로 운영되며 공공에게 인정되고 개방된 기타 시장에서 거래되는 양도성 증권 및 단기금융상품
- (iv) 최근에 발행된 양도성 증권 및 단기금융상품으로서, 발행일로부터 1년 내에 위의 (i),(ii),(iii)에서 언급된 지역 국가의 증권거래소, 또는 정기적으로 운영되며 공공에게 인정되고 개방된 정규시장에 공식 상장 신청을 할 것을 조건으로 발행되었으며, 매입 1년 이내에 해당신청이 받아들여질 것이 보증되어 있는 증권
- (v) 회원국 내에 위치하는지 여부에 상관없이, UCITS 및/또는 기타 UCI 수익권. 단, 다음 각 호의 요건이 충족되어야 합니다.
 - 이러한 기타 UCI가 EU 회원국 법 또는 룩셈부르크 감독당국이 EU 법에서 규정하는 감독 수준과 유사한 수준의 감독을 규정하고 있다고 간주하는 기타 다른 법에 의거 공인되고 감독기관간 협조가 충분히 확보되었을 것
 - 기타 UCI 수익권의 보유자를 위한 보호 수준이 UCITS 수익권 보유자를 위한 수준과 동등하고 특히, 양도성 증권 및 단기금융상품의 자산분리, 차입, 대출 및 미보유 매각 (uncovered sales)에 대한 규정이 유럽의회 및 이사회의 2009년 7월 13일자 Directive 2009/65/EC의 요건과 동등할 것
 - 기타 UCI 사업이 반기 및 연차 보고서로 보고되어, 보고 기간 동안 자산과 부채, 수익과 영업활동에 대한 평가가 가능할 것
 - 취득하고자 하는 UCITS 또는 기타 UCI 자산의 10%를 초과하여 총액 기준으로 설립 문서에 의거 여타의 UCITS 또는 UCI 수익권에 투자될 수 없을 것
- (vi) 만기가 12개월 이내이고 요구시 지급 받을 수 있거나 즉시 인출할 권한을 가지는 신용기관에의 예치. 다만, 해당 신용기관은 EU 회원국 내에 등록사무소를 갖고 있어야 하며, 등록사무소가 비 회원국에 위치한 경우에는 룩셈부르크 감독 당국이 공동체 법(Community law)에 상응한다고 간주하는 규정의 적용을 받는 경우이어야 함.
- (vii) 상기 (i) ~ (iv)에 언급된 정규시장에서 거래되는 금융파생상품 (이에 상응하는 현금 결제 상품 포함) 및/또는 장외 시장에서 거래되는 금융파생상품으로 아래의 요건을 충족하는 경우
 - 기초자산이 펀드가 투자목적에 따라 투자할 수 있는, 본 ‘투자제한’의 1. a)에서 정한 상품, 금융 지수, 금리, 외국 환율, 또는 통화로 구성되어 있을 것
 - 장외 파생거래 상대방이 신중한 감독의 대상이며, 룩셈부르크 감독 당국이 승인한 범주에 해당하는 기관일 것
 - 장외 파생상품은 일일 기준으로 신뢰할 수 있고 검증 가능한 가격산정이 가능해야 하며, 본 회사의 의사에 따라 언제든지 상쇄거래(offsetting transaction)에 의해서 공정한 가격으로 매각, 청산 또는 종결될 수 있을 것

및/또는

- (viii) 정규시장에서 거래되는 상품 이외의 단기금융상품으로 1. a) 범주에 해당되며, 투자자와 예치금 보호를 위해서 발행과 발행인이 규제를 받으며 아래 사항에 해당되는 상품일 경우,
- 중앙, 지방 또는 지역 당국 또는 EU 회원국의 중앙 은행, 유럽중앙은행, 유럽연합 또는 유럽 투자은행, 비회원국, 또는 연방 국가(Federal State)인 경우에는 연방을 구성하는 국가 중 한 국가, 또는 한 국가 이상의 EU 회원국이 가입한 국제 공공기구가 발행하거나 보증하는 상품, 또는
 - 위에서 언급한 정규시장에서 거래되는 증권 발행기관이 발행한 상품, 또는
 - 유럽 공동체 법(Community law)에 정의된 기준에 의거 신중한 감독을 받는 사업체 또는 공동체 법에 상응하는 엄격한 규정으로 룩셈부르크 감독당국이 간주하는 규정의 적용을 받고 이를 준수하는 사업체가 발행하거나 보증하는 상품, 또는
 - 룩셈부르크 감독당국이 승인한 범주에 해당하는 기타 기구가 발행한 상품. 단, 해당 상품에 대한 투자가 상기 첫 번째, 두 번째 또는 세 번째 항목에 상응하는 투자자 보호 요건을 준수하여 이루어지며, 발행인이 1,000만 유로를 초과하는 자본금과 준비금을 보유하고 있고, 제4차 directive 78/660/EEC에 따라 연차 보고서를 제출하고 간행하며, 하나 이상의 상장 기업을 포함하는 기업 그룹 내에서 그룹의 자금 조달을 전문으로 하는 조직, 또는 금융유동성한도(banking liquidity line)으로부터 이익을 얻는 유동화 기구의 자금조달을 전문으로 하는 조직일 것

b) 본 회사는 펀드 순자산의 최대 10%까지 상기 a)에 언급된 것 이외의 양도성 증권 및 단기금융상품에 투자할 수 있습니다.

c) 본 회사의 각 펀드는 보조적인 유동자산을 보유할 수 있습니다.

d) (i) 본 회사의 각 펀드는 순자산의 10%를 초과하여 동일 발행인이 발행한 양도성 증권 및 단기금융상품에 투자할 수 없습니다. 본 회사의 각 펀드는 순자산의 20%를 초과하여 동일 기관에 예치금으로 투자할 수 없습니다. 장외파생상품 거래에서 펀드의 거래상대방에 대한 위험 평가액은 거래 상대방이 상기 1. a) (vi)에 언급된 신용기관일 경우 자산의 10%, 기타 경우에는 5%를 초과할 수 없습니다.

(ii) 펀드가 순자산의 5%를 초과하여 투자하는 발행 주체별 양도성 증권 및 단기금융상품의 총가치는 펀드 자산 가치의 40%를 초과해서는 안됩니다. 이 제한은 신중한 감독의 대상이 되는 금융기관과 체결한 예치금 및 장외파생상품 거래에는 적용되지 않습니다.

상기 1. d) (i)에 기술된 개별 한도에도 불구하고, 펀드는 아래의 투자를 합산하여 해당 펀드 순자산의 20%를 초과하는 투자를 할 수 없습니다.

- 단일 기관이 발행한 양도성 증권 및 단기금융상품에 대한 투자
- 단일 기관에 대한 예치금 및/또는
- 펀드 자산의 20%를 초과해서 단일 기관과 체결한 장외파생상품 거래에 따른 평가액

(iii) 상기 1. d) (i) 의 첫 문장에 기술된 한도는, 회원국, 회원국의 지방 당국, 비회원국, 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제 공공기관이 발행하였거나 보증한 양도성 증권이나

단기금융상품에 투자하는 경우에는 35%로 완화됩니다.

- (iv) 상기 1. d) (i)의 첫 문장에 기술된 한도는 EU 회원국에 등록사무소를 두고 있는 신용기관이 발행한 채권으로서, 법률에 의거 수익자 보호를 위한 특별한 공적 감독을 받는 채권의 경우에는 25%까지 완화됩니다. 특히 이들 채권의 발행대금은 법에 따라 동 채권의 만기일까지 동 채권에 대한 청구(claim)를 담보할 수 있고 발행인의 파산시 동 채권의 원금 상환 및 이자 지급에 우선적으로 총당될 자산에 투자되어야 합니다.

펀드가 자산의 5%이상을 단일 발행인이 발행한 상기 채권에 투자할 경우, 해당 투자금액의 총가치는 해당 펀드 자산 가치의 80%를 초과할 수 없습니다.

- (v) 상기 1. d) (iii) 및 1. d) (iv)의 양도성 증권 및 단기금융상품은 상기 1. d) (ii)의 40% 한도 계산시에 포함되지 않습니다.

상기 1. d) (i), (ii), (iii) 및 (iv)에 기술된 한도는 합산되지 않으며, 따라서 동일 발행인이 발행한 양도성 증권이나 단기금융상품, 상기 1. d) (i), (ii), (iii) 및 (iv)에 따라서 동일 발행인과 체결한 예치금 및 파생상품에 대한 투자는 펀드 순자산 가치의 총 35%를 초과할 수 없습니다.

Directive 83/349/EEC 또는 공인된 국제회계기준에 의해 정의된 바와 같이, 연결 재무제표 작성 목적상 동일 그룹에 포함되는 기업은 1. d) 에 명시된 한도 계산시에 단일 발행인으로 간주됩니다. 펀드는 동일 그룹 내 양도성 증권 및 단기금융상품에 누적하여 순자산의 20%까지 투자할 수 있습니다.

- (vi) e)항에 규정되어 있는 한도를 침해함 없이 펀드의 투자정책 목적이 룩셈부르크 감독기관이 인정하는 특정 주가지수 혹은 채권지수의 구성과 동일하게 유지하는 것일 경우, d)항에 규정되어 있는 동일인이 발행하는 주식 및/또는 채권에 대한 투자한도는 20%로 완화됩니다. 단, 아래의 단서를 전제로 합니다.

- 지수의 구성이 충분히 분산되어 있을 것
- 지수가 해당 시장에 대한 적절한 벤치마크 역할을 하고 있을 것
- 지수가 적절한 방식으로 공표될 것

전술한 호에 명시되어 있는 한도는 특정 양도성 증권 혹은 현금성 자산이 지배적인 비중을 차지하고 있는 정규시장에서의 예외적인 시장 여건에 의해 정당화되는 경우 35%까지 확대될 수 있습니다. 단, 35%까지의 투자는 동일 발행인에게만 허용됩니다.

- (vii) 위험 분산 원칙에 따라, 본 회사는 EU 회원국, 그 지방 당국, 또는 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제 공공기관 또는 다른 OECD 회원국이 발행하였거나 보증한 양도성 증권 및 단기금융상품에는 펀드 자산의 100%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 펀드는 최소 6종목 이상의 증권을 보유해야 하며, 단일 종목의 증권이 펀드 순자산의 30%를 초과하지 못합니다.

- e) 본 회사 혹은 각 펀드는 발행기업의 경영에 중대한 영향을 줄 수 있는 의결권 주식에 투자할 수 없습니다. 나아가, 본 회사는, (i) 단일 발행 주체의 무의결권주식의 10%를 초과하여, (ii) 단일 발

행 주체의 채무증권의 10%를 초과하여, (iii) 단일 집합투자기구 수익권의 25%를 초과하여, (iv) 단일 발행주체의 단기금융상품의 10%를 초과하여 취득할 수 없습니다; 그러나, 취득시 채권 또는 단기금융상품의 총합계 및 발행증서(instruments in issue)의 순합계를 계산할 수 없을 때 (ii), (iii), 및 (iv)에 기술된 제한은 취득시점에는 적용하지 않을 수 있습니다.

동 e)항에 기술된 제한은 아래의 경우에는 적용되지 않습니다; (i) 회원국, 그 지방 당국, 또는 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제 공공기관 또는 여타 국가가 발행하였거나 보증한 양도성 증권 및 단기금융상품, (ii) 비회원국에서 설립된 회사로서 그 설립국가에 등록사무소를 둔 발행주체의 증권에 주로 투자하는 기업의 지분 소유 (단, 해당 설립국 법 하에서는 본 회사가 그 설립국의 발행주체의 증권에 투자할 수 있는 유일한 방법이 지분소유밖에 없는 경우에 한하며, 본 회사는 그 투자방침에 있어 룩셈부르크 2010년 12월 17일 법 제43조, 제46조 및 제48조 (1)항 및 (2)항의 제한을 준수해야 합니다.

- f) (i) 특정 펀드의 투자방침에 달리 규정되지 않는 한, 각 펀드는 순자산의 10% 이상을 UCITS 나 기타 UCI에 투자하지 않을 것입니다.
- (ii) 상기 f) (i)의 제한이 특정 펀드의 투자방침에 따라 그 특정 펀드에 적용되지 않는 경우, 펀드 순자산의 20% 이상이 단일 UCITS 또는 기타 UCI 수익권에 투자되지 않는 경우에 한해, 각 펀드는 1. a) (v)항에 기술된 UCITS 및/또는 기타 UCI 수익권을 매입할 수 있습니다.

본 투자 한도의 적용을 위하여 다수의 하위펀드(multiple compartments)를 가지는 UCITS 및/또는 기타 UCI의 각 하위펀드(compartment)는 제 3자에 대해 여러 하위펀드간의 의무 분리 원칙이 보장되는 경우에 한해 별도의 발행기관으로 간주될 것입니다.

- (iii) UCITS 이외의 UCI 수익권에 대한 투자는 총액 기준으로 펀드 순자산의 30%를 초과하지 아니합니다.
- (iv) 펀드가 공동 관리 및 통제를 통하거나 실질적인 직/간접 지분 소유를 통해 본 회사와 연계된 UCITS 및/또는 기타 UCI 수익권에 투자할 경우, 이러한 UCITS 및/또는 기타 UCI 수익권에 대한 투자를 이유로 매입 또는 환매 수수료를 본 회사에 부과하지 아니합니다.

이전 단락에 기술된 본 회사 연계 UCITS 및/또는 기타 UCI에 대한 펀드의 투자와 관련하여, 해당 펀드 및 UCITS 또는 기타 UCI 각각에 부과되는 총 운용보수(성과보수가 있다면, 이는 제외)는 관련 투자 가치의 2%를 초과하지 아니합니다. 본 회사는 연차 보고서에서 관련 펀드 및 당해 펀드가 해당 기간 동안 투자한 UCITS 및 기타 UCI에 부과되는 총 운용보수를 제시할 것입니다.

- (v) 본 회사는 동일 UCITS 및/또는 기타 UCI 수익권의 25% 이상을 취득하지 아니합니다. 본 한도는 수익권의 발행 총액을 산출할 수 없는 경우에는 매입 시점에서 무시될 수 있습니다. 다수의 하위펀드(multiple compartments)를 가지는 UCITS 또는 기타 UCI의 경우, 본 제한 규정은 모든 하위펀드(compartments)를 합산하여 관련 UCITS/UCI가 발행한 모든 수익권에 대하여 적용됩니다.
- (vi) 펀드가 투자하는 UCITS 또는 기타 UCI가 보유한 기초 투자자산은 상기 1. d)에 기술된 투자제한 감안 시에는 고려될 필요가 없습니다.

- g) 정관과 적용 법률 및 규정에서 허용하는 한도 내에서, 펀드는 하나 이상의 기타 펀드(이하 “피투자펀드”)가 발행하였거나 발행할 예정인 주식을 매입, 취득 및/또는 보유할 수 있습니다. 이 경우 자사주의 매입, 취득 및/또는 보유에 관한 1915년 8월 10일자 상법(이후 개정본 포함)의 요건은 펀드에 적용되지 않으나, 이하의 조건이 적용됩니다.
- (i) 피투자펀드는 피투자펀드에 투자하는 펀드에 투자할 수 없습니다.
- (ii) 취득이 예정된 피투자펀드 자산의 10% 이상을 UCITS 및/또는 기타 UCI의 수익권에 투자할 수 없습니다.
- (iii) 펀드가 피투자펀드의 주식을 보유하고 있는 기간 동안, 당해 펀드는 해당 피투자펀드의 주식에 대한 의결권(있는 경우)을 행사할 수 없습니다. 다만, 적절한 계산서 및 정기 보고서의 처리는 침해되지 아니합니다.
- (iv) 어떠한 경우라도, 펀드가 피투자펀드의 주식을 보유하고 있는 기간 동안 피투자펀드 주식의 가치는 2010년 12월 17일 법에서 부과한 최소 순자산 요건을 확인하기 위한 목적상 펀드의 순자산 산정시 고려되지 아니합니다. 그리고
- (v) 피투자펀드에 투자하는 펀드와 해당 피투자펀드 수준에서 운용/판매 또는 환매 수수료를 이중으로 부과할 수 없습니다.
- h) 본 회사는 (i) 일부 혹은 전액이 납입되지 않은 증권 혹은 발행 조건에 의하여 취득 1년 이내에 해당 증권이 부채에서 벗어나거나 취득인의 선택으로 벗어날 수 있는 경우가 아닌 한 부채(우발부채 혹은 여하한의 여타 부채)와 관련된 증권을 여하한 펀드의 이익을 위하여 매입하지 않으며, (ii) 여하한 펀드를 위하여 여타 발행인의 증권을 인수 혹은 공동인수(sub-underwrite)하지 않습니다.
- i) 본 회사는 보유자가 무제한의 채무를 부담하는 투자 상품을 매입 또는 취득하지 아니합니다.
- j) 본 회사는 집합투자업자, 관련 당사자(정관에서 정의됨), 본 회사의 명의개서대리인이 발행한 증권 또는 채무증서를 매입하지 아니합니다.
- k) 본 회사는 증권을 신용으로 매입할 수 없으며 (단, 아래 2. e) 에서 정한 한도내에서 이루어지는 증권의 매매결제에 필요한 단기 신용매입은 예외적으로 허용됩니다) 양도성 증권, 단기금융상품 또는 기타 위에서 언급한 금융상품에 대하여 미보유 매각(uncovers sales)을 실행하지 않습니다. 단, 선물 거래나 또는 선도 거래(그에 대한 옵션 포함)에서 개시 증거금을 내거나 유지 증거금을 추가로 납입하는 것은 허용됩니다.

2. 기타 자산에의 투자

- a) 본 회사는 부동산을 매입할 수 없으며 그와 관련한 여하한의 옵션, 권리 혹은 물권을 취득할 수 없습니다. 단, 회사는 여하한의 펀드 계정으로 부동산이나 그에 대한 물권이 담보된 증권 혹은 부동산에 투자하는 업체의 증권에 투자할 수 있습니다.
- b) 본 회사는 귀금속 혹은 이를 표창하는 증권에 투자할 수 없습니다.

- c) 본 회사는 상품 혹은 상품계약과 관련한 거래를 체결할 수 없습니다. 다만, 회사는 위험 회피 목적으로 아래 3. c) 에 규정되어 있는 한도 이내에서 그러한 거래에 대한 금융선물 거래를 체결할 수 있습니다.
- d) 본 회사는 타인에게 용자를 제공하거나, 제3자를 위하여 보증을 서지 아니하며, 어떠한 채무나 부채 그리고 타인의 차입금에 대하여 책임, 보증하거나, 직접 또는 우발적으로 이를 부담하지 아니합니다. 단, 본 제한 규정의 목적상 아래의 각 항은 대출로 간주되지 않습니다.
 - (i) 채권, 사채, 또는 기타 기업 또는 국가 채무증서(전액 지급이든 부분 지급이든)의 취득, OECD 회원국 또는 국제기구, 조직 또는 당국이 발행 또는 보증하는 증권, 단기 기업어음, 예금증서, 우량기업의 은행인수 어음 또는 기타 유통 채무증서에 대한 투자.
 - (ii) 상호대출(back-to-back loan)에 의한 외화 매입.
- e) 본 회사는 펀드를 위하여 차입하는 경우 그 총액이 펀드 순자산의 10%를 초과할 수 없습니다. 이 차입은 일시적인 조치로서만 허용되고 시장가치로 계산됩니다. 그러나, 본 회사는 상호 대출 방식을 통해서 외화를 취득할 수 있습니다.
- f) 본 회사는 상기 e) 에 기술된 대출과 관련하여 필요한 경우를 제외하고는 펀드의 증권 또는 기타 자산을 저당 잡히거나, 질권을 설정하거나, 담보로 제공하거나, 어떠한 방법으로라도 채무의 담보로 양도하지 아니합니다. 미발행 또는 후일 인도 기준(when-issued or delayed-delivery basis)의 유가증권 매매, 옵션 매도, 선도 또는 선물 계약의 매매와 관련된 담보 계약은 담보 제공으로 간주되지 아니합니다.

3. 금융파생상품

본 회사는 투자, 위험 회피 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 2010년 12월 17일 법에서 정한 한도 내에서 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 어떠한 상황에서도 이러한 기술 및 기법의 활용으로 인해 펀드가 투자방향을 벗어나지는 않을 것입니다.

각 펀드는 1. a) (vii)에 규정되어 있는 한도 이내에서 금융파생상품에 투자할 수 있습니다. 단, 기초자산에 대한 위험평가액은 합산하여 1. d) (i) 내지 (v)에 규정되어 있는 투자한도를 초과할 수 없습니다. 특정 펀드가 지수연계금융파생상품에 투자하는 경우 1. d)에 규정되어 있는 한도와 관련하여 이들 투자액은 합산될 필요가 없습니다. 양도성 증권 혹은 단기금융상품이 파생상품을 내포하고 있는 경우 이러한 투자제한을 준수함에 있어 동 파생상품이 고려되어야 합니다.

금융파생상품과 관련한 총위험평가액은 기초자산의 현재 가치, 거래상대방 위험, 예측가능한 시장동향 및 포지션 청산을 수행할 수 있는 시간을 감안하여 산출됩니다.

본 회사는 각 펀드의 금융파생상품에 대한 총위험평가액이 당해 펀드의 순자산총액을 초과하지 않도록 해야 합니다. 펀드의 총위험평가액은 결과적으로 순자산총액의 200%를 초과하지 않게 됩니다. 게다가 이러한 총위험평가액은 (전술한 2. e)에 기재된 것처럼) 일시차입에 의하여 추가적으로 10%까지 증가될 수 있으므로 어떤 경우에도 펀드의 순자산총액의 210%를 초과할 수 없습니다.

펀드는 총위험평가액을 산출하기 위해 적합하다고 생각하는 바에 따라 VaR 방식 또는 약정금 방식(Commitment Approach)을 사용합니다.

펀드의 투자목적에서 성과를 비교할 수 있는 기준지수가 제시되더라도 총위험평가액을 산출하기 위해서 고려되는 벤치마크는 당해 펀드의 투자목적에 따른 성과 혹은 변동성 측정을 위해 제시되는 기준지수와는 다를 수 있습니다.

4. 양도성 유가 증권과 단기금융상품에 대한 금융기법의 사용

a) 유형 및 목적

2010년 12월 17일 법, 이와 관련된 현재 혹은 장래의 룩셈부르크 법이나 시행규정, 회람 및 룩셈부르크 감독당국의 지침("관련규정"), 특히 (i) 집합투자기구에 관한 2002년 12월 20일 룩셈부르크 법의 정 의 규정에 따른 2008년 2월 8일자 대공국 규정 제11조 그리고 (ii) 양도성 증권 및 단기금융상품과 관련된 기술과 방법을 활용함에 있어 집합투자기구에 적용되는 규칙에 관한 CSSF 회람 08/356에서 허용되는 최대 한도 내에서 또한 동 관련규정에서 정한 제한에 따라, 각 펀드는 추가 자본이나 이익을 창출하거나 비용이나 위험을 줄이기 위한 목적으로 (A) 매수인 또는 매도인의 자격으로 옵션/비옵션 환매조건부매매계약거래를 체결하거나 (B) 증권대여 거래를 할 수 있습니다.

경우에 따라, 이러한 거래를 통하여 해당 펀드가 수령한 현금담보는 해당 펀드의 투자목적과 부합하는 방식으로 (a) 순자산가치가 매일 산정되고, AAA 또는 이에 상응하는 신용등급을 받은 단기금융집합투 자기구가 발행한 주식이나 수익권, (b) 단기 은행예치, (c) 상기 대공국 규정에서 정한 단기금융상품, (d) EU 회원국, 스위스, 캐나다, 일본, 미국 또는 이의 지방정부 또는 EU, 특정 지역, 전세계적 규모의 국 제기구와 기업이 발행하거나 보증한 단기 채권, (e) 적절한 유동성을 제공하는 일류 발행인이 발행하거나 보증한 채권 및 (f) 상기 CSSF 회람 I.C.a)에서 정한 역환매조건부매매계약거래에 재투자될 수 있습니다. 특히 이러한 재투자로 인하여 레버리지 효과가 발생하는 경우, 이러한 재투자금액은 각 해당 펀드의 총위험평가액 산정시 고려됩니다.

b) 제한 및 조건

펀드는 증권대여 거래에 펀드 자산의 100%까지 활용할 수 있습니다. 각 펀드의 증권대여거래 규모는 적합한 수준으로 유지되어야 합니다. 또는 각 펀드는 환매 의무를 항상 충족할 수 있도록 하는 방식 및 펀드의 투자방침에 따라 이러한 증권대여 거래들이 각 펀드 자산의 운용을 위태롭게 하지 않는 방식으로 대여한 증권의 반환을 요청할 자격이 있습니다.

증권을 대여한 결과로 발생한 수익은 관련 펀드가 보유하고 있습니다.

펀드는 환매조건부매매계약거래에 펀드 자산의 100%까지 활용할 수 있습니다. 그러나 환매조건부매매 계약거래와 관련한 단일 거래상대방에 대한 펀드의 위험평가액은 (i) 거래상대방이 EU 회원국에 등록 사무소를 두고 있거나 그에 상응하는 신중한 규칙을 따르는 신용기관인 경우 펀드 자산의 10%, 그리고 (ii) 그 밖의 경우에는 펀드 자산의 5%로 제한됩니다. 각 펀드의 환매조건부매매계약거래 규모는 펀드가 주주들에 대한 환매 의무를 언제든지 충족할 수 있는 수준으로 유지되어야 합니다. 이에 더하여, 각 펀드는 환매조건부매매계약거래 만기시 본 펀드로의 증권 반환에 대해 거래상대방과 합의된 금액을 결제할 수 있는 충분한 자산을 반드시 보유해야 합니다.

c) 이해상충

어떠한 이해상충도 발견되지 않습니다. 각 펀드의 집합투자업자는 자신과 관련한 회사들에게 해당 펀드의 증권을 대여할 의도를 가지지 않습니다.

5. 지역에 따른 추가 제한

- a) 본 회사의 펀드가 남아프리카에 위치한 금융서비스위원회(Financial Services Board)에 의해 승인된 경우, 다음의 조항이 적용되어야 합니다:
- (i) 펀드는 환매요청에 응할 목적하에서 임시적으로 자산의 10%까지 차입을 할 수 있습니다. 다만 위 2. e) 에서 명시된 차입제한에 항상 귀속됩니다.
 - (ii) 주식 또는 주식연계증권에 투자하는 펀드의 경우 관련 주식 및 주식연계증권의 90%는 세계 거래소연맹(World Federation of Exchanges) 정회원자격을 획득한 거래소 또는 무엇보다도 등록기관에 의해 규정되는 실사 지침을 운용회사가 적용하여 정한 (및 이러한 실사 지침의 요건을 충족하는) 거래소에만 투자됩니다.
 - (iii) 채권 및 기타 적격증서에 투자하는 펀드의 경우 관련 증서의 90%가 스탠다드 & 푸어스(Standard & Poor), 무디스(Moody's) 또는 피치(Fitch)의 투자적격의 신용등급을 확보해야만 합니다, 다만 아래 펀드의 경우에는 투자부적격등급의 채권에는 절대 투자하지 않습니다:
 - 프랭클린 바이오테크놀러지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund);
 - 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund);
 - 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund);
 - 프랭클린 테크놀러지 펀드 (Franklin Technology Fund);
 - 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund);
 - 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund);
 - 템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund);
 - 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund); 및
 - 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund).
 - (iv) 펀드는 펀드가 보유하는 기초 증권의 리스크프로파일(risk profile)보다 더 위험하지 않은 리스크프로파일(risk profile)을 가지는 UCITS 또는 기타 UCI의 수익권에 투자할 수 있습니다.
 - (v) 파생상품은 위에 언급된 제한 내에서 사용됩니다. 기어링(gearing), 레버리징(leveraging) 및 마진닝(margining)은 허용되지 않습니다. 다만, 장외파생상품은 통화선도, 이자율 또는 외환스왑 목적만을 위해서 허용됩니다. 언커버드포지션(uncovered position)은 허용되지 않습니다.
 - (vi) 펀드는 재집합투자기구 또는 자펀드에는 투자하지 않습니다.
 - (vii) 1.f(i) 에서 명시하고 있는 10% 제한이 특정한 펀드에 적용되지 않을 경우, 해당 펀드 자산의 20%를 초과하여 1.a(v)에서 언급된 단일 UCITS 또는 기타 UCI의 수익권에 투자될 수 없습니다.
 - (viii) 가증권 차입(scrip borrowing)은 허용되지 않습니다.
- b) 본 회사가 스위스 연방은행 위원회(Swiss Federal Banking Commission)의 승인을 득한 경우, 및 동

일한 집합투자업자가 직/간접적으로 운용하거나, 자본 또는 의결권 10%를 초과하는 직/간접적인 참여 또는 공동 투자/관리에 의거 연계된 또 다른 기업이나 여타 이해관계인이 운용하는 기타 UCITS 또는 UCI (“대상 펀드”)에 투자하는 스위스 등록 펀드와 관련하여 아래 사항을 적용합니다:

- (i) 추가 매입, 환매, 전환 수수료는 펀드에 부과되지 아니합니다.
 - (ii) 운용보수와 관련하여
 - 대상 펀드 단계에서는 운용보수가 부과되지 않거나,
 - 펀드 단계에서 부과된 운용보수는 대상 펀드에 투자된 순자산의 비중만큼 감소되거나, 또는
 - 대상 펀드에 부과되는 실제 운용보수를 초과하지 않는 경우에 한하여 운용보수를 펀드에 부과해야 합니다. 운용보수는 본 투자설명서에 펀드별로 기술된 최대 보수율 이하로 부과됩니다.
- c) 본 회사가 대만 증권선물국(the Securities and Futures Bureau)에 의해 승인받고 관련 펀드들이 당해 감독당국에 등록되어 있는 한, 파생상품 거래로 인한 총 약정금(commitment)은 어느 때에도 당해 펀드 순자산액의 40%, 위험회피 목적일 경우 100%를 초과하지 아니합니다(단, 증권선물국의 허가를 받은 경우에는 예외).
- d) 펀드가 터키의 자본시장위원회(Capital Market Board)의 승인을 득한 경우, 아래 사항을 적용합니다:
- (i) 터키 소재 발행인의 자본시장증서 및 터키 공채 이외 자산에 펀드 포트폴리오의 80% 이상을 투자합니다.
 - (ii) 펀드는 동일 기업의 의결권 또는 자본금의 9% 이상을 투자하지 아니합니다.

9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

본 회사는 자본이득 또는 소득(income)과 같은 다양한 투자목적에 기초하여 전세계의 광범위한 양도성 증권 및 기타 적격자산에 투자하는 펀드를 투자자들에게 제공하는 것을 목적으로 합니다. 본 회사의 전반적 목적은 분산투자를 통해서 투자위험을 최소화 하여, 장기 성과를 통해 입증된 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 투자기법에 의해 운용되는 포트폴리오의 이익을 주주들에게 제공하는 것입니다.

제2부의 내용중 ‘기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가’에 자세히 기재된 바와 같이 각 펀드는 당해 펀드의 자산 및 부채에 대해서만 책임을 집니다.

각 펀드는 본 회사의 투자제한 규정(제2부의 내용 중 ‘투자제한’)의 범위 내에서 ‘미발행증권(when-issued)’에 투자할 수 있으며 포트폴리오 증권을 대여하거나 자금을 차입할 수 있습니다. 동 관련규정에서 정한 제한에 따라, 각 펀드는 추가 자본이나 이익을 창출하거나 비용이나 위험을 줄이기 위한 목적으로 (i) 매수인 또는 매도인의 자격으로 옵션/비옵션 환매조건부매매계약거래를 체결하거나 (ii) 증권대여 거래를 할 수 있습니다.

또한, 투자제한의 범위 내에서, 본 회사는 각 펀드와 관련하여 효율적인 포트폴리오 관리를 위해서 또

는 시장위험이나 환위험을 헷지할 목적으로 금융파생상품에 투자할 수 있습니다.

이 외에, 본 회사는 각 펀드의 자산가치를 보호 또는 증가시키기 위하여 통화 옵션, 선도 계약, 선물 계약 등을 활용하여 펀드의 투자목적에 부합하는 헷지 전략을 구사할 수 있습니다.

펀드의 투자방침에서 특정 증권유형, 국가, 지역 또는 산업에 “주로” 또는 “우선적으로” 투자한다고 할 때 이는 일반적으로 해당 펀드의 순자산(부수적인 유동자산을 고려하지 않음)의 최소 3분의 2를 해당 증권, 국가, 지역 또는 산업에 투자한다는 것을 말합니다.

집합투자업자가 더 매력적인 투자기회를 제공한다고 판단하는 경우, 혹은 불리한 시장, 경제, 정치 상황 등에 대응하거나 혹은 유동성, 환매, 단기 투자 요구에 응하기 위한 일시적인 방어책으로, 각 펀드는 보조수단으로 유동 자산을 보유할 수 있습니다. 예외적인 시장상황에서 임시적으로 펀드는 위험분산 원칙을 신중히 고려하여 순자산의 100%를 유동자산에 투자할 수 있습니다. 이러한 자산은 예금(cash deposits)이나, 단기금융상품(money market instrument)의 형태로 보유될 수 있습니다.

아래에 기술된 투자목적과 정책은 펀드의 집합투자업자에 대해 구속력을 가집니다. 펀드의 구체적인 투자목적과 정책은 다음과 같습니다:

프랭클린 바이오테크놀러지 디스커버리 펀드(Franklin Biotechnology Discovery Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자 목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 미국 및 기타 국가에 소재한 생명 공학 기업과 연구 회사(중소기업들 포함)의 지분증권에 우선적으로 투자하며, 전세계 발행인의 채무증권에도 부수적으로 투자합니다.

본 펀드는 해당 기업의 가장 최근 회계연도 기준으로 생명 공학 활동을 통해서 수익의 50% 이상을 창출하거나, 순자산의 50% 이상을 생명 공학 활동에 해당하는 업체를 대상으로 합니다. 생명 공학 활동이란 다양한 생명 공학 또는 생명 의료 제품, 서비스, 프로세스에 대한 연구, 개발, 제조, 유통 등을 의미합니다. 유전자학, 유전 공학, 유전자 치료 등과 연계된 기업도 포함될 수 있습니다. 또한 의료, 제약, 농업 등의 부문에서 생명 공학 기술을 응용하고 개발하는 기업 역시 포함됩니다.

채무증권에 투자하는 경우에는, 투자등급 또는 이에 상응하는 자격을 갖춘 미등급 증권을 매입합니다. 투자등급 채무증권은 스탠다드 & 푸어스(Standard & Poors)나 무디스(Moody's) 등 독립 신용평가기관의 상위 4 등급을 말합니다.

정상적인 상황에서 본 펀드는 미국 이외의 단일 국가의 증권보다 미국 증권에 더 많은 순자산을 투자할 것으로 예상되지만, 본 펀드 순자산의 50% 이상이 미국 외 지역의 증권에 투자될 수도 있습니다.

집합투자업자는 본 펀드가 투자하는 국가의 증권시장이나 경제가 과도한 변동성을 겪고 있거나 침체 국면이 지속되거나 기타 부정적인 영향을 미치는 상황이 존재한다고 판단되는 경우, 일시적으로 방어적인 현금 포지션을 취할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 미국 및 전세계 생명공학주에 투자하여 성장기회를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 생명공학, 통신 및 기술 분야의 위험
- 거래상대방 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 성장주의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 중소 기업의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

NASDAQ Biotechnology Index

프랭클린 글로벌 그로스 펀드(Franklin Global Growth Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 시가총액과 상관없이 여러 회사의 지분 및/또는 지분관련증권(워런트와 전환증권 등)로 이루어진 포트폴리오에 우선적으로 투자함으로써 투자 목적을 달성하고자 합니다. 주식 종목 선택에 있어서 집합투자업자는 펀더멘탈 상향식(bottom-up) 리서치 방법을 활용함으로써 지속적인 성장특성을 가지고 있으며 성장, 우량성, 가치평가 면에서 일정 기준을 충족한다고 판단되는 회사에 집중 투자합니다.

본 펀드의 순자산은 선진국과 이머징마켓을 포함한 전세계 발행인의 증권에 투자됩니다. 다양한 지역과 시장에 대한 본 펀드의 투자비중은 시장상황과 이러한 시장에서 발행된 증권의 전망에 대한 집합투자업자의 의견에 따라 수시로 달라집니다.

펀드의 투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 상기한 요건을 충족하지 못하는 기타 유형의 양도성 증권에도 투자할 수도 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 전세계 성장주에 투자합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 성장주의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Institutional, LLC.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI World Index

프랭클린 글로벌 부동산 펀드(Franklin Global Real Estate Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 이자소득(interest income)과 자본이득으로 구성된 총투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

집합투자업자는 부동산투자신탁(“부동산투자신탁” 또는 “REITs”) 또는 부동산의 파이낸싱, 거래, 보유, 개발, 관리를 주요 사업으로 하는 전세계(이머징마켓 포함) 회사(중소기업들 포함)에 투자함으로써 투자 목적을 달성하고자 합니다. “REITs”는 순자산의 상당부분을 직접 부동산에 투자하고 특별 조세 혹은 유리한 과세 혜택을 받는 회사로서 증권거래소에 상장된 회사를 말합니다. 본 펀드의 투자자산은 양도성 증권으로 분류되며 본 펀드는 광범위한 부동산 업종과 국가의 회사에 투자하고자 합니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 광범위한 부동산 업종과 다양한 국가의 회사에 투자하여 이자수익과 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 부동산증권 위험
- 중소기업의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Institutional, LLC.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

FTSE EPRA/NAREIT Developed Index

프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드(Franklin Gold and Precious Metals Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 우선적인 투자목적은 자본이득이며, 2차 목적은 소득(income)입니다.

투자방침

정상적인 시장 상황에서 본 펀드는 순자산에 금 및 귀금속 운영회사가 발행하는 증권에 우선적으로 투자합니다. 금 및 귀금속 운영회사는 장기, 중기 또는 단기 광산 운영회사뿐만 아니라 광산 금융 및 개발 회사들을 포함하여 금과 기타 귀금속(은, 백금, 팔라듐 등)을 채굴, 가공처리 또는 거래하는 회사들을 포함합니다.

본 펀드는 미국, 글로벌 및 유럽 주식예탁증서뿐만 아니라 소형주에서 중형주에 이르기까지 시가총액과 상관없이 전세계(이머징마켓 포함) 금 및 귀금속 운영회사들이 발행한 보통주, 우선주, 워런트 및 양도성증권과 같은 주식 및/또는 주식연계증권에 우선적으로 투자합니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 전세계 금 및 귀금속 운영회사들의 증권에 주로 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 금/귀금속 업종 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 천연자원 분야의 위험

- 중소기업의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

FTSE Gold Mines Index

프랭클린 하이일드 펀드(Franklin High Yield Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 높은 수준의 경상수익(current income)을 확보하는 것입니다. 본 펀드의 2차적인 목적은 자본이득을 추구하는 것이지만 1차 목적과 일치하는 경우로 한정됩니다.

투자방침

본 펀드는 미국 또는 미국 이외의 국가의 발행인이 발행한 고정수입 채무증권에 직접 혹은 금융파생상품을 활용하여 우선적으로 투자합니다. 금융파생상품은 정규시장이나 장외에서 거래되는 신용디폴트스왑(Credit Default Swap), 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등의 스왑과 선도계약(Forwards) 및 선물계약(Futures), 그러한 계약에 대한 옵션 등을 포함합니다. 본 펀드는 통상적으로 미국 기관이 발행한 투자등급 또는 더 낮은 등급의 채권(투자부적격등급증권(non-investment grade securities) 포함)에 투자할 것이며 미국 이외의 국가의 기관에서 발행되었거나 미등급 채권인 경우에는 그에 상응하는 고정수입 채무증권에 투자할 것입니다. 집합투자업자는 과도한 위험을 피하기 위하여 발행기관의 신용을 자체적으로 분석하고 여러 발행기관에 대해 분산하여 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에 본 펀드는 일시적으로 및/또는 보조적으로 정부증권, 우선주, 보통주, 기타 주식연계증권, 워런트, 보통주로 전환 가능한 증권 및 채권 등 기타 유형의 증권에 투자할 기회도 모색할 수 있습니다. 본 펀드는 집합투자업자가 하이일드, 은행대출, 투자등급 채권 시장의 특정 부문에 보다 신속하고 효율적으로 투자하기 위한 방편으로 필요하다고 판단하는 경우 순자산의 10%까지 신용연계증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 최대 10%를 부실증권(securities in default)에도 투자할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 미국 및 비 미국 지역에서 발행된 고수익 채권(fixed income securities)에 투자하여 높은 수준의 이

- 자소득(income)을 추구하며, 부수적으로 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 스왑 계약의 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

CSFB High Yield Index

프랭클린 인컴 펀드(Franklin Income Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 이자소득(income)을 극대화하는 동시에 자본이득의 가능성을 유지하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 지분증권과 장단기 채무증권으로 구성되는 양도성 증권의 분산된 포트폴리오에 투자합니다. 통상적으로 지분증권은 보유자에게 해당 기업의 일반 운영 성과에 참여할 수 있는 자격을 부여합니다. 보통주, 우선주, 전환증권 등이 여기에 포함됩니다. 채무증권은 발행기관이 부채를 상환해야 할 의무가 있음을 나타내며 일반적으로 이자소득을 제공합니다. 이러한 증권에는 채권(bonds), 어음(notes), 사채권(debentures)이 포함됩니다.

본 펀드는 성장 기회를 모색하기 위해 유틸리티, 석유, 가스, 부동산, 소비재 등 다양한 기업의 보통주에 투자합니다. 본 펀드는 매력적인 배당 수익을 제공하는 주식뿐만 아니라 회사채, 외국채/미재무성 채권과 같은 투자대상에 선별적으로 투자하여 이자소득(income)을 추구합니다. 본 펀드는 투자등급 이하의 채무증권에도 투자할 수 있습니다. 투자등급 채무증권은 스탠다드 & 푸어스(Standard & Poors) 및 무디스(Moody's) 등 독립적인 신용평가기관으로부터 상위 4개 등급 내로 평가된 증권을 의미합니다. 본 펀드는 일반적으로 최소한 무디스의 CAA 등급, 스탠다드 & 푸어스의 CCC 등급 또는 집합투자업자가 이에 상응하는 자격을 갖춘 것으로 판단하는 미등급 증권에 투자합니다. 일반적으로 등급이 낮은 증권은 높은 등급의 증권보다 상대적으로 높은 위험을 내재하고 있으므로 보다 높은 수익률을 투자자에게 제공합니다. 이에 대한 추가 정보는 '집합투자기구의 투자위험'에 기술되어 있습니다.

본 펀드는 비 미국계 증권에 순투자자산의 25%까지 투자할 수 있습니다. 이러한 경우 일반적으로 미국에서 거래되는 비 미국계 증권이나 미국예탁증서(ADR, 미국 기업이나 비 미국 기업이 발행하는 증권을 취득할 권리를 보유자에게 제공하는 증서로서 은행이나 신탁회사가 일반적으로 발행하는 증서)를 매입합니다.

본 펀드의 집합투자업자는 현재 수익 창출이 가능하고 향후 상당한 성장이 예상되는 저평가되었거나 투자자들이 선호하지 않는 증권을 찾아내려고 노력합니다. 집합투자업자는 외부 신용평가기관의 자료에 의존하기 보다는 본 펀드의 포트폴리오에 편입하고자 하는 증권에 대한 자체적인 분석을 실행합니다. 분석을 할 때에 집합투자업자는 다음을 포함한 다양한 요인을 고려합니다:

- 기업의 경험과 경영진의 역량
- 금리 및 경영 환경의 변화에 대한 대응 능력
- 부채 만기 일정 및 차입 요건
- 기업의 재무상황 변동 및 그러한 변동에 대한 시장의 반응 그리고
- 미래 현금흐름, 이자상환능력, 배당금지급능력, 자산 규모 및 향후 수익성 등 다양한 요인에 기초한 증권의 상대적 가치

집합투자업자는 시장이나 경제의 변동성이 과다하거나 침체 국면이 지속되거나 기타 부정적인 영향을 미치는 상황이 존재한다고 판단되는 경우 임시적으로 방어 포지션을 취할 수 있습니다. 이러한 상황에서 본 펀드는 투자목적 수행하지 못할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 단일펀드를 통해 주식과 채권(fixed income securities) 포트폴리오에 모두 접근하여 높은 수준의 이자소득(income)과 자본이득 가능성을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관

련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

50% S&P 500 + 50% Barclays Capital US Aggregate

프랭클린 인디아 펀드(Franklin India Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 중형주에서 대형주에 이르기까지 시가총액과 상관없이 (i) 인도에서 등록되거나, (ii) 인도에서 주요 사업활동을 영위하는 회사 및 (iii) 위 (i)항 및 (ii)항에 언급된 회사의 지분을 상당부분 소유하고 있는 지주회사의 지분증권(보통주, 우선주, 전환증권 및 워런트, 참여증권(participatory note), 예탁증서를 포함)에 우선적으로 투자합니다.

또한 본 펀드는 단기금융상품을 포함하여 상기 언급한 기관이 발행한 채권(fixed income securities)에 대한 투자기회를 도모합니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 인도에 소재한 회사의 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 성장주의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 참여증권(participatory notes)의 위험
- 단일 국가의 위험
- 중소기업의 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI India Index

프랭클린 MENA 펀드(Franklin MENA Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 장기 자본이득을 제공하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 시가총액과 상관없이 (i) 사우디아라비아, 아랍 에미리트 연방, 쿠웨이트, 카타르, 바레인, 오만, 이집트, 요르단, 모로코를 포함한 중동과 북아프리카 국가("MENA 국가")에서 설립되거나 (ii) MENA 국가에서 주된 사업활동을 영위하는 회사(중소기업들 포함)의 양도성 증권(주식 등)과 금융파생상품에 주로 투자합니다. 금융파생상품에는 특히 선도/금융선물 계약, 이러한 계약에 대한 옵션, 정규시장이나 장외에서 거래되는 주식연계채권이 포함됩니다.

펀드의 투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 전 세계 발행인의 주식과 주식연계증권 및 채권(fixed income securities)을 포함한 기타 유형의 양도성 증권과 참여증권(participatory note)에 투자할 수도 있습니다. 본 펀드는 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순 자산총액의 10%까지 투자할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 중동 및 북아프리카 지역의 회사가 발행한 증권에 투자하여 자본이익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 "10. 집합투자기구의 투자위험"을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 프런티어시장 위험
- 성장주의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 비정규시장의 위험
- 참여증권(participatory notes)의 위험
- 지역 시장의 위험
- 중소기업의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 "13. 보수 및 수수료에 관한 사항"을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30%

프랭클린 내추럴 리소스 펀드(Franklin Natural Resources Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득과 경상수익(current income)입니다.

투자방침

본 펀드는 (i) 천연자원 업종에서 주요 사업활동을 영위하는 회사 및 (iii) 위 (i)항에 언급된 회사(중소기업을 포함)의 지분을 상당부분 소유하고 있는 회사의 지분증권 및 예탁증서에 주로 투자합니다. 본 펀드의 투자목적상, 천연자원 업종은 천연자원을 소유, 생산, 정제, 처리, 운송, 거래하는 회사 및 관련 서비스를 제공하는 회사를 포함합니다. 이 분야에 포함되는 업종으로는 일체형 오일, 석유/가스 탐사와 생산, 에너지 서비스와 기술, 대체에너지원과 환경서비스, 산림/농업/제지 제품과 화학 등이 있습니다. 부수적으로 본 펀드는 다른 유형의 미국 또는 비미국 발행인의 지분증권이나 채무증권에도 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 여타 단일 국가(이머징마켓 등)보다 미국 증권에 대한 순자산 투자비중이 높을 것으로 예상합니다.

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 천연자원 업종의 지분증권과 채무증권에 투자함으로써 미달러화 기준 높은 총수익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 성장주의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 천연자원 분야의 위험
- 중소기업의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

S&P North American Natural Resources Sector TR Index

프랭클린 테크놀로지 펀드(Franklin Technology Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 최소한 순투자자산의 2/3를 기술·통신서비스·장비의 개발, 발전 및 활용을 통해 이익을 창출할 것으로 예상되는 미국과 비미국 기업의 지분증권에 투자합니다. 예를 들어 아래 분야의 기업이 포함됩니다:

- 통신과 컴퓨터 사용 관련 아웃소싱 서비스
- 컴퓨터 소프트웨어, 데이터 서비스, 인터넷 서비스 등을 포함한 기술 관련 서비스
- 컴퓨터, 컴퓨터 제품, 전자 부품 등을 포함한 전자 기술
- 네트워크, 무선/유선 서비스, 장비 등을 포함한 통신
- 정보 보급과 콘텐츠 공급 등을 포함한 미디어 및 정보 서비스
- 반도체 및 반도체 장비 그리고
- 정밀 기기

본 펀드는 기반이 건실한 미국과 비미국의 대기업 뿐만 아니라 집합투자업자의 판단에 따라 양호한 성장 가능성이 있을 것으로 여겨지는 중소 기업 등의 증권에도 투자합니다.

이 밖에도, 본 펀드는 미국예탁증서(ADR), 유럽예탁증서(EDR) 또는 글로벌예탁증서 뿐만 아니라 미국 또는 기타 해외 국가에서 발행한 여러 종류의 지분증권 또는 채무증권에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 기업에 대한 철저한 상향식(bottom-up) 펀더멘탈 리서치를 기본으로 하는 성장 접근법을 활용합니다. 집합투자업자는 투자대상의 선정시 광범위한 동향을 고려합니다. 일반적으로 집합투자업자는 경영진 역량, 견고한 성장 가능성, 시장 입지, 높은 수준이거나 상향 추세의 수익성, 상당한 투자 수익률 등을 보이거나 보일 것으로 판단되는 기업을 모색합니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 지분증권에 투자하여 자본이익을 추구합니다.
- 미국 및 전세계 테크놀로지 주에 투자하여 성장기회를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 생명공학, 통신 및 기술 분야의 위험
- 거래상대방 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 성장주의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 중소기업의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

BofA Merrill Lynch 100 Technology Index

프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드(Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)

펀드유형

현금유동형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 통화 위험 노출을 회피하기 위하여 미국 달러로 헷지되었거나 미국 달러로 표시된 우량 증권에 투자할 수 있는 기회를 주주들에게 제공하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 주로 전세계 여하한 국가의 정부가 보장하거나 발행한 양도성 증권과 단기금융상품 및 전세계의 기업이 발행하는 적격 증권에 우선적으로 투자합니다. 본 펀드는 포트폴리오를 구성하는 증권과 상품의 평균 잔여 만기가 12개월을 넘지 않도록 운용합니다. 각 투자종목의 잔여 만기 계산을 할 때에

는 연계된 금융상품도 함께 고려합니다. 시장상황에 의하여 이자율이 변동하는 조건이 부과된 투자종목의 경우, 그 이자율이 변동될 때까지의 시점도 잔존가치 계산에 반영됩니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 미국달러화 표시 또는 미국달러화로 헷지된 우량 증권에 주로 투자하여 원금의 안정성과 경상수익을 추구합니다.
- 단기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 금리 위험
- 시장 위험
- 단일 국가의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

LIBID-USD-1-Month-Rate Index

프랭클린 유에스 에쿼티 펀드(Franklin U.S Equity Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드의 투자전략은 주요 미국 증권거래소에 상장된 보통주, 우선주, 보통주로 전환가능한 증권, 미국예탁증서(ADR) 및 미국예탁주식 등을 포함하는 미국의 지분증권에 우선적으로 투자하는 것입니다.

집합투자업자는 미래 성장 가능성과 가치평가, 거시경제적 사항 및 업종 고려사항들을 고려하여 위험 대비 수익이 월등하다고 보여지는 주식을 발굴하기 위한 적극적인 상향식(bottom-up) 펀더멘탈 리서치 절차를 활용합니다. 이러한 전략은 다양한 방법으로 적용되어 집합투자업자가 모든 시가 총액 규모, 업종 그리고 산업을 포함한 미국 주식 시장 전 영역을 검토할 수 있도록 합니다. 보조적인 차원에서 본 펀드는 상황에 따라 헷지 기법을 사용하고 수시로 현금준비금을 보유할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 본 펀드는 적절히 분산된 미국주식에 투자하여 자본이득을 추구하는 주식혼합형 펀드입니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷지의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 주식의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 단일 국가의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

S&P 500 TR Index

프랭클린 유에스 거버먼트 펀드(Franklin U.S. Government Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 이자소득(income)과 원금의 안전성입니다.

투자방침

본 펀드는 주로 미국 정부와 산하기관이 발행 또는 보증하는 채무증서(debt obligations)에 투자(주택저당증권 및 자산유동화 증권 매입 포함)하는 정책을 통해서 목적을 달성하고자 합니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 미국 정부와 산하기관에서 발행한 채무증권에 주로 투자하여 어느 정도의 초기 투자 원금의 안전성과 이자소득을 동시에 추구합니다
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험 (미정부 보증)
- 금리의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 주택저당증권 및 자산유동화증권의 위험
- 조기상환 위험
- 단일 국가의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Barclays Capital US Government - Intermediate Index

프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드(Franklin U.S. Low Duration Fund)¹

펀드유형

채권형 펀드

¹ 2011년 9월 16일자부터 프랭클린 유에스 울트라 단기 채권 펀드(Franklin U.S. Ultra Short Bond Fund)에서 이름이 변경됨.

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 신중한 투자를 기초로 고도의 경상수익(current income)을 제공하면서 투자원금을 보전하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 포트폴리오를 효율적으로 운용하고 투자비용을 줄이며 포트폴리오 위험을 관리하기 위한 목적으로 광범위한 투자자산을 활용할 것입니다. 이러한 투자자산은 주로 목표 평균만기가 3년 이하인 것으로 국채, 회사채, 전환채무증권뿐만 아니라 확정 및 변동금리부 주택저당증권(상업용주택저당증권 및 주택저당권담보부증권 포함) 및 자산유동화증권과 같은 다양한 양도성 증권을 포함합니다. 본 펀드는 특히 정규시장이나 장외시장에서 거래되는 정부증권 등에 대한 선도계약 및 선물계약, 그러한 계약에 대한 옵션, 지수연계금융파생상품 및 금리스왑, 토탈리턴스왑(Total Return Swaps), 신용디폴트스왑(Credit Default Swaps), 싱글 네임 신용디폴트스왑(Single Name Credit Default Swaps) 등의 스왑을 포함한 금융파생상품에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 주로 미국계 발행기관에게 투자하나 순자산의 25%까지 (부수적인 유동자산을 고려하지 않고) 비 미국계 발행기관이 발행한 증권에 투자할 수 있으며, 미국 달러 외 통화로 표시된 투자자산에 순자산의 20%까지 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 저등급 또는 투자부적격등급의 채무증권에 순자산총액의 20%까지 투자할 수 있습니다.

* 본 펀드의 최근 5년간(2012.7.31.기준) 저위험채권(A-이상) 평균 투자비중: 96%^{a)}

^{a)} 최근 5년간의 투자비중을 참고용으로 제공한 것이며, 추후 변동될 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 3년 미만의 만기를 가진 미국 발행기관의 채권(fixed income securities)에 투자하여 원금보전과 높은 수준의 이자소득(income)을 추구합니다.
- 중기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 금리의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 주택저당증권 및 자산유동화증권의 위험
- 조기상환 위험
- 단일 국가의 위험

- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Barclays Capital US Treasury (1-3 Y) Index

프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 증가하는 성장성 및 수익성을 보이거나 전반적인 경제 상황과 비교할 때에 평균 이상의 성장 또는 성장 잠재력을 갖추었다고 평가되는 미국 기업의 지분증권에 우선적으로 투자합니다. 통상적으로 지분증권은 보유자에게 해당 기업의 일반 운영 성과에 참여할 수 있는 자격을 부여합니다. 지분증권이라 함은 보통주, 전환증권, 워런트 등이 포함됩니다.

본 펀드는 광범위한 섹터에서 강력한 성장 잠재력을 갖춘 대, 중, 소형 기업에 우선적으로 투자합니다. 주식 종목 선택에 있어서 집합투자업자는 펀더멘탈 상향식(bottom-up) 리서치 방법을 활용함으로써 지속적인 성장특성을 가지고 있으며 성장, 우량성, 가치평가 면에서 일정 기준을 충족한다고 판단되는 회사에 집중 투자합니다. 집합투자업자는 탁월한 성장 잠재력을 갖춘 섹터, 그리고 그러한 섹터 내에서 고속 성장하고 있는 혁신적 기업에 초점을 맞춥니다. 이와 함께, 건실한 경영과 건전한 재무제표 역시 집합투자업자가 고려할 대상입니다. 집합투자업자는 다양한 섹터를 대상으로 투자처를 모색하겠지만, 본 펀드는 때때로 테크놀로지(전자공학, 기술서비스, 생명공학, 헬스케어 기술공학 등)와 같은 특정 섹터에 상당한 비중을 가질 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 지분증권(미국 발행기관의 주식에 집중)에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 전반적인 경제상황대비 중간 이상 성장을 보이거나 가능성을 보이는 섹터에 투자하여 성장기회를

추구합니다.

- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 주식의 위험
- 성장주의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 단일 국가의 위험
- 중소기업의 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Russell 3000 Growth Index

프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드(Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 순자산을 미국 내 중소형기업의 지분증권에 우선적으로 투자합니다. 주식 종목 선택에 있어서 집합투자업자는 펀더멘탈 상향식(bottom-up) 리서치 방법을 활용함으로써 지속적인 성장특성을 가지고 있으며 성장, 우량성, 가치평가 면에서 일정 기준을 충족한다고 판단되는 회사에 집중 투자합니다. 본 펀드에 있어서 소형주란 매입 시점을 기준으로 Russell 2500™ Index에 속하는 회사의 시가총액

범위에 있는 회사 및 매입 시점을 기준으로 Russell Midcap® Index에 속하는 회사의 시가총액 범위에 있는 회사를 의미합니다. 본 펀드는 대기업의 지분증권에도 투자할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 미국 중/소형 성장주에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 주식의 위험
- 성장주의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 단일 국가의 위험
- 중소기업의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Russell Midcap Growth Index

프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드(Franklin U.S. Total Return Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 원금을 보전하면서, 높은 경상수익(current income)을 확보하는 것입니다. 2차 목적은 장기적인 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 투자비용을 줄이고 포트폴리오 위험을 관리하기 위한 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 광범위한 투자자산을 활용합니다. 동 투자자산은 주로 국채, 회사채, 주택저당증권, 자산유동화증권 및 전환증권과 같은 여러 양도성 증권을 포함합니다. 본 펀드는 투자 목적상 정규시장이나 장외시장에서 거래되는 정부증권 등에 대한 선도계약 및 선물계약, 그러한 계약에 대한 옵션, 지수연계금융파생상품 및 금리스왑, 토탈리턴스왑(Total Return Swaps), 신용디폴트스왑(Credit Default Swaps), 싱글 네임 신용 디폴트스왑(Single Name Credit Default Swaps) 등의 스왑을 포함한 다양한 금융파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 주로 미국계 발행기관에게 투자하나 순자산의 25%까지 (부수적인 유동자산을 고려하지 않고) 비 미국계 발행기관이 발행한 증권에 투자할 수 있으며, 미국 달러 외 통화로 표시된 투자자산에 순자산의 20%까지 투자할 수 있습니다. 또한 저등급 또는 투자부적격등급의 채무증권에 순자산총액의 20%까지, UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산총액의 10%까지 투자할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 미 정부 또는 회사의 채권(fixed income securities)에 투자하여 높은 수준의 이자소득(income), 원금 보전 및 부수적으로 자본성장(capital growth)을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권 위험
- 파생상품의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 주택저당증권 및 자산유동화증권의 위험
- 모기지 차익거래(Mortgage Dollar Roll)의 위험
- 조기상환의 위험
- 단일 국가의 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 투자손실한도 방식(Value-at-Risk approach)(상대적 VaR)을 이용하여 산정하였습니다.

상대적 VaR의 참고 벤치마크는 Barclays Capital US Aggregate Index (100%) 입니다.

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 130%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 약정금 방식(Commitment Approach)이 사용됩니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Barclays Capital US Aggregate Index

프랭클린 뮤추얼 비이컨 펀드(Franklin Mutual Beacon Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 자본이득입니다. 2차 목적은 이자소득(income)입니다.

투자방침

본 펀드는 보통주, 우선주, 보통주 또는 우선주로 전환 가능하거나 전환 예정인 채무증권에 우선적으로 투자하여 목적 달성을 추구합니다. 본 펀드의 순자산의 최대 20%를 비 미국계 발행기관이 발행한 증권에 일반적으로 투자할 수 있습니다. 집합투자업자의 투자의견은 장부가치(각국의 다른 회계 처리 방식을 감안) 대비 시가, 현금흐름, 유사증권의 추가수익율, 발행기관의 신용도, 채무 보증 담보의 가치 등을 감안한 분석과 연구조사를 바탕으로 만들어지며 내재적 가치 보다 낮은 가격으로 지분증권과 채무증권을 매입하고자 합니다.

본 펀드는 합병, 통합, 청산, 구조조정과 연관된 기업의 증권에 투자하거나 공개매수(tender offer) 및 교환 매수가 있을 경우 이러한 거래에 참여할 수 있습니다. 부수적으로 본 펀드는 구조조정 또는 채무조정대상 기업의 담보부 또는 무담보부 채무증권(저등급 및 투자부적격등급 채무증권 포함)을 매입할 수 있습니다. 집합투자업자는 본 펀드가 투자하는 국가의 증권시장이나 경제가 과도한 변동성을 겪고 있거나 침체 국면이 지속되거나 기타 부정적인 영향을 미치는 상황이 존재한다고 판단되는 경우, 일시적으로 방어적인 현금 포지션을 취할 수 있습니다.

본 펀드는 선물, 옵션, 차액계약, 금융상품에 대한 선도 계약, 이러한 계약에 대한 옵션 및 신용디폴트 스왑(Credit Default Swaps), 합성주식스왑(Synthetic Equity Swap) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등의 스왑 등을 포함한 금융파생상품에 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드가 매도 포지션으로 인해 발생할 의무를 충분히 커버할 수 있을 정도로 유동성이 풍부한 매수 포지션을 보유하고 있을 경우, 본 펀드는 금융파생상품을 통해 보호된 매도 포지션(Covered short)을 보유할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 주로 미국에 소재한 저평가 회사에 투자하여 자본이익을 추구하고 부수적으로 이자소득(income)을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 부실 채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Mutual Advisers, LLC

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

S&P 500 TR Index

프랭클린 뮤추얼 유러피안 펀드(Franklin Mutual European Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 자본이익(상황에 따라 단기 자본이익도 가능)이며 2차 목적은 이자소득

(income)입니다.

투자방침

본 펀드는 유럽 내의 국가에서 설립되었거나 해당 지역에서 사업을 수행하는 기업의 보통주 또는 우선주로 전환 가능하거나 또는 전환 예정인 지분증권 및 채무증권 중에서 집합투자업자가 일정한 인정된 기준 또는 객관적 기준(내재적 가치)을 토대로 실제 가치 대비 저평가되었다고 판단하는 증권에 우선적으로 투자합니다. 여기에는 보통주, 우선주, 전환증권이 포함됩니다. 정상적인 시장 상황에서, 본 펀드는 순자산의 상당 부분을 유럽 국가의 법에 의거하여 설립되었거나 유럽 국가에서 주로 사업을 수행하는 발행기관의 증권에 투자합니다. 본 펀드의 투자 목적상 유럽 국가라 함은 EU 회원국, 동부 및 서부 유럽, 유럽의 일부로 간주되는 구 소련 및 러시아 지역 등을 의미합니다. 본 펀드는 현재 서유럽 발행기관의 증권에 우선적으로 투자하고자 합니다. 본 펀드는 통상적으로 적어도 5개국의 증권에 투자하되 상황에 따라서는 순자산 전체를 단일 국가에서 발행한 증권에 투자할 수도 있습니다. 본 펀드는 순자산의 10%까지를 비 유럽계 발행기관의 증권에 투자할 수 있습니다.

투자제한 내에서 본 펀드는 합병, 통합, 청산, 구조조정과 연관된 기업의 증권에 투자하거나 공개매수(tender offer) 및 교환매수가 있을 경우 이러한 거래에 참여할 수 있습니다. 부수적으로 본 펀드는 구조조정 또는 채무조정대상 기업의 담보부 및 무담보부 채무증권(저등급 및 투자부적격등급 채무증권 포함)을 매입할 수 있습니다. 집합투자업자는 본 펀드가 투자하는 국가의 증권시장이나 경제가 과도한 변동성을 겪고 있거나 침체 국면이 지속되거나 기타 부정적인 영향을 미치는 상황이 존재한다고 판단되는 경우, 일시적으로 방어적인 현금 포지션을 취할 수 있습니다.

본 펀드는 선물, 옵션, 차액계약, 금융상품에 대한 선도 계약, 이러한 계약에 대한 옵션 및 신용디폴트스왑(Credit Default Swaps), 합성주식스왑(Synthetic Equity Swap) 또는 토탈리턴스왑 (Total Return Swaps) 등의 스왑 등을 포함한 금융파생상품에 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드가 매도 포지션으로 인해 발생할 의무를 충분히 커버할 수 있을 정도로 유동성이 풍부한 매수 포지션을 보유하고 있을 경우, 본 펀드는 금융파생상품을 통해 보호된 매도 포지션(Covered short)을 보유할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 유럽 국가에 소재한 저 평가 회사에 투자하여 자본이득(상황에 따라 단기 자본이득일 수 있음) 및 부수적으로 이자소득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험

- 금리의 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 지역 시장의 위험
- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 러시아 및 동유럽 시장의 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Mutual Advisers, LLC

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI Europe NETR (Price With Net Dividend) Index

프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드(Franklin Mutual Global Discovery Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 여하한 국가에 설립된 기업의 보통주와 우선주 및 보통주 및 우선주로 전환 가능하거나 또는 전환 예정인 채무증권, 국가채무(sov​er​eign deb​ts) 및 외국국채 참가부사채 중에서 집합투자업자가 인정된 기준 또는 객관적 기준(내재적 가치)에 기초하여 실제 가치 대비 저평가되었다고 판단하는 증권에 우선적으로 투자합니다. 본 펀드는 주로 미화15억달러 이상의 시가총액을 가진 중대형 회사에 투자합니다.

본 펀드는 또한 합병, 통합, 청산, 구조조정과 연관된 기업의 증권에 투자하거나 공개매수(tender offer) 및 교환매수가 있을 경우 이러한 거래에 참여할 수 있습니다. 부수적으로 본 펀드는 구조조정 또는 채무조정대상 기업의 담보부 및 무담보부 채무증권(저등급 및 투자부적격등급 채무증권 포함)을 매입할 수도 있습니다. 집합투자업자는 본 펀드가 투자하는 국가의 증권시장이나 경제가 과도한 변동성을 겪고 있거나 침체 국면이 지속되거나 기타 부정적인 영향을 미치는 상황이 존재한다고 판단되는 경우 임시적으로 방어적인 현금 포지션을 취할 수 있습니다.

본 펀드는 선물, 옵션, 차액계약, 금융상품에 대한 선도 계약, 이러한 계약에 대한 옵션 및 신용디폴트 스왑(Credit Default Swaps), 합성주식스왑(Synthetic Equity Swap) 또는 토탈리턴스왑 (Total Return Swaps) 등의 스왑 등을 포함한 금융파생상품에 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드가 매도 포지션으로 인해 발생할 의무를 충분히 커버할 수 있을 정도로 유동성이 풍부한 매수 포지션을 보유하고 있을 경우, 본 펀드는 금융파생상품을 통해 보호된 매도 포지션(Covered short)을 보유할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 전세계에 소재한 저평가된 회사에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Mutual Advisers, LLC

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI World Index

프랭클린 템플턴 글로벌 엘로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득 및 이자소득(income)으로 구성된 총투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

정상적인 시장 상황에서 본 펀드는 주식과 채권(fixed income securities)의 분산된 포트폴리오에 투자하여 투자목적에 달성하고자 하며, 이는 구조화 상품, 현금 및 금융파생상품을 포함하여 본 펀드로 하여금 자산 클래스, 지리학적 위치, 통화 및 시장 분야의 위험을 조정할 수 있도록 하는 전술적인 투자전략으로 보강됩니다.

본 펀드는 공동집합투자업자 구조로 이루어져 있습니다. 집합투자업자는 본 펀드의 전반적인 투자성과 모니터링 및 본 펀드 포트폴리오 할당의 재배분을 책임집니다. 집합투자업자는 집합투자업자가 선정한 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 공동집합투자업자들(Investment Co-Managers)이 독립적으로 운영하는 투자전략으로 순자산을 배분합니다. 자산 클래스의 배분과 투자전략은 집합투자업자의 재량에 따르며 시간이 지남에 따라 변경될 수 있습니다.

본 펀드는 전세계 정부, 정부관련 발행기관 및/또는 기업이 발행한 채무증권뿐만 아니라 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등 여러 정부가 설립하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서를 포함하여 시가총액과 상관없이 전세계(이머징마켓 포함) 회사들의 지분증권에 주로 투자합니다.

본 펀드는 합병, 통합, 청산, 구조조정과 연관된 기업의 증권에 투자하거나 공개매수(tender offer) 및 교환매수가 있을 경우 이러한 거래에 참여할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 다양한 발행인들이 발행한 저등급, 투자부적격등급 및 부실 채무증권에 투자할 수 있으며 직접 또는 제도권 투자펀드를 통하여 (아래 기술된 제약하에) 확정 및 변동금리부 증권에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징 목적과 다양한 시장 섹터, 선택적 금리, 통화 또는 증권에 투자하고자 하는 투자 목적으로 다양한 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑 (신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도(cross forwards) 계약, 선물 계약(지수 선물 및 정부증권에 대한 선물 계약 포함)과 옵션을 포함합니다.

본 펀드는 또 다른 증권 또는 어느 국가의 통화와 연계되거나 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품(예를 들어, 참여증권(participatory note))에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 현금 결제 구조화 상품과 상장지수채권(exchange-traded notes) 을 활용함으로써 상품에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 주택저당증권 및 자산유동화증권을 매입 할 수 있으며 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 순자산의 60% 이상을 비 원화 표시 증권에 투자 운용할 것입니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 전세계 주식 및 채무증권의 분산된 포트폴리오와 추가적으로 전술적인 투자전략에 투자하여 자본이

득 및 이자소득(income)을 추구합니다.
- 중장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 참여증권(participatory note)의 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 투자손실한도 방식(Value-at-Risk approach)(상대적 VaR)을 이용하여 산정하였습니다.

상대적 VaR의 참고 벤치마크는 MSCI All Country World Index (50%), Citigroup World Government Bond Index (35%), Payden & Rygel 90-day US T-Bill Index (10%) 및 Dow Jones-UBS Commodity Index (5%)로 혼합하여 구성됩니다.

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 150%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 약정금 방식(Commitment Approach)이 사용됩니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

본 펀드는 집합투자업자(Franklin Advisers, Inc.)가 신중하게 선정한 2인 이상의 공동집합투자업자(“공동 집합투자업자”)를 통해 투자목적 달성을 하고자 합니다. 이러한 공동집합투자업자는 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 계열사일 수 있습니다. 집합투자업자는 공동집합투자업자를 선정하고 이들에게 배분하는 것에 더하여 펀드 자산 운용에도 참여할 것입니다.

집합투자업자는 펀드 자산의 일부 혹은 전부에 대한 일일 투자운용업무 및 투자자문업무의 전부 혹은 일부를 담당할 2인 이상의 공동집합투자업자를 선정하고 선임할 책임을 집니다. 집합투자업자는 펀드의 목적을

달성하기 위해 적합하다고 판단되는 비율에 따라 공동집합투자업자들 간에 펀드의 자산을 배분합니다.

집합투자업자는 공동집합투자업자의 펀드 업무 수행 상황을 모니터하고 여하한 변경이나 교체가 필요할지 여부를 판단합니다. 집합투자업자는 관련 규정이나 통지 규정에 따라 언제라도 펀드의 공동집합투자업자를 선정하거나 교체할 수 있습니다.

집합투자업자는 공동집합투자업자를 선정하고, 이의 업무수행을 감독하며, 각 공동집합투자업자가 실행하는 위험관리절차를 모니터할 책임을 집니다. 공동집합투자업자는 주주에 대한 사전 통지 없이 교체될 수 있습니다. 해당 회계기간 동안 펀드를 위해 일한 공동집합투자업자 목록은 본 회사의 반기/연차보고서를 통해 공시됩니다. 펀드를 현재 운용하는 공동집합투자업자 목록은 요청시 본 회사의 등록 사무소에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

공동집합투자업자는 프랭클린 템플턴 인베스트먼츠(Franklin Templeton Investments)의 계열회사인 타 투자회사로부터 자문을 구할 수 있습니다.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

50% MSCI All Country World Index + 35% Citigroup World Government Bond Index + 10% Payden & Rygel 90 Day U.S. Treasury Bill + 5% Dow Jones UBS Commodity Total Return Index

프랭클린 템플턴 재팬 펀드(Franklin Templeton Japan Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

일본 엔화(JPY)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 일본에 설립되어 있거나 일본에서 주요 사업을 수행하는 발행기관의 지분증권에 주로 투자하여 투자목적달성을 도모하고자 합니다.

이 밖에도 본 펀드는 일본 엔화 또는 엔화 이외의 통화로 표시된 우선주, 보통주로 전환 가능 증권이나 기업이나 정부의 채무증서(debt obligations) 등 기타 유형의 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적달성을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 성장 스타일 투자방식에 따라 일본의 지분증권에 집중투자하여 자본이득을 추구합니다.

- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 주식의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 단일 국가의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investments Japan Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

TOPIX Total Return Index

템플턴 아시안 본드 펀드(Templeton Asian Bond Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 신중한 투자 운용을 기초로 이자소득(interest income), 자본이득과 환차익으로 구성된 총투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 아시아 정부, 정부 관련 기관 및/또는 기업이 발행한 확정 및 변동금리부 채무증권 및 채무증서(debt obligations)로 구성된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 투자목적 달성하고자 합니다. 본 펀드는 또한 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등 여러 국가들이 조직하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서(debt obligations)를 매입할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑 (신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도 (cross forwards) 계약, 선물 계

약(정부증권에 대한 선물 계약 포함)과 옵션을 포함합니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률 곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 투자제한 규정에 따라 아시아 국가의 자산 또는 통화와 연계되거나, 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품에 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 주택저당증권, 자산유동화증권 및 전환사채를 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 아시아 발행기관이 발행한 부실증권을 포함하여 투자등급 및 투자부적격등급 채무증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 기타 통화 표시 채권(fixed income securities)과 채무증서에 투자할 수 있으며, 우선주 또는 채무증서의 전환 또는 교환에 의해 파생된 지분증권을 보유할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 모기지 차익거래(mortgage dollar roll transactions)에 참여할 수 있습니다.

본 펀드는 아시아의 경제 또는 금융역학의 영향을 받는 아시아외 지역에 소재한 정부, 정부관련 발행기관 또는 기업이 발행한 확정 및 변동금리부 채무증권 및 채무증서에 직접 혹은 금융파생상품을 활용하여 그 순자산의 33%까지 투자할 수 있습니다.

* 본 펀드의 최근 5년간(2012.7.31.기준) 투자등급(BBB-이상) 평균 투자비중: 68.53%^{a)}

^{a)} 최근 5년간의 투자비중을 참고용으로 제공한 것이며, 추후 변동될 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 아시아에 소재한 발행기관의 채무증권에 투자하여 이자소득, 자본이득 및 환차익으로 이루어진 총 투자수익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 주택저당증권 및 자산유동화 증권의 위험
- 지역 시장의 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 투자손실한도 방식(Value-at-Risk approach)(상대적 VaR)을 이용하여 산정 하였습니다.

상대적 VaR의 참고 벤치마크는 HSBC Asian Local Bond Index (ALBI) (100%) 입니다.

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 130%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 약정금 방식(Commitment Approach)이 사용됩니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

HSBC Asian Local Bond (US\$) Index

템플턴 아시아안 그로스 펀드(Templeton Asian Growth Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 장기적인 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 템플턴의 전통적인 투자방식을 활용합니다. 주식선정은 실사와 원칙에 입각하여 장기적인 가치 위주의 상향식(bottom-up) 접근방식을 통해 이루어집니다. 본 펀드는 아시아 지역에서 상장된 지분증권에 주로 투자하여 목표 달성을 추구합니다.

본 펀드는 아시아 지역 (호주, 뉴질랜드, 일본 제외) 자본 시장의 공인된 증권거래소에 상장되어 있는 지분증권에도 투자할 수 있습니다. 아시아 지역이라 함은 아래의 국가를 포함하나, 이에 한정되지 아니합니다: 홍콩, 인도, 인도네시아, 한국, 말레이시아, 중국, 파키스탄, 필리핀, 싱가포르, 스리랑카, 대만, 태국. 정상적인 시장 상황에서, 본 펀드는 주로 보통주에 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에 투자방침, 본 펀드는 채권(fixed income securities)을 포함하는 기타 유형의 양도성 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이머징마켓을 포함한 아시아에 소재한 발행기관의 증권에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 지역 시장의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI All Country Asia ex Japan Index

템플턴 브릭 펀드(Templeton BRIC Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 주로 (i) 브라질, 러시아, 인도 및 중국(홍콩 및 대만 포함)(“BRIC”)의 법에 따라 설립되거나 또는 동 국가에 주요 사무소를 두고 있는 기업 또는 (ii) BRIC 경제에서 수익의 상당 부분을 창출하거나, 자산의 상당 부분이 BRIC 경제에 소재하고 있는 기업의 지분증권에 투자합니다. 투자목적은 보다 유통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 채무증권, 고정수익권 및 단기금융상품을 포함한 기타 유형의 양도성증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 홍콩 및 대만을 포함하여 브라질, 러시아, 인도 및 중국 회사의 증권에 투자함으로써 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 비정규 시장의 위험
- 지역 시장의 위험
- 러시아 및 동유럽 시장의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI BRIC TR Index

템플턴 차이나 펀드(Templeton China Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 (i) 중국, 홍콩, 대만의 법에 의거하여 설립되거나 이들 지역에 주요 사무소를 두고 있는 기업 또는 (ii) 중국, 홍콩, 대만 지역에서 판매/생산되는 제품이나 서비스를 통해서 수익의 상당 부분을 창출하거나, 자산의 상당 부분이 이들 지역에 소재하고 있는 기업의 지분증권에 주로 투자하여 투자목적 달성을 도모하고자 합니다.

본 펀드는 또한 (i) 주식이 거래되는 주요 증권 거래 시장이 중국, 홍콩, 대만에 위치하거나 (ii) 중국, 홍콩, 대만 내 자산 또는 통화와 연계된 기업의 지분증권에도 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 미국 달러 표시 및 기타 통화 표시 기업/정부 채무증권, 보통주로 전환 가능한 증권, 우선주 등 기타 유형의 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 중국의 지분증권에 투자하여 자본이득을 도모합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 단일 국가의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI Golden Dragon Index

템플턴 이스턴 유럽 펀드(Templeton Eastern Europe Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 동유럽 지역의 국가 뿐 아니라 구 소련의 일부였거나 이의 영향 하에 있었던 유럽과 아시아 지역의 국가를 포함하는 신흥 독립국("관련 지역")에서 주요 사업활동을 영위하고 있거나 이들 국가의 법에 의거하여 설립된 발행기관의 상장 지분증권에 주로 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다.

본 펀드는 앞서 기술된 국가의 정부가 발행한 증권과 관련 지역에서 주요 사업활동을 수행하거나 본거지를 두고 있는 기업의 민영화 증서(Privatization Certificates)에도 투자할 수 있습니다. 동유럽이라 함은 아래의 국가를 포함합니다: 알바니아, 보스니아/헤르체고비나, 불가리아, 크로아티아, 키프로스, 체코 공화국, 그리스, 헝가리, 구 유고마케도니아공화국, 몰타, 몬테네그로, 폴란드, 루마니아, 러시아, 세르비아, 슬로바키아 공화국, 슬로베니아, 터키. 러시아를 제외한 구 소련의 일부였던 신흥 독립국은 다음과 같습니다: 아르메니아, 아제르바이잔, 벨로루시, 에스토니아, 그루지아, 카자흐스탄, 키르기스스탄, 라트비아, 리투아니아, 몰도바, 타지키스탄, 투르크메니스탄, 우크라이나, 우즈베키스탄. 본 펀드는 주로 아래의 기업에 투자합니다: (i) 상장된 경우 주요 주식 시장이 관련 지역에 위치한 기업, (ii) 위 지역에서 생산/판매된 제품이나 위 지역에서 이루어진 투자/서비스를 통해 수익의 50% 이상을 창출하는 기업 또는 (iii) 자산의 50% 이상이 이들 지역에 소재한 기업. 본 펀드는 공개적으로 거래되는 기업의 지분증권에 주로 투자합니다. 주식 시장의 기능이 원활하여 외국인 투자가 허용되고 적절한 수탁 시스템이 구축된 주식 시장을 갖춘 국가에 우선 순위를 둡니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이머징마켓을 포함한 동부유럽 지역에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 "10. 집합투자기구의 투자위험"을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 비정규시장의 위험
- 지역 시장의 위험

- 러시아 및 동유럽 시장의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI EM Europe Index

템플턴 이머징마켓 펀드(Templeton Emerging Markets Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 개도국 또는 이머징국가에 설립되어 있거나 이들 지역에서 주요 사업활동을 영위하고 있는 기업 또는 이들 지역의 정부가 발행하는 지분증권을 주요 투자대상으로 하나, 보조적인 차원에서 채무 증서에도 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다.

본 펀드는 이 외에도 이머징마켓에서 수익의 상당 부분을 창출하거나 자산의 상당 부분이 이머징마켓에 존재하는 기업에도 투자할 수 있으며 이머징마켓의 자산 또는 통화와 연계된 발행기관의 지분증권 및 채무증권에도 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 주로 보통주에 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 미국 달러 표시 및 기타 통화 표시 기업/정부 채무증서, 보통주로 전환 가능한 증권, 참여증권(Participatory notes), 우선주 등 기타 유형의 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이머징마켓에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 비정규시장의 위험
- 참여증권(Participatory notes) 위험
- 러시아 및 동유럽 시장의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI Emerging Markets Index

템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드(Templeton Emerging Markets Balanced Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 신중한 투자 관리를 기초로 자본이득 및 이자소득(interest income)으로 구성된 총투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 주로 개도국 또는 이머징마켓 국가에 위치 혹은 설립되었거나 이들 지역에서 주요 사업활동을 영위하고 있는 정부, 정부 관련 기관 또는 기업이 발행하는 지분증권, 확정 및 변동금리부 채무증권(저등급 및 투자부적격등급 채무증권 포함) 및 채무증서의 분산된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다. 이러한 국가들에는 브라질, 칠레, 콜롬비아, 멕시코, 페루, 체코 공화국, 이집트, 헝가리, 모로코, 폴란드, 러시아, 남아프리카, 터키, 중국, 인도, 인도네시아, 한국, 말레이

시아, 필리핀, 대만 및 태국을 포함하나 이에 한정되지는 않습니다.

본 펀드는 일반적으로 이머징마켓의 지분증권에 순자산의 최소 25% 및 이머징마켓의 채무증권에 순자산의 최소 25%를 투자할 것이지만 각각에 할당되는 자산의 비율은 각 자산 클래스의 상대적인 매력도에 대한 집합투자업자들의 견해에 따라서 시간의 흐름에 따라 다를 수 있습니다.

본 펀드는 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 더 큰 유동성을 얻고 더 높은 수익률을 고수하기 위한 목적으로 사용되거나, 또는 선물시장에서 거래되는 대체상품으로서 경제적 익스포저를 얻기 위한 환율 및 금리 전망을 제공받기 위하여 사용될 수 있습니다. 본 펀드는 금융파생상품에 광범위하게 투자하지는 않을 것입니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑 (신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도 (cross forwards) 계약, 선물 계약 (정부증권에 대한 선물 계약 포함)과 옵션을 포함합니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 투자제한 규정에 따라 개도국 또는 이머징마켓 국가의 자산 또는 통화와 연계되거나, 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품(예를 들어, P-notes 또는 주식연계채권)에 투자할 수 있습니다. 이 외에도 본 펀드는 우선주, 보통주, 기타 주식연계증권, 워런트 및 보통주로 교환 또는 전환 가능하며 여하한 통화로 표시되는 채무증권을 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 기타 통화 표시 채권(fixed income securities), 채무증서 및 지분증권을 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있으며 부실증권(securities in default)에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 또한 개도국 또는 이머징마켓 국가 이외의 지역에 소재하였으나 개도국 또는 이머징마켓 국가에서 수익 혹은 이익의 상당 부분을 창출하거나 이들 국가에서 자산의 상당 부분을 두고 있으며 또는 이들 국가의 경제/금융역학의 영향을 받는 정부, 정부관련 발행기관 또는 기업이 발행한 증권에도 투자할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이머징마켓에 투자하여 자본이득 및 이자소득(income)으로 이루어진 총투자수익을 극대화를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험

- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권 위험
- 시장 위험
- 비정규시장의 위험
- 참여증권(Participatory notes) 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc. 및 Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

50% MSCI Emerging Markets Index + 50% JP Morgan EMBI Global Index

템플턴 이머징마켓 본드 펀드(Templeton Emerging Markets Bond Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 신중한 투자 운용을 기초로 이자소득(interest income), 자본이득 및 환차익으로 구성된 총투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 주로 개도국 또는 이머징마켓 국가의 정부, 정부 관련 기관 또는 기업이 발행한 확정 및 변동금리부 채무증권(투자부적격등급증권(non-investment grade securities) 포함) 및 채무증서의 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 투자목적 달성을 하고자 합니다. 또한 본 펀드는 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등 여러 정부가 설립하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서를 매입할 수도 있습니다. 또한 본 펀드는 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외 시장에서 거래될 수 있으며, 스왑 (신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도 (cross forwards) 계약, 선물 계약 (정부증권에 대한 선물 계약 포함)과 옵션을 포함합니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 투자제한 규정에 따라 주택저당증권 및 자산유동화증권을 매입할 수 있으며 개도국 또는 이머징마켓 국가의 자산 또는 통화와 연계되

거나, 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품에 투자할 수 있습니다. 이 외에도 본 펀드는 우선주, 보통주, 기타 주식연계증권, 워런트 및 보통주로 교환 또는 전환 가능하며 여하한 통화로 표시되는 채무증권을 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 10%까지 부실증권(securities in default)에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 기타 통화 표시 채권(fixed income securities), 채무증서 및 지분증권을 매입할 수 있습니다.

본 펀드는 개도국 또는 이머징마켓 국가의 경제 또는 금융역학의 영향을 받는 개도국 또는 이머징마켓 국가 이외의 지역에 소재한 정부, 정부관련 발행기관 또는 기업이 발행한 확정 및 변동금리부 채무증권 및 채무증서에 직접 혹은 금융파생상품을 활용하여 그 순자산의 33%까지 투자할 수 있습니다.

이머징마켓 국가, 금융파생상품, 투자부적격등급 채무증권 및 부실증권에 투자할 경우 '집합투자기구의 투자위험'에서 더 자세히 기술된 것과 같이 좀 더 높은 위험에 노출될 수도 있습니다. 본 펀드의 기준 통화는 미국 달러입니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이머징마켓의 채권(fixed income securities)에 투자하여, 중간이상의 이자소득(income), 자본이득 및 환차익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 "10. 집합투자기구의 투자위험"을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권의 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 주택저당증권 및 자산유동화증권의 위험
- 비정규시장의 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 투자손실한도 방식(Value-at-Risk approach)(상대적 VaR)을 이용하여 산정하였습니다.

상대적 VaR의 참고 벤치마크는 J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (50%) 및 J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (50%)로 혼합하여 구성됩니다.

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 130%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 약정금 방식(Commitment Approach)이 사용됩니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

JPM EMBI Index + JPM EMBI Global Index

템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드(Templeton Euro Government Bond Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 신중한 투자 관리를 기초로 이자소득(interest income)과 자본이득으로 구성된 총 투자수익을 극대화 하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 주로 유럽통화연맹(EMU)에 소재한 국제단체 뿐 아니라 정부 및 정부관련기관의 투자등급 채무(obligations)에 우선적으로 투자합니다.

이 밖에도 본 펀드는 투자제한에서 정한 바에 따라 전 세계의 정부, 국제단체, 정부 관련 기관의 채무 증서(투자부적격등급증권(non-investment grade securities) 포함)에도 투자할 수 있습니다. 단, (i) 비-EMU 기관과 (ii) BB+ 이하, Ba1 이하 등급에 해당하는 발행기관이 발행한 증권에 대한 투자는 합하여 전체 투자 비율의 15%를 넘지 않습니다.

이러한 채무증서는 유로로 표시되거나 유로로 헷지되어야 합니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 유럽통화연맹(EMU) 회원국의 발행기관이 발행한 채무증권에 투자하여 이자소득으로 이루어진 총 투자이익과 자본이득의 극대화를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 파생상품의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 지역 시장의 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Barclays Capital Euro Government Bond Index

템플턴 유로 하이일드 펀드(Templeton Euro High Yield Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 높은 수준의 경상수익(current income)을 확보하는 것입니다. 본 펀드의 2차적인 목적은 자본이득을 추구하는 것이지만 1차 목적과 일치하는 경우로 한정됩니다.

투자방침

본 펀드는 유럽 또는 기타 지역 발행인이 발행한 고정수입 채무증권에 직접 또는 금융파생상품을 활용하여 우선적으로 투자합니다. 금융파생상품은 정규시장이나 장외에서 거래되는 신용디폴트스왑(Credit Default Swap), 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등의 스왑과 선도계약(Forwards) 및 선물계약(Futures), 그러한 계약에 대한 옵션 등을 포함합니다. 본 펀드는 주로 투자부적격등급의 유로 표시 또

는 비 유로 표시 유로 헷지 고정수입 채무증권 또는 미등급인 경우 이에 상응하는 채권에 투자합니다. 집합투자업자는 과도한 위험을 피하기 위하여 발행기관의 신용을 자체적으로 분석하고 여러 발행기관에 대해 분산하여 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에 본 펀드는 일시적으로 및/또는 보조적으로 정부증권, 우선주, 보통주, 기타 주식연계증권, 워런트, 보통주로 전환 가능한 증권 및 채권 등 기타 유형의 유로 표시 증권에 투자할 기회도 모색할 수 있습니다. 본 펀드는 집합투자업자가 하이일드, 은행대출, 투자등급 채권 시장의 특정 부문에 보다 신속하고 효율적으로 투자하기 위한 방편으로 필요하다고 판단하는 경우 순자산의 10%까지 신용연계증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 최대 10%를 부실증권(securities in default)에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드의 명칭은 본 펀드의 기준통화가 유로임을 반영하고 있으나, 본 펀드의 순투자자산 중 특정 부분이 반드시 유로 기반임을 의미하는 것은 아닙니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 유로를 기준통화로 하고 유로화 표시 고수의 채권(fixed income securities)에 투자하는 펀드로 높은 수준의 이자소득(income)을 추구하며, 부수적으로 자본이득도 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장위험
- 구조조정 기업의 위험
- 스왑 계약의 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited 및 Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index

템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드(Templeton Euro Liquid Reserve Fund)

펀드유형

현금유동형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 통화 위험 노출을 회피하기 위하여 유로화로 헷지되었거나 유로화로 표시된 우량 증권 및 단기금융상품에 투자할 수 있는 기회를 주주들에게 제공하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 전세계 여하한 국가의 정부가 보장하거나 발행한 양도성 증권과 전세계의 기업이 발행하는 적격 증권에 우선적으로 투자합니다. 본 펀드는 포트폴리오를 구성하는 증권과 상품의 평균 잔여 만기가 12개월을 넘지 않도록 운용합니다. 각 투자종목의 잔존만기를 계산할 때에는 연계된 금융상품도 함께 고려됩니다. 시장상황에 의하여 이자율이 변동하는 조건이 부과된 투자종목의 경우, 그 이자율이 변동될 때까지의 시점도 잔존가치 계산에 반영됩니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 주로 유로표시증권 또는 유로로 헷지된 우량 채권(fixed income securities)에 투자하여 경상수익과 원금의 안정성을 추구합니다.
- 단기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 파생상품의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Custom-DM/ Euro-Libid Index

템플턴 유로랜드 펀드(Templeton Euroland Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 유럽통화연맹 (European Monetary Union) 회원국 내 발행기관의 주식 및 채무증서(유로 또는 기타 관련국 통화로 표시되며, 정부와 기업을 포괄함)와 기타 발행기관의 유로 표시 주식 또는 채무증서에 주로 투자하여 투자 목적을 달성하고자 합니다.

French Plan d'Epargne en Actions (PEA)가 부과하는 적격 기준을 준수하기 위하여 본 펀드는 그 순자산의 최소 75%를 EU에 본사를 둔 기업들이 발행한 지분증권에 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 전술한 발행기관의 보통주 전환 가능 증권 및 우선주 등 기타 유형의 양도성 증권을 대상으로 투자 기회를 모색할 수도 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 유럽통화연맹(EMU) 회원국의 저평가된 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 주식의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 지역 시장의 위험
- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI EMU (EUR) Index

템플턴 유러피안 펀드(Templeton European Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 유럽 기업과 정부가 발행하는 주식 및 채무증서에 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 주로 보통주에 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 유럽 정부가 발행하는 채무증서를 포함하여, 보통주 전환 가능 증권, 채권(fixed income securities), 우선주 등 기타 유형의 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 유럽 국가의 저평가된 증권에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 지역 시장의 위험

- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI Europe Index

템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드(Templeton European Total Return Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 신중한 투자 관리를 기초로 이자소득(interest income), 자본이득 및 환차익으로 구성된 총투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 유럽 지역의 정부, 정부 관련 기관, 유럽 지역에 등록사무소를 두고 있는 기업 등이 발행한 확정 및 변동금리부 채무증권 및 채무증서에 투자하여 투자 목적을 달성하고자 합니다.

본 펀드는 투자제한 규정에 따라 유럽 국가의 자산 또는 통화와 연계되어 있거나, 또 다른 증권을 통해서 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품에 투자할 수 있습니다. 구체적으로 설명하면, 본 펀드는 여러 국가의 정부가 조직하고, 지원하는 국제단체와 정부가 발행하는 채무증서를 매입할 수 있습니다.

이와 아울러, 본 펀드는 주택저당증권 및 자산유동화증권, 전환사채 및 지수연계금융파생상품, 신용디폴트스왑(Credit Default Swap), 선도 또는 선물 계약, 그러한 계약에 대한 옵션(유럽 국채에 대한 계약 포함) 등을 활용할 수 있습니다. 본 펀드의 순자산은 주로 (예. 보조적인 유동 자산을 고려하지 않을 경우, 순자산의 최소 2/3) 유럽 발행기관의 증권이나 금융파생상품에 투자될 것입니다.

효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 본 펀드는 지수연계파생상품과 신용디폴트스왑(Credit Default Swap)을 포함한 다양한 금융파생상품 거래를 할 수 있습니다.

본 펀드는 이머징마켓 국가의 고수익 회사채, 사모채(private placements), 글로벌 채권, 통화 등을 포함하는 투자등급 및 투자부적격등급의 채무증권에 투자할 수 있습니다. 이 중 순자산의 10% 까지 부실증권(securities in default)에도 투자할 수 있습니다.

* 본 펀드의 최근 5년간(2012.7.31.기준) 투자등급(BBB-이상) 평균 투자비중: 90.31%^{a)}

^{a)} 최근 5년간의 투자비중을 참고용으로 제공한 것이며, 추후 변동될 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 유럽 정부 또는 회사가 발행한 채권(fixed income securities)과 파생상품에 투자하여 높은 수준의 이자소득(income)과 원금보전 및 부수적으로 자본성장을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 주택저당증권 및 자산유동화 증권의 위험
- 지역 시장의 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험
- 구조화 채권(Structured Notes)의 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited 및 Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Barclays Capital Euro Aggregate (EUR) Index

템플턴 프런티어 마켓 펀드(Templeton Frontier Markets Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 장기 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 시가총액과 상관없이 (i) 프런티어 시장 국가에서 설립되거나, (ii) 프런티어 시장에서 주요 사업 활동을 영위하는 회사의 양도성 증권에 우선적으로 투자합니다. 프런티어 시장 국가는 “투자성 있는” 주식시장을 갖춘 소규모, 저개발, 저접근성 이머징마켓 국가를 의미하며 국제금융공사가 프런티어 시장으로 정의한 국가와 프런티어 시장 관련 지수(MSCI Frontier Markets Index, Merrill Lynch Frontier Index, S&P Frontier Broad Market Index)를 포함하되 이에 한정되지 아니함)에 포함되는 국가를 포함합니다. 바레인, 불가리아, 이집트, 카자흐스탄, 나이지리아, 파키스탄, 카타르, 베트남 등이 이에 해당합니다.

펀드의 투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 전세계 발행인의 주식과 주식연계증권 및 채권(fixed income securities)을 포함한 기타 유형의 양도성 증권 및 참여증권(Participatory notes)과 헷징 및/또는 효율적인 포트폴리오 운용목적의 금융파생상품에도 투자할 수도 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 특히 선도/금융선물 계약, 이러한 계약에 대한 옵션, 정규시장이나 장외에서 거래되는 주식연계채권이 포함됩니다.

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 프런티어 시장으로 정의된 국가 소재 발행인의 지분증권에 투자하여, 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 프런티어시장 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 참여증권(Participatory notes)의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI FM Frontier Markets Index

템플턴 글로벌 펀드(Templeton Global Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 이머징마켓을 포함한 전 세계 기업이 발행한 지분증권에 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 보통주에 우선적으로 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 미국 달러 표시 및 기타 통화 표시 채권(fixed income securities), 보통주로 전환 가능한 증권, 우선주 등 기타 유형의 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다. **투자자 유형**

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 본 펀드는 저평가된 증권에 투자하여, 자본이득을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드입니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험

- 유동성 위험
- 시장 위험
- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI All Country World Index

템플턴 글로벌 (유로) 펀드(Templeton Global (Euro) Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 전 세계 기업이 지분증권에 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 주로 보통주에 투자합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 유로 표시 및 기타 통화 표시 채권(fixed income securities), 보통주로 전환 가능한 증권, 우선주 등 기타 유형의 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다.

본 펀드의 명칭은 본 펀드의 기준통화가 유로임을 반영하나, 본 펀드의 순투자자산 중 특정 부분이 반드시 유로화 기반임을 의미하지는 않습니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 유로를 기준통화로 하는 펀드로서 저평가된 증권에 투자하여 자본이득을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드입니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited (2011년 10월 1일자로 동펀드의 운용사가 Franklin Templeton Investments Corp.에서 Franklin Templeton Investment Management Limited로 바뀜)

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI All Country World Index

템플턴 글로벌 밸런스드 펀드(Templeton Global Balanced Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 신중한 투자 관리를 기초로 자본이득 및 경상수익(current income)을 추구하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 이머징마켓을 포함한 전 세계의 기관이 발행하는 지분증권 및 정부 채무증권에 우선적으로 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다.

집합투자업자는 본 펀드의 포트폴리오 대부분이 주식 또는 주식연계증권(자본 성장 가능성을 우선적으로 고려하여 선정된 지분증권으로 전환 또는 교환가능한 우선주 또는 채무 등이 포함됨)에 투자될 것으로 예상합니다. 본 펀드는 전 세계의 정부, 정부 관련 기관, 기업 등이 발행하는 확정 또는 변동금리 부 채무증권 및 채무증서에 투자하여 이자소득(income)을 추구합니다. 또한 본 펀드는 국제부흥개발은

행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등 여러 국가들이 조직하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채 증서를 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 주식, 채권(fixed income securities), 채무증서 등을 매입할 것입니다. 그러나, 어느 경우에도 집합투자업자는 본 펀드 순자산의 40% 이상을 채권(fixed income securities)에 투자하지 않습니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 단일 펀드를 통해 주식과 채권(fixed income securities) 포트폴리오에 모두 접근하여 자본이득 및 어느 정도의 이자소득(income)을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited 및 Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

65% MSCI World + 35% JP Morgan Govt Bond

템플턴 글로벌 본드 펀드(Templeton Global Bond Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 신중한 운용을 기초로 이자소득, 자본이득 및 환차익으로 구성된 총투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 전 세계의 정부 및 정부 관련 기관 등이 발행하는 확정 및 변동금리부 채무증권(투자부적격등급증권(non-investment grade securities) 포함) 및 채무증서에 우선적으로 투자하여 투자 목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 투자제한 규정에 따라 기업 채무증권(투자부적격등급증권(non-investment grade securities) 포함)에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등 여러 국가들이 조직하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서를 매입할 수도 있습니다. 또한 본 펀드는 투자 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스선도(cross forwards) 계약, 선물 계약(국채에 대한 선물 계약 포함)과 옵션을 포함합니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 여하한 국가의 자산 또는 통화와 연계되거나, 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 10%까지 부실증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 기타 통화 표시 채권(fixed income securities)과 채무증서에 투자할 수 있으며, 우선주 또는 채무증서의 전환 또는 교환에 의해 파생된 지분증권을 보유할 수 있습니다.

* 본 펀드의 최근 5년간(2012.7.31.기준) 투자등급(BBB-이상) 평균 투자비중: 84.4%^{a)}

^{a)} 최근 5년간의 투자비중을 참고용으로 제공한 것이며, 추후 변동될 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이자소득, 자본이득 및 환차익으로 구성된 총투자수익의 극대화를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험

- 시장 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 투자손실 한도 방식(Value-at-Risk approach)(상대적 VaR)을 이용하여 산정 하였습니다.

상대적 VaR의 참고 벤치마크는 J.P. Morgan Government Bond Index Broad (JGBI Broad) (50%), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (25%) 및 J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Market (GBI-EM) (25%)로 혼합하여 구성됩니다.

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 180%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 약정금 방식(Commitment Approach)이 사용됩니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

JP Morgan Global Government Bond Index

템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드(Templeton Global Bond (Euro) Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 신중한 투자 관리를 기초로 이자소득(interest income), 자본이득 및 환차익으로 구성된 총투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 전 세계 정부, 또는 정부 관련 기관이 발행한 확정 또는 변동금리부 채무증권(투자부적격등급증권(non-investment grade securities) 포함) 및 채무증서에 우선적으로 투자하여 투자 목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 투자제한 규정에 따라 기업 채무증권(투자부적격등급증권(non-investment grade securities) 포함)에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development), 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등, 여러 정부가 조직하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서를 매입할 수도 있습니다. 또한 본 펀드는 투자 목적으로

금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도(cross forwards) 계약, 선물 계약(국채에 대한 선물 계약 포함)과 옵션을 포함합니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 여하한 국가의 자산 또는 통화와 연계되거나, 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산총액의 10%까지 부실증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 기타 통화 표시 채권(fixed income securities)과 채무증서에 투자할 수 있으며, 우선주 또는 채무증서의 전환 또는 교환에 의해 파생된 지분증권을 보유할 수 있습니다. 포트폴리오의 비 유로 부분은 유로로 헷지될 수 있습니다.

본 펀드의 명칭은 본 펀드의 기준통화가 유로임을 반영하나, 본 펀드의 순투자자산 중 특정 부분이 반드시 유로화로 표시됨을 의미하지는 않습니다.

* 본 펀드의 최근 5년간(2012.7.31.기준) 투자등급(BBB-이상) 평균 투자비중: 82.04%^{a)}

^{a)} 최근 5년간의 투자비중을 참고용으로 제공한 것이며, 추후 변동될 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이자소득, 자본이득 및 환차익으로 구성된 총투자수익의 극대화를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

JP Morgan Global Government Bond (hedged into Euro) Index

템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드(Templeton Global Equity Income Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 경상수익(current income) 및 장기 자본이득을 제공하는 것입니다.

투자방침

정상적인 시장상황에서 본 펀드는 전세계의 분산된 지분증권 포트폴리오에 투자합니다. 본 펀드는 집합투자업자가 매력적인 배당 수익을 제공한다고 판단하는 전세계 주식에 투자함으로써 수익을 추구합니다. 집합투자업자는 경상수익(current income) 및/또는 미래 자본이득에 대한 기회를 제공하는 저평가 증권 또는 비 선호 증권을 탐색하여 자본이득을 추구합니다. 집합투자업자는 이머징마켓을 포함하여 전세계에 소재한 다양한 산업의 회사의 지분증권에 투자함으로써 자본이득을 달성하고자 합니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 채무증권 및 채권(fixed income securities)을 포함하는 기타 유형의 양도성 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다.

집합투자업자는 본 펀드가 투자하는 국가의 증권시장이나 경제가 과도한 변동성을 겪고 있거나 침체 국면이 지속되거나 기타 부정적인 영향을 미치는 상황이 존재한다고 판단되는 경우, 일시적으로 방어적인 현금 포지션을 취할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 주식투자를 통한 자본이득 및 경상수익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI All Country World Index

템플턴 글로벌 인컴 펀드(Templeton Global Income Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득 가능성을 유지하면서 경상수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

정상적인 시장 상황에서 본 펀드는 전세계의 분산된 채무증권 및 지분증권 포트폴리오에 투자합니다. 본 펀드는 집합투자업자가 매력적인 배당 수익을 제공한다고 판단하는 주식뿐만 아니라, 전 세계 정부, 정부관계기관 또는 기업 등이 발행하는 확정 및 변동금리부 채무증권 및 채무증서로 구성된 포트폴리오에 투자하여 수익(income)을 추구합니다. 본 펀드는 또한 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등 여러 국가들이 조직하거나 지원하는 국제단체의 채무증서를 매입할 수도 있습니다. 본 펀드는 부실증권을 포함하여 미국 및 비미국 발행기관에서 발행한 투자등급 및 투자부적격등급 채무증권에 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외 시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도(cross forwards) 계약, 선물 계약(국채에 대한 선물 계약 포함)과 옵션을 포함합니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 펀드는 순자산총액의 10%까지 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 대하여 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 (아래 기술된 제약하에) 직접 또는 제도권 투자펀드를 통하여 확정 및 변동금리부 채무증권에 투자할 수 있습니다.

집합투자업자는 본 펀드가 투자하는 국가의 증권시장이나 경제가 과도한 변동성을 겪고 있거나 침체 국면이 지속되거나 기타 부정적인 영향을 미치는 상황이 존재한다고 판단되는 경우, 일시적으로 방어적인 현금 포지션을 취할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 단일펀드를 통해 주식과 채권(fixed income securities)의 포트폴리오 모두로부터 발생하는 경상수익과 자본이익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities) 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 및 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험
- 스왑 계약의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 투자손실한도 방식(Value-at-Risk approach)(상대적 VaR)을 이용하여 산정하였습니다.

상대적 VaR의 참고 벤치마크는 MSCI All Country World Index (50%), Barclays Capital Multiverse Index (25%), Barclays Capital Global High-Yield Index (12.5%), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (6.25%) 및 J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (6.25%)로 혼합하여 구성됩니다.

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 130%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 약정금 방식(Commitment Approach)이 사용됩니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc. 및 Templeton Global Advisors Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

50% MSCI All Country World Index + 50% Barclays Capital Multiverse Index

템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드(Templeton Global Smaller Companies Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자 목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 이머징마켓을 포함한 전세계 소규모 기업의 주식 및 채무증서에 투자하여 투자목적에 달성하고자 합니다. 본 펀드는 위 기업의 보통주에 우선적으로 투자합니다.

채무증권(debt securities)이란 대주의 권리와 함께 원리금의 상환조건이 대출계약에 명백히 규정되어 있는 발행인의 대출금 변제 의무를 나타냅니다. 이러한 증권에는 채권(bonds), 어음(notes), 사채권(debentures)이 포함됩니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 미국 달러 표시 및 기타 통화 표시 우선주, 보통주로 전환 가능한 증권 및 채권(fixed income securities) 등 기타 유형의 증권 뿐만 아니라, 시가 총액 규모가 큰 기업을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 세계의 소규모 기업의 저평가된 지분증권에 투자하여 장기자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 중소기업의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Corp.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI ACWI Small Cap Index

템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드(Templeton Global Total Return Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 주요 투자 목적은 신중한 투자 관리를 기초로 이자소득, 자본이득 및 환차익으로 구성된 총 투자수익을 극대화하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 전 세계 정부, 정부 관련 기관, 또는 기업이 발행한 확정 및/또는 변동금리부 채무증권 및 채무증권(투자등급 및 투자부적격등급증권(non-investment grade securities) 포함)로 구성된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 투자목적 달성과자 합니다. 본 펀드는 또한 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등 여러 국가들이 조직하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서를 매입할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도(cross forwards) 계약, 선물 계약(국채에 대한 선물 계약 포함)과 옵션을 포함합니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 본 펀드는 투자제한 규정에 따라, 여하한 국가의 자산 또는 통화와 연계되거나, 또 다른 증권을 통해서 연계되거나 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 주택저장증권, 자산유동화증권 및 전환사채를 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 10%까지 부실증권(securities in default)에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 여하한 통화로 표시되는 채권(fixed income securities)과 채무증서에 투자할 수 있으며, 우선주 또는 채무증서의 전환 또는 교환에 의해 파생된 지분증권을 보유할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산총액의 10%까지 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 모기지 차익거래(mortgage dollar roll transactions)에 참여할 수 있습니다.

본 펀드는 미재무성증권에 대한 선물계약을 활용하여 금리 및 기타 시장 요인과 관련된 리스크를 관리 하면서, 유동성을 향상시키고, 신속하고 효율적으로 새로운 자금이 증시에 투입될 수 있도록 지원하며, 주주의 환매 요청 때문에 현금이 필요한 경우, 펀드 자산을 시장 노출 상태에서 제외시킬 수 있습니다. 본 펀드는 보조적인 차원에서 지수연계금융파생상품과 신용디폴트스왑(Credit Default Swaps)에 투자하여 채권시장지수에도 투자할 수 있습니다.

* 본 펀드의 최근 5년간(2012.7.31.기준) 투자등급(BBB-이상) 평균 투자비중: 68.9%^{a)}

^{a)} 최근 5년간의 투자비중을 참고용으로 제공한 것이며, 추후 변동될 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이자소득, 자본이득 및 환차익으로 구성된 총투자수익의 극대화 추구
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 신용연계증권 위험
- 부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 금리 위험
- 유동성 위험
- 저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험
- 시장 위험
- 주택저당증권 및 자산유동화 증권의 위험
- 모기지 차익거래(Mortgage Dollar Roll)의 위험
- 국가채무(Sovereign Debt)의 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 투자손실한도 방식(Value-at-Risk approach)(상대적 VaR)을 이용하여 산정하였습니다.

상대적 VaR의 참고 벤치마크는 Barclays Capital Multiverse Index (50%), Barclays Capital Global High-Yield Index (25%), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12.5%) 및 J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (12.5%)로 혼합하여 구성됩니다.

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 200%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 약정금 방식(Commitment Approach)이 사용됩니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

Barclays Capital Multiverse Index

템플턴 그로스 (유로) 펀드(Templeton Growth (Euro) Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 이머징마켓을 포함한 전 세계 기업의 지분증권(보통주와 우선주 포함)에 우선적으로 투자합니다.

지분증권은 보유자에게 해당 기업의 일반 운영 성과에 참여할 수 있는 자격을 부여합니다. 펀드는 미국, 유럽, 글로벌 예탁증서(DR)에 투자합니다. 예탁증서는 보통, 은행 또는 신탁 회사가 발행하는 증서로서, 국내외 기업이 발행하는 증권을 취득할 권리를 보유자에게 제공하는 증서를 말합니다. 예탁증서는 다른 국가에서 운영되는 기업의 기초주식에 대한 환위험 및 경제위험을 제거하지는 않습니다.

시장 상황에 따라, 본 펀드는 전 세계 기업 및 정부의 채무증권에 순 자산의 25%까지 투자할 수 있습니다. 채무증권은 발행기관이 부채를 상환해야 할 의무가 있음을 나타내며 일반적으로 이자소득을 제공합니다. 이러한 증권에는 채권(bonds), 어음(notes)(주식연계채권 포함), 사채권(debentures)이 포함됩니다.

주식 투자를 결정할 때, 집합투자업자는 해당 기업의 장기 수익, 자산 가치, 현금흐름 잠재력에 대한 평가 대비 해당 기업이 발행한 증권의 시가 및 해당 기업의 가치 결정에 집합투자업자가 적절하다고 판단하는 여타 수치를 초점을 맞춥니다.

본 펀드의 명칭은 본 펀드의 기준통화가 유로임을 나타내나, 펀드의 순투자자산 중 특정 부분이 반드시 유로화로 구성되어 있음을 암시하지는 않습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 유로를 기준통화로 하는 펀드로서 저 평가된 증권에 투자하여 자본이득을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드입니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Global Advisors Limited

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI World Index

템플턴 라틴 아메리카 펀드(Templeton Latin America Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 정상적인 시장상황에서 라틴 아메리카에 설립되거나 동 지역에서 주요 사업활동을 영위하고 있는 발행기관이 발행한 지분증권에 주로 투자하고, 부수적으로 그러한 채무증권에 투자하여 투자 목적을 달성하고자 합니다. 라틴 아메리카는 아래의 국가를 포함하나, 이에 한정되지 아니합니다: 아르헨티나, 벨리즈, 볼리비아, 브라질, 칠레, 콜롬비아, 코스타리카, 에콰도르, 엘살바도르, 프랑스령 가이아나, 과테말라, 가이아나, 온두라스, 멕시코, 니카라과, 파나마, 파라과이, 페루, 수리남, 트리니다드/토바고, 우루과이, 베네주엘라. 본 펀드의 순자산은 상기한 지역 이외 국가의 기업 및 정부 기관이 발행한 지분증권과 채무증서에 투자될 수 있습니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 미국 달러, 유로 등 라틴 아메리카 이외의 통화로 표시된 우선주, 보통주로 전환 가능한 증권, 채권(fixed income securities) 등 기타 유형의 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자 목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 이머징마켓을 포함한 라틴 아메리카 지역 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 지역 시장의 위험
- 가치 주식 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI EM Latin America Index

템플턴 타일랜드 펀드(Templeton Thailand Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 태국에 설립되었거나 태국에서 주요 사업활동을 영위하는 발행기관이 발행한 지분증권에 주로 투자하여 투자목적에 달성하고자 합니다.

본 펀드는 태국에서 자산을 보유하고 있거나 태국에서 수익을 창출하는 발행기관의 지분증권에도 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 태국 정부가 발행한 증권을 포함한 주식과 기타 증권에 투자하며 태국 주식 시장 내 발행기관의 워런트(warrants)에도 어느 정도 투자합니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 태국 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 주요 위험은 이하에 기재된 바와 같으며, 투자자들은 이외의 위험들이 수시로 본 펀드에 관련될 수 있음을 숙지하여야 합니다. 이하에 기재된 위험에 대한 자세한 설명은 제2부의 내용중 “10. 집합투자기구의 투자위험”을 참고하시기 바랍니다.

- 거래상대방 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 단일 국가의 위험
- 가치 주식 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

본 펀드의 총위험평가액은 약정금 방식(Commitment Approach)을 이용하여 산정하였습니다.

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

제2부의 내용중 “13. 보수 및 수수료에 관한 사항”을 참고하시기 바랍니다.

벤치마크

MSCI Thailand Index

주의: 이머징마켓에 투자하는 펀드의 투자자들은 해당 펀드의 구체적인 위험을 인지하고 있어야 합니다. 투자자들은 특히 이머징마켓의 기업과 공공 기관이 발행한 증권이 선진국의 증권에 비해 변동 가능성이 높다는 사실을 알고 있어야 합니다. 이 외에도 해당 증권의 유동성은 선진국의 증권에 비해 상당히 제한적일 수 있습니다. 추가 상세 정보는 ‘집합투자기구의 투자위험’을 참고하시기 바랍니다.

위험관리

본 회사는 위험 관리 절차를 활용하여, 각 포지션의 위험과 각 펀드 포트폴리오의 전반적인 위험상황에 미치는 영향을 항상 점검하고 측정합니다. 본 회사와 집합투자업자는 장외 파생상품의 가치를 정확하고, 독립적으로 평가하기 위한 절차를 사용합니다.

투자자의 요청에 따라 회사는 각 펀드의 위험관리를 위하여 선택된 방식에 적용되는 양적 제한 및 상품(instruments)의 주요 범주에 수반되는 위험 및 수익률의 최근 진전 상황과 관련되는 추가 정보를 제공합니다.

나. 수익구조

투자자는 이 집합기구에 투자함으로써 각 하위펀드의 개별 투자목적, 투자대상, 투자제한에 따라 이익을 얻거나 손실이 발생할 수 있습니다. 투자목적, 투자대상은 제2부의 내용중 ‘투자전략 및 위험관리’를 참조하시기 바랍니다.

10. 집합투자기구의 투자위험

주) 이 집합투자증권은 집합투자기구의 운용실적에 따라 손익이 결정되는 실적배당상품으로 예금자보호법의 적용을 받지 아니하며, 특히 예금자보호법의 적용을 받는 은행 등에서 집합투자증권을 매입하는 경우에도 은행예금과 달리 예금자 보호를 받지 못하는 점을 반드시 유념하시기 바랍니다.

가. 일반위험

투자자들은 반드시 펀드에 투자하기 전에 이 ‘집합투자기구의 투자위험’ 항목을 반드시 숙독해야 합니다.

주식의 가치는 펀드가 소유한 증권의 가치가 상승하면 따라서 상승하고, 그 펀드 투자자산의 가치가 하락하면 따라서 하락하게 됩니다. 이런 방식으로 투자자는 자신이 투자한 펀드(들)가 보유한 증권의 가치 변동에 영향을 받게 됩니다. 펀드가 보유한 어떤 특정 증권의 가치에 영향을 미치는 여러 요인 외에, 펀드의 주식 가치는 전반적인 주식과 채권 시장의 움직임에 따라서도 변합니다.

펀드는 투자목적에 따라 다양한 유형, 또는 다양한 자산군 - 주식, 채권, 단기금융상품, 금융파생상품 - 에 속한 증권을 보유할 수 있습니다.

투자 유형에 따라 감수해야 할 투자위험도 달라집니다. 또, 펀드가 보유한 증권에 따라 위험의 종류 역시 달라지게 됩니다. 이 ‘집합투자기구의 투자위험’ 항목은 펀드에 적용할 수 있는 다양한 투자위험의 유형을 요약한 것입니다. 각 펀드에 해당되는 주요 위험에 대한 보다 자세한 사항은 본 회사의 이 투자설명서의 각 펀드별 ‘투자목적’ 및 ‘투자방침’을 참조하시기 바랍니다. 투자자들은 펀드에 기타 위험들도 수시로 적용될 수 있음을 숙지해야 합니다.

일반사항

이 부분은 모든 펀드들에 적용되는 일부 위험들에 대하여 설명하고 있습니다. 이 부분은 이러한 위험들에 대한 완전한 설명이 아니며 수시로 기타 위험들이 관련될 수 있습니다. 특히, 본 회사의 성과는 시장 변동 및/또는 정치적 경제적 상황과 법률, 규제 및 조세 요건들에 의하여 영향을 받을 수 있습니다. 투자 프로그램이 성공할 것이라는 어떠한 보장이나 진술도 없으며 펀드(들)의 투자목적(들)이 달성될 것이라는 보장도 없습니다. 또한, 과거 성과는 미래 성과에 대한 지표가 아니며, 투자가치는 상승할 수도 있지만 하락할 수도 있습니다. 통화들간의 환율 변동은 펀드 투자자산 가치가 감소하거나 증가하는 원인이 될 수 있습니다.

본 회사나 그 펀드들 중 일부는 자신들의 통제를 벗어난 위험에 노출되어 있을 수 있습니다. 예를 들어, 법률이 명확하지 않고 변동되거나 혹은 법적 구제 수단의 확립이나 유효성이 미비한 국가들에 대한 투자의 경우 법률 및 규제 위험에 노출되어 있을 수 있으며 또는 비 EU 관할권에 펀드들이 등록되는 경우 그 결과로 펀드들이 해당 펀드 주주들에 대한 통지 없이 잠재적으로 펀드들이 투자 한도를 가능한 최대한 이용할 수 없도록 하는 보다 엄격한 규제 체제가 적용될 수 있습니다. 감독당국들과 자율 규제기관들 그리고 거래소들은 시장 위기 상황 발생시 특별 조치들을 취할 수 있는 권한이 있습니다. 본 회사에 대하여 이루어지는 장래 규제 조치는 상당한 정도로 불리한 영향을 가져올 수 있습니다. 펀드들은 특정 국가에서 테러 위험, 경제 외교적 제재가 가해질 위험과 군사적 대응 조치가 개시될 수 있는 위험에 노출될 수 있습니다. 이러한 사건들이 어떤 영향을 가져올지는 불확실하지만 일반적인 경제 상황과 시장 유동성에 중대한 영향을 미칠 수 있습니다. 투자자들은 제2부의 내용 중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가'에 추가로 기술되어 있는 바와 같이 특정 상황에서 주식 환매 권리가 중단될 수 있음을 다시 한번 주지하여야 합니다.

본 회사나 일부 펀드는 자산의 안전한 보관, 평가 및 거래 처리와 관련된 절차들을 포함한 운영 절차들이 제대로 지켜지지 않아 손실이 발생할 수 있는 운영 위험에 노출될 수 있습니다. 이러한 미비사항의 잠재적인 원인들은 외부 사건들 뿐만 아니라 인적 오류, 물적 전자적 시스템 고장 및 기타 업무 수행 위험들로부터 발생할 수 있습니다.

나. 특수위험

아프리카 시장 위험

이머징마켓에 투자함으로써 수반되는 위험은 아래 “이머징마켓의 위험”에 기재되어 있습니다. 아프리카 시장에 투자하는 것 또는 아프리카 지역에서 상당한 수익을 얻거나 대부분의 사업을 영위하는 회사들에 투자하는 것은 이머징마켓에 투자하는 것과 유사한 위험을 수반합니다. 그러나 아프리카 시장이 일반적으로 대부분의 이머징마켓보다 규모가 작고 저개발되거나 접근성이 용이하지 않기 때문에 더 큰 위험을 수반하게 됩니다. 아프리카 시장은 더 큰 정치, 사회 및 경제 불안정을 겪고 있으며 이머징마켓과 비교하여 더 낮은 투명성과 윤리적 관행 및 더 약한 기업지배 구조를 가질 수 있습니다. 아프리카 시장에서 거래되는 주식은 더 높은 변동성을 가질 수 있으며 유동성 및 투명성의 부족을 겪고 더 큰 금융 위험을 가질 수 있습니다. 또한 다수의 아프리카 시장은 채굴 산업이나 농업에 상당히 의존하고 있어서 채굴 혹은 경작 상품의 가격 변동으로 인한 영향을 받을 수 있습니다.

생명 공학, 통신 및 기술 분야의 위험

생명 공학, 통신 및 기술 분야에 대한 투자는 다양한 경제 분야를 아우르는 광범위한 증권들에 대한 투자에 비해 리스크와 변동성이 높을 수 있습니다. 이들 두 분야는 다른 분야보다 정부 규제에 더 큰 영향을 받을 수 있고, 결과적으로 정부 규제 변화에 더 큰 타격을 입을 수 있습니다. 이러한 투자는 새로운 시장 참가자와의 경쟁, 특허 문제나 제품의 퇴화에 따르는 부정적인 영향 외에도, 시장, 규제, 또는 연구 퇴보에 의해 가치가 급락할 수 있습니다. 특히 기술 분야의 경우, 짧은 제품 주기와 이윤 감소가 투자 시 고려해야 할 추가적인 위험 요소입니다.

자본 성장의 위험

특정 펀드는 이자소득(income)과 순실현 및 순미실현 자본소득뿐만 아니라 자본에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 또한, 특정 펀드는 이자소득(income)을 발생시키기 위한 투자 전략을 추구할 수 있습니다. 이러한 전략은 더 많은 이자소득(income)이 분배될 수 있도록 하는 반면, 자본 및 장기적인 자본 성장의 가능성을 감소시킬 뿐만 아니라 자본 손실을 증가시키는 결과를 가져올 수 있습니다. 예를 들어, 다음과 같은 상황이 발생할 수 있습니다.

- 펀드가 투자하는 증권시장이 현저하게 하락하여 펀드가 순자본손실을 입는 경우
- 배당금이 보수 및 비용 공제전 기준에서 지급되는 경우 이는 보수 및 비용이 순실현 및 순미실현 자본소득이나 최초 매입된 자본에서 지급됨을 의미하게 됩니다. 결과적으로 이러한 기준으로 지급되는 배당금은 자본 성장이나 펀드의 자본을 감소시킬 수 있습니다. ‘본 회사에 대한 과세’ 항목도 함께 참고하시기 바랍니다.

클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)

본 회사는 특정 클래스의 주식(“헷지 주식 클래스(Hedged Share Class)”)에 대해 통화 헷징 거래를 할 수 있습니다. 헷지 주식 클래스(Hedged Share Classes)가 고안된 이유는 다음과 같습니다. (i) 헷지 주식 클래스의 통화와 펀드 기준통화 간 환율 변동폭을 줄이기 위해, 또는 (ii) 헷지 주식 클래스의 통화와 펀드 포트폴리오 내 기타 주요통화 간 환율 변동폭을 줄이기 위해.

헷징은 펀드 기준통화나 펀드 내 기타 주요통화 (이하 “참조통화”) 가치가 헷징 통화에 비해 하락 혹은 상승하는 경우, 환율 변동폭을 축소하기 위해 실시됩니다. 이러한 헷징 전략 사용으로 헷지 주식 클래스의 노출 위험을 가능한 줄일 수 있도록 할 것이나 헷징 목표가 달성될 것이라고 보장할 수는 없습니다. 헷지 주식 클래스에 순 매입/환매가 발생할 경우, 헷징은 주문을 수령한 평가일 다음 영업일까지 헷지 주식 클래스의 순자산가치에 반영되지 않을 수 있습니다.

헷지 주식 클래스 보유에 따르는 위험은 효율적인 포트폴리오 운용 기법과 기술(통화 옵션과 선물환 예약, 통화 선물, 통화에 대한 콜옵션과 풋옵션, 통화 스왑 등)을 룩셈부르크 금융감독당국에서 정한 요건과 한도 내에서 사용함으로써 완화될 수 있습니다. 투자자들은 헷지 주식 클래스의 통화가 참조통화 대비 하락할 경우, 이 같은 헷징 전략이 참조통화로 표시된 주식 클래스의 가치 상승가능성으로부터 해당 헷지 주식 클래스의 투자자가 받을 수 있는 이익을 상당폭 제한할 수 있음을 주지해야 합니다. 또 헷지 주식 클래스의 투자자는 해당 금융상품의 손익과 비용에 따라 주당 순자산가치의 변동을 겪을 수 있습니다. 해당 금융상품의 손익과 비용은 해당 헷지 주식 클래스에만 귀속되게 됩니다.

펀드의 한 개 이상 클래스에 대한 위와 같은 헷징 전략을 실행하기 위해 이용되는 금융상품은 해당 펀드의 자산과(또는) 부채가 되지만, 이는 해당 클래스에만 적용될 것이며, 금융상품의 손익과 비용은 해당 클래스에만 귀속될 것입니다. 다만, 동일 펀드에 속하는 클래스 간에 채무가 분리될 수 없는 경우, 특정 클래스에 주로 속하는 비용이 궁극적으로는 펀드 전체에 대하여 부과될 수 있습니다. 어느 한 클래스의 통화 익스포저는 펀드의 다른 클래스의 통화 익스포저와 합쳐지거나 상쇄될 수 없습니다. 어느 한 클래스의 자산의 통화 익스포저는 다른 클래스에 할당될 수 없습니다. 환매주문일과 헷지거래 체결일 간의 차이로 인하여 일시적으로 헷지가 100%를 초과할 수는 있을지라도 어떤 클래스도 통화헷지 거래를 통해 의도적으로 레버리지되지 않습니다. 각 클래스의 자산과 부채를 할당함에 있어 보다 자세한 법칙은 투자설명서의 제2부의 내용중 ‘기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가’에 나와 있습니다.

거래상대방위험

거래상대방위험이란 거래상대방이 그의 계약상 의무를 이행하지 못하거나 및/또는 파산, 도산 또는 기타 사유로 계약에 따른 약정을 이행하지 못하게되어 계약의 어느 한 상대방에게 발생할 수 있는 위험을 말합니다.

장외계약 또는 기타 쌍무계약(장외파생상품, 환매조건부매매계약, 증권대여 등)의 체결시 본 회사는 거래상대방의 도산위험 및 거래상대방의 계약 불이행 위험에 노출될 수 있습니다.

신용 위험

단기금융상품뿐만 아니라 모든 종류의 채권(fixed income securities)과 관련된 기본 위험인 신용 위험은 발행기관이 지급기일에 원금과 이자를 지불하지 못할 가능성을 의미합니다. 신용 위험이 높은 발행기관은 일반적으로 더 높은 위험에 대한 보상 차원에서 더 높은 수익을 제공합니다. 이와 반대로, 신용 위험이 낮은 발행기관은 낮은 수익률을 제공합니다. 일반적으로 정부증권은 신용 위험 측면에서 가장 안전한 것으로 간주되며, 회사채는 특히 신용등급이 낮은 경우, 가장 높은 신용 위험을 가집니다. 발행기관의 재무 조건 변화, 일반적인 경제 및 정치 상황의 변화, 또는 발행기관(특히, 정부 또는 국제기구 발행인)에 한정된 경제 및 정치 상황의 변화 등은 발행기관의 신용도와 증권 가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있는 요인들입니다. 신용위험과 관련되는 위험은 신용평가기관이 평가 등급을 하향 조정할 위험입니다. Standard & Poor's, Moody's 및 Fitch와 같은 신용평가기관들은 신용도에 따라 채권(fixed income securities)(회사채, 국채 또는 초국가적 기구)에 대하여 다양한 등급들을 책정하고 있습니다. 신용평가기관들은 금융, 경제, 정치 또는 기타 요인들로 인하여 수시로 평가등급을 변경할 수 있으며 만일 하향 조정되는 경우 해당 증권의 가치에 악영향을 미칠 수 있습니다.

신용연계증권 위험

신용연계증권은 단수 또는 복수 기업의 채무, 신용디폴트스왑 조건이 내재된 채무 혹은 은행대출 채무 풀(pool)에 대한 권리를 나타내거나 동 채무를 담보로 하는 채무증권을 의미합니다. 이러한 채무는 단수 혹은 복수의 기업 발행자의 채무를 의미할 수 있습니다. 펀드는 상호 합의한 이자율에 따라, 신용연계증권의 발행기관 (보통, 신용디폴트스왑의 매도인)으로부터 정기적으로 이자를 받으며 만기시에는 원금을 돌려 받는 권리를 갖게 됩니다.

펀드는 신용디폴트스왑(CDS)의 기초가 되는 하나 또는 그 이상의 채무증서가 부실화되거나 지급불이행이 발생할 경우, 신용연계증권 투자 기간 동안 받을 것으로 예상한 정기 이자소득과 원금에 대한 손실 위험을 감수합니다. 이러한 신용 사건 (파산, 이자나 원금 적시 지급 불능, 구조조정)이 발생할 경우, 영향을 받는 펀드는 일반적으로 불이행 기초 채무의 실제 가치 또는 불이행 기초 채무 자체와 교환하여, 불이행 기초 채무증서의 액면 금액에 대한 펀드의 비례 지분만큼 해당 신용연계 증권의 원금 잔액을 줄이게 되고, 그 결과 펀드 투자 일부의 손실이 발생하게 됩니다. 따라서, 신용연계 증권에 대한 이자는 줄어든 원금 잔액을 기준으로 발생하게 되며, 이 줄어든 원금을 만기 시 돌려 받게 됩니다. 신용연계 증권이 단일 기업 또는 기타 단일 발행자의 기초 채무에 대한 권리를 나타낼 경우, 해당 발행자 관련 신용 사건이 발생하면, 이 신용연계 증권이 여러 발행자의 기초 채무에 대한 권리를 표시하는 경우에 비해 더 큰 손실 위험을 펀드에 주게 됩니다.

또한, 펀드는 신용연계증권 발행기관이 채무 불이행하거나 파산하는 위험을 감수합니다. 이러한 신용 사건의 경우, 펀드는 투자 원금 및 잔여 정기 이자분을 회수하는 데 어려움을 겪거나, 회수하지 못할 수도 있습니다.

신용연계증권에 대한 투자는 신용디폴트스왑 조건 하에서 신용연계증권 발행기관에 정기적인 지급을 하기 위해 발행기관과 체결한 스왑 계약 상대방에 대한 의존성을 피할 수 없습니다. 이러한 지급의 지연이나 중단은 특정 경우에는 해당 신용연계증권 투자자인 펀드에 대한 지급 지연 또는 감소로 이어질 수 있습니다. 더구나, 신용연계증권은 보통 증권 발행기관의 제한적인 상환 청구 채무로 구조화 되기 때문에, 발행된 증권은 발행자 단독 채무가 되고, 기타인의 채무나 책임이 되지 아니 합니다.

대부분의 신용연계 증권은 U.S규정 144A 증권으로 기관 매입자 사이에서 자유롭게 거래될 수 있습니다. 일반적으로 펀드는 펀드의 유동성 지침에 따라 유동성이 있는 것으로 판단되는 신용연계증권만을 매입합니다. 그러나, 신용연계증권 시장은 갑자기 유동성을 상실할 수 있습니다. 거래 상대방은 파생상품에 대한 충분한 이해를 바탕으로 본 증권의 매입에 관심을 갖고 있는 유일한 투자자일 수 있습니다. 유동성의 변화로 인해 신용연계증권의 가격은 크게, 빠르게 그리고 예측할 수 없는 수준으로 변할 수 있습니다.

특정한 경우, 신용연계증권의 시장 가격을 구할 수 없거나, 신뢰하지 못할 수준일 수도 있어 펀드는 집합 투자업자가 적정하다고 판단하는 가격으로 해당 증권을 매도하는 데 어려움을 겪을 수 있습니다.

신용연계증권의 가치는 일반적으로 발행기관이 보유하고 있는 기초 채무증서와 신용디폴트스왑의 가치 변화에 따라 변동하게 됩니다. 나아가, 펀드에 대한 지급이 관련 신용디폴트스왑의 조건에 구체화된 기초 채무증서의 성과 가치 또는 이와 관련하여 지급받는 금액에 기초하도록 신용연계증권이 구조화 되어 있는 경우, 해당 채무증서의 가치 변동은 신용연계증권의 가치에 영향을 미칠 수 있습니다.

부실채권(Defaulted Debt Securities)의 위험

일부 펀드는 발행기관이 현재 이자 지급을 하지 않는 채무증권(부실채권)에 투자할 수 있습니다. 이들 펀드는 집합투자업자가 보기에 발행자가 이자 지급을 재개하거나, 기타 유리한 상황이 조만간 전개될 가능성이 있다고 판단될 경우, 부실채권을 매입할 수 있습니다. 이러한 채권은 비유동화될 가능성이 있습니다.

부실에 따른 손실 위험은 저등급 증권인 경우 더욱 클 수 있습니다. 그 이유는 이들 증권이 일반적으로 무담보이고, 종종 후순위이기 때문입니다. 펀드 포트폴리오에 편입된 증권인 발행자가 부도를 낼 경우, 그 펀드는 해당 증권에 대해 미실현 손실을 갖게 되며, 이로 인해 펀드의 주당 순자산가치가 감소할 수 있습니다. 부실증권은 부도 시점 이전에 가치의 상당 부분을 잃는 경향이 있습니다. 따라서 펀드의 주당 순자산가치는 발행자가 부도를 내기 이전에 타격을 입는 경우가 많습니다. 이 밖에 펀드가 부실증권에 대한 원금이나 이자지급을 회수하고자 할 경우, 추가 비용이 발생할 수 있습니다.

본 회사가 투자할 수 있는 채권 또는 채무증서의 발행기관에는 다양한 증권 또는 채무(obligations)가 갖는 투자 특성을 재구성하는 목적만을 위해 조직되고 운영되는 기관이 포함됩니다. 이들 기관은 투자은행이 조직할 수 있으며 투자은행은 각 기관 설립 및 증권 판매의 주선과 연계하여 수수료를 받습니다.

파생상품의 위험

회사는 위험이나 비용을 줄이기 위하여 또는 일부 펀드들의 투자목적 달성을 위한 추가 자본이나 수익을 생성시키기 위한 다양한 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 일부 펀드들은 각 투자방침에 보다 상세히 기재된 바와 같이 광범위하게 그리고/또는 보다 복잡한 전략들을 위하여 파생상품을 활용할 수 있습니다. 이 부분과 파생상품을 언급하는 기타 부분들에서 사적으로 협의되거나 장외에서 거래되는 파생상품을 “장외(OTC)”로 칭합니다.

특정 투자목적 달성을 위하여 금융파생상품을 활용하는 펀드의 경우 금융파생상품의 성과가 본 펀드와 그 주주들을 위하여 긍정적인 영향을 가져올 것이라는 보장은 없습니다.

본 펀드는 헷지 및 투자 목적을 위하여 통화, 증권, 지수 및 금리에 대한 옵션, 선물 및 선도계약들을 활용할 수 있습니다.

파생상품의 수익률과 가치는 적어도 부분적으로는 기초자산(스왑, 옵션, 선도, 선물, 워런트 등)의 수익률이나 가치에 달려 있습니다. 파생상품에는 비용이 수반되며 변동성을 수반할 수 있고 감안해야 하는 위험에 비해 작은 투자 비중을 지닙니다(레버리지 효과). 파생상품 활용의 성공은 집합투자업자의 시장 움직임 예측 능력에 달려 있을 수 있습니다. 고려해야 할 위험으로는 인도 불이행(delivery failure), 기타 당사자의 부도(default), 또는 거래 시장 비유동화에 따른 계약 결제(close out) 불능 등이 있습니다. 일부 파생상품은 금리변동에 특히 민감합니다.

선물 거래에는 상당히 높은 위험이 수반될 수 있습니다. 최초 증거금 금액은 선물계약 가액과 비교해

볼 때 상대적으로 적기 때문에 이러한 거래들은 레버리지("leveraged") 또는 기어드("geared") 거래에 해당합니다. 상대적으로 시장 움직임이 적은 경우 펀드에 대하여 유리하거나 불리하게 작용할 수 하는 영향은 비례하여 더 클 수 있습니다. 특정 금액으로 손실을 제한하고자 하는 특정 주문의 경우 시장 상황상 이러한 주문을 체결하는 것이 불가능할 수 있으므로 효과적이지 않을 수 있습니다.

선도거래, 특히 장외거래의 경우, 거래상대방위험이 증가할 수 있습니다. 만일 거래상대방이 불이행하는 경우 본 펀드는 자산에 대한 예상된 지급을 받지 못하거나 자산을 인도받지 못할 수 있습니다. 이는 미실현 수익에 대한 손실을 가져올 수 있습니다.

옵션 거래에는 높은 위험이 수반될 수 있습니다. 옵션 매도("writing" 또는 "grating")의 경우 일반적으로 옵션 매수보다 더 큰 위험이 수반됩니다. 비록 펀드가 수령하는 프리미엄이 고정되어 있을지라도 펀드는 동 금액을 초과하는 손실을 입을 수 있습니다.

펀드는 또한 매수인이 옵션을 행사할 위험에 노출될 수 있고 펀드는 현금으로 옵션을 결제하거나 또는 기초 투자자산을 취득하거나 인도할 의무를 지게 됩니다. 만일, 당해 옵션이, 펀드가 기초 투자자산에 상응하는 포지션이나 다른 옵션 선물을 보유함으로써 "커버(covered)"되는 경우 위험이 경감될 수 있습니다. 차액정산 방식 스왑거래(swap transaction on a net basis)에 따른 펀드의 손실 위험은 어느 편이 상대방에게 순 차액(net amount) 지급 의무를 지는지에 달려 있습니다. 상대방이 펀드에 순 차액 지급 의무를 지는 경우, 펀드의 손실 위험은 펀드가 받을 수 있는 총 금액을 상실하게 될 위험입니다. 한편 펀드가 순 차액을 지급하기로 한 경우, 펀드의 손실 위험은 순 차액만으로 한정됩니다('스왑 계약의 위험' 참고).

장외시장에서 거래되는 투자수단들은 소규모로 거래될 수 있고 거래소에서 주로 거래되는 투자수단에 비하여 가격 변동성이 보다 클 수 있습니다. 이러한 투자수단의 경우 보다 광범위하게 이루어지는 거래들보다 유동성이 낮을 수 있습니다. 또한, 이러한 투자수단의 가격들에는 펀드가 매입가격으로 지급할 수 있는 드러나지 않는 딜러 마크업(dealer mark-up)이 포함될 수 있습니다.

이머징마켓의 위험

여러 나라의 기업, 정부, 공공기관이 발행하고 여러 통화로 표시되는 증권에 투자하는 모든 펀드는 특정 위험을 내포합니다. 이러한 위험은 일반적으로 개발도상국과 이머징마켓에서 높아지는 경향이 있습니다. 포트폴리오 자산에 부정적 영향을 미칠 수 있는 위험으로는 (i) 투자 및 본국 송금 제한; (ii) 통화 변동; (iii) 선진국 대비 비정상적인 시장 변동성을 보일 가능성; (iv) 민간 부문에 대한 정부 개입; (v) 제한적인 투자자 정보 및 엄격하지 않은 투자자 공시 요건; (vi) 선진국에 비해 미숙하고 유동성이 낮은 증권 시장, 이로 인해 펀드가 간혹 특정 증권을 적정 가격에 매도할 수 없을 가능성; (vii) 현지 세법 관련 고려 사항; (viii) 증권 시장의 제한된 규제; (ix) 국내외 정치경제 추이; (x) 외환 규제나 기타 현지 정부 법규 혹은 규제 가능성; (xi) 디플레이션 및 인플레이션이 미치는 부정적 영향의 위험 증가; (xii) 펀드의 법적 청구 제한 가능성 및 (xiii) 보관/결제 시스템이 미흡할 가능성 등이 있습니다.

이머징마켓에 투자하는 펀드의 투자자들은 특히 이머징마켓의 기업과 공공기관이 발행한 증권의 유동성이 선진국의 상응하는 증권에 비해 크게 떨어질 수 있음을 주지해야 합니다.

주식의 위험

주식 및 주식연계증권에 투자하는 모든 펀드의 가치는 매일 변동됩니다. 주식의 가격은 경제, 정치, 시장, 발행기관의 상황변화와 같은 다양한 미시적 및 거시적 요인에 따라 영향을 받을 수 있습니다. 이러한 변화는 기업의 성과와 상관 없이 상승 및 하락할 수 있는 주식의 가치에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

또 각 산업, 금융시장, 증권이 이러한 변화에 저마다 다르게 반응할 수 있습니다. 이러한 펀드 가치의 변동이 단기적으로 악화되는 경우도 종종 있습니다. 펀드 포트폴리오 내 하나 또는 여러 기업이 하락하거나 상승하지 못할 경우, 이러한 위험이 일정 기간에 걸쳐 전체 포트폴리오의 성과에 타격을 줄 수 있으며, 주식에 투자하는 펀드는 상당한 손실을 입게 될 수 있습니다.

외환의 위험

본 회사는 각 펀드의 포트폴리오 자산을 미국 달러, 일본 엔, 유로 등으로 평가하기 때문에, 이들 통화의 부정적인 환율 변동은 자산 가치와 개별 펀드의 수익률에 영향을 미칠 수 있습니다.

펀드가 보유한 증권이 펀드 기준통화와 다른 통화로 표시된 경우가 있기 때문에, 펀드는 외환 규제, 혹은 참조통화와 기타 통화 간 환율 변동에 따라 유리하거나 불리한 영향을 입을 수 있습니다. 환율 변동은 펀드 주식 가치의 등락을 가져올 수 있고, 펀드가 획득한 배당 및 이자 가치, 그리고 펀드가 실현한 손익에도 영향을 미칠 수 있습니다. 증권이 표시되어 있는 통화가 기준통화 대비 절상될 경우, 증권 가격이 상승할 수 있습니다. 반대로 통화 환율의 하락은 증권 가격에 부정적으로 작용할 것입니다.

펀드나 주식 클래스가 한 위험을 헷지하거나 그로부터 보호하기 위해 어떠한 전략이나 기법을 사용하더라도 그 같은 헷징이나 보호책이 반드시 목적을 달성할 것이라고 보장할 수는 없습니다. 펀드의 투자방침에 별도로 명시되어 있지 않는 한, 펀드가 어떠한 거래에 연관되어 환 위험을 헷지하거나 그로부터 보호하기 위해 노력해야 한다는 요건은 없습니다.

교차통화선물환(cross currency forwards) 및 통화선물환을 포함한 환관리전략을 활용하는 펀드의 경우 펀드의 환율익스포저가 상당히 변화할 수 있으며, 이에 따라 집합투자업자의 예상대로 환율이 움직이지 않을 경우 펀드에 손실이 발생할 수 있습니다.

투자자들은 중국 위안화(RMB)가 통화바스켓을 참고하여 시장의 수요와 공급을 기준으로 관리되는 변동환율에 영향을 받는다는 사실을 인지해야 합니다. 현재 위안화(RMB)는 두 개의 시장 즉, 중국 본토 내에서와 중국 본토 외(주로 홍콩)에서 거래되고 있습니다. 중국 본토에서 거래되는 위안화(RMB)는 전환이 자유롭지 않으며 외환관리 및 중국 정부의 특정 요구에 영향을 받게 됩니다. 그러나, 중국 본토 외에서는 위안화(RMB)의 거래가 자유롭습니다. 위안화(RMB)가 중국 본토 외에서는 자유롭게 거래되는 반면, 위안화 현물(RMB spot), 선도의환계약 및 관련 투자상품은 관련 시장의 구조적인 복잡성을 반영하게 됩니다. 이에 따라, 위안화(RMB)로 표시되는 대체통화 클래스는 더 큰 외환의 위험에 노출될 수 있습니다.

프런티어시장(Frontier Markets) 위험

이머징마켓 투자에는 상기 “이머징마켓의 위험”에 기재된 위험이 수반됩니다. 프런티어시장 투자에는 이머징마켓 투자와 유사한 위험이 수반되지만 프런티어시장이 이머징마켓보다 규모가 작고, 저개발되거나 접근성이 용이하지 않기 때문에 더 큰 위험이 수반됩니다. 또한 프런티어시장은 더 큰 정치 및 경제 불안정을 겪으며 이머징마켓과 비교하여 더 낮은 투명성과 윤리적 관행 및 더 약한 기업지배 구조를 가질 수 있습니다. 프런티어시장을 구성하는 국가들로 아프리카, 아시아(독립국가연합(구 소련) 포함), 중앙아시아, 동유럽 및 라틴아메리카에 위치한 저개발국가들을 포함합니다.

금/귀금속 업종 위험

일부 펀드의 투자자산은 금과 기타 귀금속(특히 백금과 팔라듐) 운영회사에 집중 투자될 수 있습니다.

이러한 단일업종에 집중 투자함으로써 이러한 펀드들은 다양한 업종에 투자하는 펀드에 비해 불리한 변화에 따른 위험을 더 많이 수반하게 됩니다. 또한, 현재 백금과 팔라듐을 운영하는 회사의 수가 적기 때문에 이러한 귀금속에 투자함으로써 펀드의 분산투자 역량이 제한될 수 있습니다.

금과 귀금속 운영회사의 주가는 금과 귀금속(백금, 팔라듐, 은 등) 가격의 영향을 많이 받게 됩니다. 이러한 회사들의 주가는 단시일 동안에도 상당히 변동할 수 있으며 이에 따라 다른 투자자산 유형에 비해 변동성이 클 수 있습니다.

금과 다른 귀금속 가격은 다음과 같은 여러가지 요인들로부터 영향을 받게 됩니다: (1) 전세계적인 공급량 중 정부기관들 및 중앙은행들과 같은 대규모 보유기관들이 보유하는 비율; 예를 들어 만일 러시아나 다른 대규모 보유기관이 금이나 다른 귀금속 보유량 중 일부를 매각할 것을 결정하는 경우 공급량이 증가하며, 가격은 일반적으로 하락합니다; (2) 전세계 국가들의 예측불가능한 통화정책과 정치 경제적 상황; (3) 투자수단으로 금지금(金地金) 수요; 막대(bar) 형태 및 상장지수펀드를 위한 기초 자산의 형태.

금과 귀금속 사업 회사의 주가는 또한 (1) 광업 및 생산 분야 환경, 인건비와 기타 비용; (2) 노사 분류; (3) 사고 발생으로 인한 광산 피해 등 운영 관련 쟁점과 손해(failure); (4) 확실한 에너지 공급 수단; 및 (5) 광업, 생산 및 판매와 관련된 법률 변경 등의 요인으로 영향을 받습니다. 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드(Franklin Gold and Precious Metals Fund)는 그 순자산을 광산회사들의 증권에 투자할 수 있으므로 투자자들은 광산업은 광물의 예상 수명이 다양할 수 있다는 점을 유의하여야 합니다. 예상 수명이 짧은 광산을 가진 광산업체의 증권은 예상 수명이 긴 광산을 가진 업체들보다 가격 변동성이 클 수 있습니다.

인플레이션이 높고 경제 불확실성이 커지는 시기에는 채권, 주식과 같은 전통적인 투자수단의 성과가 그리 좋지 않습니다. 이러한 시기에는, 금 및 기타 귀금속은 역사적으로 보면 실물자산(hard assets)처럼 그 가치가 유지되며 가끔 전통적 투자수단의 성과를 추월하기도 합니다. 그러나, 안정적 경제 성장 시기에는 전통적인 투자수단인 주식과 채권 투자가 성장 가능성이 더 크고 금과 귀금속 등의 가치는 불리한 영향을 받게 되며, 결국 펀드의 수익에 영향을 미칠 수 있습니다.

성장주의 위험

성장주에 투자하는 펀드는 시장 전반에 비해 더 높은 변동성을 가질 수 있으며, 경제, 정치, 시장, 발행기관의 상황변화에 상이하게 반응할 수도 있습니다. 과거를 돌이켜 볼 때, 성장주의 가격은 기타 증권보다 변동폭이 컸으며, 특히 단기간을 놓고 볼 때 더욱 그러했습니다. 성장주는 시장 전반에 비해 수익 대비 가격이 높게 형성되어 있을 수 있습니다. 이와 같이, 성장주는 수익 증가율 변화에 보다 큰 변동성을 보일 수 있습니다.

물가연동증권(inflation-indexed Securities) 위험

물가연동증권은 실질 이자율에 따라 변동하는 특성을 가집니다. 실질 이자율은 예상 물가상승율을 감안하여 하향 조정된 명목(표시) 이자율을 말합니다. 일반적으로 물가연동증권의 가치는 실질이자율이 상승할 때 하락하고, 실질이자율이 하락할 때 증가할 수 있습니다. 물가연동증권에 대해 지급되는 이자는 물가상승을 감안하여 원리금이 조정됨에 따라 달라질 수 있기 때문에 예측이 불가능합니다. 이에 따라, 펀드의 이익분배금은 전통적인 고정수익펀드의 경우보다 더 큰 변동성을 보일 수 있습니다. 소비자물가지수 또는 펀드의 채무증권의 원금 조정에 활용되는 기타 지수가 특정 투자자가 경험하는 물가상승율을 정확하게 반영하리라는 보장은 없습니다. 인플레이션 방어 채권(inflation-protected debt security)의 원금 상승분은 과세대상 경상이익을 분류되기 때문에 펀드와 같은 투자자들이 만기까지 원

금을 회수할 수 없습니다.

공모주의 위험

일부 펀드는 공모주("IPOs")에 투자할 수 있습니다. 공모주의 위험은 공모주의 시가가 과거 공개시장의 부재, 거래 경험 부족, 제한된 수의 거래 가능 주식, 발행기관에 대한 제한된 정보 같은 요인 때문에 높은 변동성을 겪을 수 있는 위험을 의미합니다. 또 펀드가 아주 짧은 기간 공모주를 보유할 수 있는데, 이는 펀드의 비용을 증가시킬 수 있습니다. 공모주에 대한 어떤 투자는 펀드 성과에 즉각적이고 중요한 영향을 미칠 수 있습니다.

금리 위험

채무증권 또는 단기금융상품에 투자하는 모든 펀드는 금리 위험에 노출됩니다. 채권(fixed income securities)의 가치는 일반적으로 금리가 하락할 때 상승하고, 금리가 상승할 때 하락합니다. 금리 위험은 금리의 변동이 증권의 가치에, 또는 펀드의 경우 순자산가치에 부정적으로 영향을 미칠 가능성을 의미합니다. 장기 채권(fixed income securities)은 단기 증권에 비해서 금리 변동에 더 민감한 성향을 보입니다. 그 결과, 장기 증권은 이러한 추가 위험을 상쇄하기 위해 더 높은 수익률을 제공하는 경향이 있습니다. 금리 변화가 펀드의 이자소득에 영향을 미칠 수 있는 한편, 이러한 변화는 일일 단위로 펀드 주식의 순 자산가치에 긍정적 또는 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.

유동성 위험

유동성 위험은 자산쪽 유동성 위험 및 부채쪽 유동성 위험, 이렇게 두 가지 형태를 취합니다. 자산쪽 유동성 위험은 어느 펀드가 포지션의 인지가치나 신용도의 갑작스러운 변동과 같은 요소들 인하여 또는 일반적으로 불리한 시장 상황으로 인하여 증권이나 포지션을 시세나 시가로 매각할 수 없는 경우를 말합니다. 부채쪽 유동성 위험은 펀드가 환매 신청에 응하기 위한 충분한 현금을 조달하기 위한 목적으로 증권이나 포지션을 매각할 수 없게 되어 환매 신청을 받을 수 없는 경우를 말합니다. 펀드 증권이 거래되는 시장들에서 이러한 불리한 상황이 발생하여 거래소들이 매매 활동을 중단하게 될 수 있습니다. 이러한 요인들로 인한 유동성 감소는 본 펀드 순자산가치와, 특히 기재한 바와 같이, 적시에 환매 신청에 응할 수 있는 펀드의 능력에 불리한 영향을 가져올 수 있습니다.

저등급 또는 투자부적격등급 증권의 위험

일부 펀드는 투자등급 이하의 고수익 증권에 투자할 수 있습니다. 이에 따라, 이들 펀드에 대한 투자는 높은 신용 위험을 수반합니다. 고수익 채무증권 등 투자등급 이하의 증권은 위험도가 높은 투자전략으로 간주되며, 여기에는 미등급 증권 또는 부실증권이 포함될 수 있습니다. 저등급, 고수익 증권은 고등급, 저수익 증권에 비해 높은 가격 변동성을 보일 수 있습니다. 또 경기침체기나 고금리 시기에는 신용등급이 낮은 기업의 부실율이 상승하는 경향이 있습니다. 고수익채권을 발행하는 기업은 재무상태가 건실하지 않으며, 낮은 신용도로 인하여 도산위험이 커질 수 있습니다. 이러한 회사는 금융위기에 직면할 가능성이 높으며, 원리금 상환 능력에 영향을 미칠 수 있는 경제침체나 금리상승이 지속되는 경제 변화에 더 취약한 특성을 가집니다.

시장 위험

시장위험은 모든 종류의 투자자산에 영향을 미치는 일반적인 위험입니다. 가격동향은 주로 금융시장동향과 발행인의 경제발전예에 의해 결정되며, 발행인은 전반적인 글로벌 경제와 각 국가의 정치/경제 상황에 의해 영향을 받게됩니다. 펀드의 보유증권의 가치는 변동할 수 있기 때문에 펀드의 기준가격은 상승하거나 하락할 수 있으며 투자자는 투자한 원금을 회수하지 못할 수도 있습니다.

주택저당증권 및 자산유동화증권의 위험

일부 펀드는 주택저당증권 및 자산유동화증권에 투자할 수 있습니다. 주택저당증권은 원금을 만기 시점이 아니라 증권 상환 기간에 걸쳐 갚아 나간다는 점에서 전통적인 채무증권과 다릅니다. 펀드는 자발적인 조기상환이나 재융자(refinancing), 모기지 대출에 관련된 주택 차압 foreclosure) 등에 따라, 증권 만기일 이전에 예정되지 않은 원금의 조기상환을 받을 수 있습니다. 펀드에 있어 이는 기대 이자의 손실, 그리고 펀드가 원금의 일부로 지불했을 프리미엄의 손실을 뜻합니다. 모기지 조기상환은 일반적으로 금리 하락기에 증가합니다.

이와 함께 주택저당증권은 연장 위험(extension risk)에도 노출되어 있습니다. 금리가 예상치 못하게 상승하는 경우, 주택저당증권에 대한 조기상환율이 감소하고 만기가 연장될 수 있습니다. 이로 인해 주택저당증권의 가격이 금리 변동에 보다 민감해질 수 있습니다. 자산유동화 증권의 발행자는 기초자산의 증권 이자를 강제할 수 있는 능력이 제한적일 수 있고, 증권을 지지하기 위해 제공되는 신용보강장치에 있다 해도 이는 부도발생시 투자자를 보호하기에 적합하지 않을 수 있습니다. 주택저당증권과 마찬가지로 자산유동화증권 역시 조기상환 및 연장 위험에 노출되어 있습니다.

모기지 차익거래(Mortgage Dollar Roll)의 위험

일부 펀드, 특히 프랭클린 인컴 펀드(Franklin Income Fund), 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드(Franklin U.S. Government Fund), 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드(Franklin U.S. Low Duration Fund), 프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드(Franklin U.S. Total Return Fund) 및 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드(Templeton Global Total Return Fund)는 모기지 차익거래에 참여할 수 있습니다. 모기지 차익거래에서 펀드는 당월 인도분 주택저당증권을 매도하고, 동시에 특정 미래 시점에 실질적으로 이와 유사(명칭, 유형, 쿠폰, 만기)한 증권을 재매입할 수 있는 계약을 체결합니다. 매도와 재매입 사이 기간(“롤 기간”) 동안, 펀드는 주택저당증권에 지급되는 원금과 이자를 포기합니다. 이를 펀드는 초기 매도로 발생한 현금 자금에 대한 이자와 함께, 현재 매도가격과 향후 매입 시 보다 낮은 선도가격(“드롭(drop)” 이라고도 함)간 차액으로 보상 받습니다. 펀드는 계약 당사자가 향후 거래를 수행하지 못하면 손실을 입을 수 있으며 이 경우, 펀드는 초기에 매도한 주택저당증권을 다시 매입할 수 없게 됩니다. 따라서 모기지 차익거래는 우량 정부증권 취급 금융기관과 미 연방준비제도 회원은행 사이에서만 체결될 것입니다.

모기지 차익거래는 (차입으로 간주되는 포지션이 수반되기 때문에) 펀드의 전반적인 투자 규모를 증대시켜 손실을 초래할 수 있습니다. 펀드가 장부상 이를 상쇄하는 현금 포지션 또는 등가의 유동성 증권 포지션을 따로 분리해놓지 않는 한, 모기지 차익거래는 펀드의 차입 한도상 차입으로 간주될 것입니다.

천연자원 분야의 위험

천연자원 분야에 집중 투자함으로써 인해, 특정 펀드들은 다양한 종류의 산업에 투자하는 펀드보다 훨씬 큰 역성장의 위험을 수반합니다. 천연자원 분야 기업들의 주식은 다른 산업의 기업들 주식보다 큰 가격 변동이 있을 수 있습니다. 산업 전반에 걸친 공급과 수요로 인해, 이러한 기업들이 원료로 사용하거나 가공하는 몇 상품들은 가격 변동에 광범위하게 노출되어 있습니다. 결과적으로, 천연자원 분야에 있는 기업들은 그들이 파는 물품 자체와 물품의 공급에 대한 가격 조절 능력이 제한적이며, 이는 그들의 이익 창출에 영향을 미칠 수 있습니다. 상당한 천연자원 자산을 소유하고 있는 회사의 주식에 집중 투자하는 펀드는 보다 다양하게 분산 투자하는 유추얼 펀드에 비해 천연자원의 가격 변동에 더 크게 노출될 것입니다. 경제가 안 좋을 때나 천연 자원에 대한 수요가 줄 때, 이러한 펀드들은 성과가 부진할 수 있는 위험이 있습니다.

비정규시장의 위험

일부 펀드는 경제적, 법적, 규제적 구조 상의 한계로 적절한 규제가 있는 시장으로서의 요건을 갖추지 못한 국가의 발행자가 발행한 증권에 투자할 수 있습니다. 그렇기 때문에 이들 펀드는 순자산의 10% 이상을 해당 증권에 투자할 수 없습니다.

참여증권(Participatory notes) 위험

P-notes로도 알려진 참여증권(Participatory notes)은 직접 소유가 허락되지 않는 지역 시장에서 보통주와 워런트를 포함한 지분 투자에 대한 익스포저를 얻고자 할 때 일부 펀드들이 활용하게 되는 금융상품입니다. 참여증권(Participatory notes)에 대한 투자에는 제3자와의 장외 거래가 수반될 수 있습니다. 그러므로 참여증권(Participatory notes)에 투자하는 펀드들은 기초 주식의 가치 변동 뿐만 아니라 거래 상대방 채무불이행 위험에도 노출되어 있어 거래상대방 채무불이행 발생시 주식의 시가 전액을 상실할 수 있습니다.

“조기상환” 위험

특정 채권(fixed income securities)은 만기일 이전에 증권을 조기 회수할 수 있는 권리를 발행자에게 부여합니다. 이러한 “조기상환 위험” 가능성으로 인해 펀드는 그 자금을 수익률이 낮은 증권에 재투자하게 되며, 그 결과 펀드의 이자 수입이 줄어들게 될 수 있습니다.

부동산증권 위험

일부 펀드는 부동산증권 또는 부동산투자신탁(REITs, 리츠)에 투자합니다. 부동산의 가치는 지역적, 국가적인 경기 여건, 금리, 세제 고려사항 등 다양한 요인에 따라 등락합니다. 경제성장이 부진한 시기에는 부동산 수요가 감소하고 가격이 하락할 수 있습니다. 부동산 가치는 과잉 건설, 부동산 세금과 운영비 인상, 지역제한 법률의 변경, 환경 규제나 재해, 무보험 재해나 수용으로 인한 손실, 인근지역 가치의 전반적인 하락에 의해서도 떨어질 수 있습니다.

주식형 REITs는 소유한 부동산의 가치 변동 및 기타 요인에 영향을 받을 수 있으며, 이에 따라 가격이 등락하는 경향이 있습니다. 리츠의 수익률은 소유한 부동산의 유형과 입지 및 관리상태에 따라 달라집니다. 장기적인 공실, 다른 부동산으로 인한 경쟁 심화, 세입자의 임대료 미지급 및 열악한 관리상태로 임대료 수입이 감소할 수 있습니다. 이 밖에 부동산 매입과 개조를 위한 회사의 자금 조달 능력과 현금흐름 관리 능력 역시 리츠의 수익률에 영향을 미칩니다. 리츠는 주로 제한된 수의 프로젝트나 특정 시장에 투자되기 때문에, 보다 광범위하게 분산된 투자에 비해 단일 프로젝트나 시장 영역에 영향을 미치는 부정적 추이에 더 취약합니다.

환매조건부매매거래와 증권대여 거래 위험

제2부의 내용중 ‘투자제한’에 명시된 기술과 기법의 활용에는 특정 위험이 수반되며 이러한 위험은 아래와 같습니다. 다만, 이러한 기법이나 기술의 활용에 따른 목적을 달성하리라는 보장은 없습니다.

환매조건부매매거래와 관련하여 투자자는 다음과 같은 사실에 유의하여야 합니다: (1) 펀드의 현금이 예탁되어 있는 거래상대방의 채무불이행 발생시, 담보가격의 부정확한 산정, 불리한 시장변화, 담보발행인의 신용도 하락, 담보가 거래되는 시장의 유동성 부족으로 인하여 수령한 담보의 수익률이 예탁된 현금 보다 낮아질 수 있는 위험이 존재합니다. (2) (i) 현금을 거액의 거래나 장기적인 거래에 묶어 두거나, (ii) 예탁된 현금의 회수가 지연되거나, (iii) 담보의 실현이 어려워질 경우 펀드의 환매능력, 증권매입 능력 또는 보다 일반적으로는 재투자능력이 제한될 수 있습니다. (3) 경우에 따라, 환매조건부매매거래로 인하여 본 투자설명서의 다른 문단에 보다 자세히 명시된 바와 같이 옵션 또는 선도금융파생상품거래에 따르는 위험과 유사한 위험을 펀드가 부담하게 될 수 있습니다.

환매조건부매매거래의 거래상대방은 거래 시점을 기준으로 스탠다드 & 푸어스(Standard & Poor), 무디스(Moody's) 또는 피치(Fitch)로부터 A- 등급 이상으로 평가된 신용등급을 가지고 있어야 합니다. 환매조건부매매거래와 관련하여 회사가 수령한 담보는 미재무성채권이거나 미국 정부의 완전한 신뢰와 신

용에 의하여 지원되는 미정부채이어야 합니다. 환매조건부매매거래로부터 발생한 수익은 해당 펀드에 귀속됩니다.

증권대여 거래의 경우 투자자는 펀드가 대여한 증권 차입인의 채무불이행, 파산 또는 도산 발생시 회수가 지연되거나 (이에 따라 펀드의 증권매각에 따른 교부의무 혹은 환매요청에 따른 지급의무의 이행 능력이 제한될 수 있음) 심지어 수령한 담보에 대한 권리를 상실할 수 있는 위험이 존재한다는 사실에 유의하여야 합니다. 이러한 위험은 대여 기간 동안 차입인에게 도산/파산 절차가 제기될 수 있는 위험 정도를 결정할 때 해당 차입인의 신용도를 신중하게 분석함으로써 경감될 수 있습니다.

지역 시장의 위험

일부 펀드들은 단일 지역에 투자할 수 있으며, 그 결과 집중위험이 높아지고 보다 다양한 방침을 따르는 펀드들에 비하여 잠재적으로 변동성이 더 클 수 있는 위험이 수반될 수 있습니다.

구조조정 기업의 위험

일부 펀드, 특히 프랭클린 하이일드 펀드(Franklin High Yield Fund), 템플턴 유로 하이일드 펀드(Templeton Euro High Yield Fund), 프랭클린 뮤추얼 비이컨 펀드(Franklin Mutual Beacon Fund), 프랭클린 뮤추얼 유러피안 펀드(Franklin Mutual European Fund) 및 프랭클린 뮤추얼 글로벌 디스커버리 펀드(Franklin Mutual Global Discovery Fund)는 합병, 통합, 청산, 구조조정 등과 연관된 기업의 증권에 투자하거나 공개매수 및 교환매수가 있는 경우 이러한 거래에 참여할 수 있습니다. 또한 구조조정 또는 채무조정대상 기업의 담보 및 무담보 채무증서나 이에 대한 참여권을 매입할 수도 있습니다. 이러한 투자에는 더 높은 신용 위험이 수반됩니다.

러시아 및 동유럽 시장의 위험

과거 구 소련의 영향 하에 있었던 국가, 우크라이나와 같은 신흥 독립국, 러시아, 동유럽 국가의 발행 기관이 발행한 증권은 상당한 위험과, EU 회원국과 미국 발행자의 증권에 대한 투자와 통상 관련이 없는 특별히 고려해야 할 요인을 내포합니다. 이러한 요소는 보통의 투자에 내재되어 있는 보통의 위험에 더해지는 것으로 정치, 경제, 법률, 통화, 인플레이션과 조세 위험을 포함합니다. 가령, 증권의 이체, 가격산정, 회계처리, 보관 및 기록보관에 대한 적정한 체계의 부족으로 인한 위험이 존재합니다.

특히, 러시아 시장은 증권의 보관 및 결제와 관련하여 다양한 위험에 노출되어 있습니다. 이러한 위험은 실물 증권이 존재하지 않는다는 사실에서 비롯됩니다. 그 결과, 증권의 소유는 발행기관의 주주 등기부 상에서만 증명될 수 있습니다. 각 발행기관은 주주명부 등록대리인을 임명할 책임을 집니다. 그 결과, 러시아 전역에 걸쳐 수 백 명의 등록대리인이 존재합니다. 러시아 연방 증권 자본시장 위원회(이하 '위원회')는 등록대리인 활동에 대한 책임을 정의한 바 있으며, 이는 소유의 증명과 명의개서 절차 관련 내용을 포함하고 있습니다. 그러나, 위원회 규정의 실행이 어려워져 손실 또는 오류의 가능성이 아직도 존재하며, 등록대리인이 적용 법규에 따라 행동할 것이라는 보장도 없는 실정입니다. 업계에서 광범위하게 인정받고 있는 관행은 아직도 완벽히 구축되어 있지 못합니다. 등록이 이루어지기 위해서, 등록대리인은 주주명부의 초본을 특정 시점에 생성합니다. 주주 소유권은 등록대리인의 기록에 남게 되나, 주주명부 초본의 소유에 의해서 증빙되지는 않습니다. 초본은 등록이 되었다는 사실만을 증명합니다. 그러나, 초본은 매가가 불가하며 내재적 가치도 없습니다. 더구나, 등록대리인은 일반적으로 초본을 주식 소유권의 증거로서 수용하지 않을 것이며, 러시아 내 보관회사 또는 이의 현지 대행인에 주주명부의 변경내용을 통지할 의무도 없습니다. 러시아 증권은 러시아 내 보관회사 또는 이의 현지 대행인에게 실물 보관되지 않습니다. 이와 유사한 위험이 우크라이나 시장과 관련하여서도 적용됩니다.

따라서, 러시아 또는 우크라이나 내 보관회사나 이의 현지 대행인은 전통적인 의미에서 실물 증권의

보관 또는 수탁 기능을 수행한다고 할 수 없습니다. 등록대리인은 러시아 또는 우크라이나 내 보관회사나 이의 현지 대행인의 대리인이 아니며, 이들에 대한 책임도 지지 않습니다. 보관회사의 책임은 자신의 업무 태만 및 의도적 책임불이행, 러시아 또는 우크라이나 내 자신의 현지 대리인의 태만 또는 의도적 위법 행위에 기인한 사항에 한정하여 적용되며 등록대리인의 청산, 파산, 태만 또는 의도적 책임불이행에 기인한 손실에는 적용되지 않습니다. 이러한 손실이 발생한 경우, 본 회사는 발행기관 및/또는 발행기관이 임명한 등록대리인을 대상으로 직접 권리를 행사하여야 할 것입니다.

그러나 러시아 증권거래소(RTS) 또는 모스크바 은행간 환거래소(MICEX)에서 거래되는 증권은 정규시장에서 거래되는 증권 투자로서 간주될 수 있습니다.

단일 국가 위험

본질적으로 단일 국가에 투자하거나 단일 국가에 대해서만 비중을 가지는 펀드들은 다수의 국가들에 투자하여 국가 위험을 분산하는 펀드 보다 당해 국가의 시장, 정치, 법률, 경제 및 사회적 위험에 더 많이 노출되어 있습니다. 특정 국가가 외환 및/또는 환 규제를 부과하거나 당해 국가의 시장 운영 방식이 교란되도록 규제가 이루어질 수 있는 위험이 있습니다. 이러한 조치들의 결과와 자산의 몰수와 같은 기타 조치들은 투자자산의 매매에 대한 펀드의 정상적인 운영과 환매 청구에 대응할 수 있는 능력까지도 침해할 수도 있습니다. 제2부의 내용 중 ‘기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가’에서 보다 상세히 기재되는 바와 같이 이러한 펀드의 거래는 중지될 수 있으며 투자자들의 펀드 수익권 취득이나 환매가 가능하지 않을 수 있습니다. 단일 국가에 대한 투자는 유동성이 낮아지고, 금융 위험은 더 커지며, 변동성은 높아지고 투자 분산이 제한되어 펀드의 투자자산 매수나 매도 능력이나 환매 청구에 대한 적시 대응 능력에 까지도 상당한 영향을 미칠 수 있습니다. 일부 국가에서 그리고 특정 유형의 투자에 있어서, 거래 비용은 더욱 높아지고 유동성은 다른 곳보다 낮을 수 있습니다.

중소기업의 위험

중소기업의 주가는 높은 인지도의 대기업과 상이한 성과를 낼 수 있으며 더 높은 변동성을 보일 가능성이 있습니다. 이들 중소기업 증권의 낮은 유동성, 경기 여건과 금리 변화에 대한 높은 민감성, 불확실한 향후 성장성 모두가 이러한 가격 변동성 증가에 영향을 미칩니다. 또 소규모 기업은 성장과 개발을 위한 신규 자금을 창출하지 못하거나 경영이 미숙할 수 있으며, 새롭고 불확실한 시장에서 상품을 개발하는 경우도 있습니다. 이러한 모든 것들이 이들 기업에 투자할 때 고려해야 할 위험 요소입니다. 이 위험은 통상 개도국과 이머징마켓에 등록되어 있거나 이 지역에서 주요 사업활동을 영위하는 기업들이 발행한 증권에 있어서는 증가됩니다. 특히 이머징마켓의 기업들이 발행한 증권은 실질적으로 선진국 시장의 유사한 증권들보다 유동성이 크지 않습니다.

국가채무(Sovereign Debt)의 위험

국채(Sovereign Debts)는 정부나 정부관련기관들이 발행하거나 보증하는 채무증서(debt obligations)를 말합니다.

정부, 그 기관들이나 산하 단체들(“정부기관들”)이 발행, 보증하는 국채에는 높은 수준의 위험이 수반됩니다. 국채 상황을 관리하는 정부기관은 (i) 외환보유고, (ii) 상환시 외환 가용 금액, (iii) 정치적인 변혁 실패, (vi) 국제통화기금(International Monetary Fund)과 관련된 방침 등 특정 요인들로 인하여 채권 조건에 따라 기한이 도래한 원금 및/또는 이자를 상환할 수 없거나 상환하지 않으려 할 수 있습니다.

국채 보유자는 (i) 발행인의 일방적인 채무 재조정, (ii) (상환 연기를 하지 못한 경우)발행인에 대하여 행사할 수 있는 법적 소구권의 제한을 포함하여 국채 발행인들과 관련되는 추가 제약으로 인하여 또한 영향을 받을 수 있습니다.

펀드는 이머징마켓 또는 프런티어시장으로 언급되는 국가들로부터 정부들 또는 정부관련기관들이 발행한 국채에 투자할 수 있으며, 이러한 펀드들은 더 큰 정치 경제 불안정, 통화 변동, 외화송금제한 또는 자본 통제와 같은 요인들로 인해) 상대적으로 더 발전된 시장에 투자하는 것보다 추가적인 위험을 부담합니다.

구조화 채권(Structured Notes) 위험

신용연계채권, 주식연계채권 및 유사한 채권과 같은 구조화 채권은 그 가치가 동 채권에 명시된 기초 증권과 연계하여 움직이므로 채권을 구조화하는 거래상대방과 관련됩니다. 금융파생상품과 달리 동 채권의 매수인으로부터 매도인에게로 현금이 이동하게 됩니다. 이 상품들에 대한 투자의 경우 만일 기초 증권의 가치가 하락하는 경우 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 채권 발행인이 채무를 불이행할 위험도 있습니다. 동 채권 프로그램들의 문서(documentation)의 맞춤화(customized)가 높다는 사실로부터 추가 위험이 발생할 수 있습니다. 구조화 채권의 유동성은 기초 증권, 보통 채권(regular bond)이나 채무증서보다 낮을 수 있으며 이는 포지션 정리 능력이나 매도 거래 체결 가격에 불리한 영향을 가져올 수 있습니다.

스왑 계약의 위험

본 회사는 원하는 수익을 창출하는 상품에 직접 투자하는 경우보다 낮은 비용으로, 특정 기대 수익을 득할 목적으로 금리, 지수, 환율 스왑 계약을 체결할 수 있습니다. 스왑 계약은 수 일에서 1년 이상의 기간 동안 주로 기관 투자자들이 체결하는 양자 간 계약입니다. 표준 스왑 거래에서 양 당사자는 사전에 결정된 투자 또는 상품에 투자하여 실현된 수익을 (또는 수익률 차) 교환하기로 동의합니다. 당사자 간에 교환 또는 스왑되는 총 수익은 명목 금액으로 계산되는데, 예를 들면 특정 금리, 특정 외화, 특정 지수를 대표하는 증권 바스켓에 투자되는 미국 달러 가치의 증가 또는 수익으로 산출됩니다. 스왑 계약의 명목 금액은 스왑 계약 당사자가 교환하기로 합의한 채무 금액을 계산할 때 사용되는 가상의 토대입니다. 스왑 계약에 따른 본 회사의 의무(또는 권리)는 일반적으로 각 계약 당사자가 보유한 포지션의 상대적 가치에 기초하여 동 계약상 지불 또는 수령되어야 할 순 금액과 동일합니다.

본 회사가 스왑 계약을 활용하여 투자목적 성공적으로 달성하느냐 하는 것은 특정 형태의 투자가 다른 투자보다 더 나은 수익을 창출할 수 있는지를 올바르게 예측할 수 있는 집합투자업자의 능력에 달려 있습니다. 이 계약은 양자 계약이고, 기간이 7년 이상이기 때문에, 스왑 계약은 비유동적이라고 판단될 수 있습니다. 더구나, 본 회사는 스왑 계약 상대방의 채무 불이행 또는 파산 시, 스왑 계약 하에서 받기로 한 금액의 손실 위험을 감수합니다. 집합투자업자는 제2부의 내용중 '투자제한'에서 정한 투자지침과 부합하는 방식으로 본 회사의 스왑 계약을 체결할 것입니다.

가치 주식 위험

일부 펀드들은 상향식(bottom-up), 장기 및 가치지향성 접근방식을 이용하여 종목을 선정할 수 있습니다. 시장이 예상 가치를 확인하지 못하는 경우 그 범위 내에서 다른 종목 선정 방식보다 투자자산의 성과가 낮을 수 있습니다.

워런트의 위험

워런트에 대한 투자나 보유는 워런트를 활용하는 특정 펀드의 순자산가치 변동성을 증가시킬 수 있으므로, 고도의 리스크가 수반됩니다.

투자자는 모든 투자에는 리스크가 수반된다는 사실 및 펀드의 투자 손실이나 펀드의 투자목적 달성 여부에 대하여 어떠한 보장도 이루어지지 아니한다는 사실을 이해해야 합니다. 집합투자업자나 이의 전 세계 계열회사는 본 회사 또는 펀드의 성과나 향후 수익을 보장하지 아니합니다.

다. 기타 투자위험

주 1) UCITS 의 규정상 UCITS 는 주주의 환매 요청에 응하기 위해 언제든지 자산을 매도하거나 이전할 수 있어야 합니다. 환매금지 집합투자기구가 아닌 경우에도 투자대상 자산이 장외파생상품 등 유동성이 낮은 자산일 경우 환매에 대응하기 위한 자산의 중도매각이 원활하지 않을 수 있고, 중도매각에 따른 손실이 발생할 수도 있습니다.

주 2) 환매청구일과 환매기준가격 적용일이 다르기 때문에 환매시 환매청구일로부터 환매기준가격 적용일까지의 집합투자기구 재산의 가치변동에 따른 위험에 노출됩니다.

라. 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형

펀드	아래와 같은 투자자들에게 적합	투자 기간	투자 설명서상 위험등급	룩셈부르크 핵심투자 정보문서 (KIID)상 위험등급 (참고용)
프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)	- 지분증권에 투자하여 자본이득 추구 - 미국 및 전세계 생명공학주에 투자하여 성장 기회 추구	중장기	1	6
프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)	- 지분증권에 투자하여 자본이득 추구 - 전세계 성장주에 투자	중장기	1	7
프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)	- 광범위한 부동산 업종과 다양한 국가의 회사에 투자하여 이자소득과 자본이득 추구	중장기	1	7
프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)	- 전세계 금 및 귀금속 운영회사들의 증권에 주로 투자하여 자본이득 추구	중장기	1	7
프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)	- 미국 및 비 미국지역에서 발행된 고수익 채권 (fixed income securities)에 투자하여 높은 수준의 이자소득(income)을 추구하며, 부수적으로 자본이득추구	중장기	2	5
프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)	- 단일펀드를 통해 주식과 채권(fixed income securities) 포트폴리오에 모두 접근하여 높은 수준의 이자소득(income)과 자본이득 가능성을 추구	중장기	2	6
프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	- 인도에 소재한 회사의 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구	중장기	1	7
프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)	- 중동과 북아프리카 지역 소재 회사의 증권에 투자하여 자본이득을 추구	중장기	1	7
프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)	- 천연자원 업종의 지분증권과 채무증권에 투자하여 미달러화 기준 높은 총수익을 추구	중장기	1	7
프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)	- 지분증권에 투자하여 자본이득 추구 - 미국 및 전세계 테크놀로지 주에 투자하여 성장기회 추구	중장기	1	A(Acc)USD, N(Acc)USD: 7* N(Acc)EUR: 6*
프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve)	- 미국달러화표시 또는 미국달러화로 헷지된 우량 증권에 주로 투자하여 원금의 안정성과 경상 수익 추구	단기	5	1

펀드	아래와 같은 투자자들에게 적합	투자 기간	투자 설명서상 위험등급	룩셈부르크 핵심투자 정보문서 (KIID)상 위험등급 (참고용)
Fund)				
프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)	- 적절히 분산된 미국주식에 투자하여 자본이득을 추구하는 주식혼합형 펀드	중장기	1	6
프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)	- 미국정부와 산하기관에서 발행한 채무증권에 주로 투자하여 어느 정도의 초기 투자원금의 안정성과 이자소득(income)을 동시에 추구	중장기	4	3
프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)	- 3년미만의 만기를 가진 미국 발행기관의 채권(fixed income securities)에 투자하여 원금보전과 높은 수준의 이자소득(income)을 추구	중장기	4	2
프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)	- 지분증권(미국 발행기관의 주식에 집중)에 투자하여 자본이득 추구 - 전반적인 경제상황 대비 중간이상 성장을 보이거나 가능성을 보이는 섹터에 투자하여 성장기회 추구	중장기	1	7
프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)	- 미국 중소형 성장주에 투자하여 자본이득을 추구	중장기	1	7
프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)	- 미 정부 또는 회사의 채권(fixed income securities)에 투자하여 높은 수준의 이자소득(income), 원금보전 및 부수적으로 자본성장(capital growth)을 추구	중장기	3	4
프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)	- 주로 미국에 소재한 저평가 회사에 투자하여 자본이익을 추구하고 부수적으로 이자소득(income)을 추구	중장기	1	6
프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	- 유럽국가에 소재한 저평가 회사에 투자하여 자본이득(상황에 따라 단기 자본이득일 수 있음) 및 부수적으로 이자소득 추구	중장기	1	6
프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	- 전세계에 소재한 저평가된 회사에 투자하여 자본이익을 추구	중장기	1	A(Acc)EUR, A(Ydis)GBP, N(Acc)EUR: 5* A(Acc)USD, N(Acc)USD: 6*
프랭클린 템플턴 글로벌 알로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)	- 전세계 주식 및 채무증권의 분산된 포트폴리오와 추가적으로 전술적인 투자전략에 투자하여 자본이익 및 이자소득(income) 추구	중장기	1	5
프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)	- 성장 스타일 투자방식에 따라 일본의 지분증권에 집중 투자하여 자본이익을 추구	중장기	1	6
템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	- 아시아에 소재한 발행기관의 채무증권에 투자하여 이자소득, 자본이익 및 환차익으로 이루어진 총투자수익을 추구	중장기	3	5
템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	- 이머징마켓을 포함한 아시아에 소재한 발행기관의 증권에 투자하여 자본이익을 추구	중장기	1	7

펀드	아래와 같은 투자자들에게 적합	투자 기간	투자 설명서상 위험등급	룩셈부르크 핵심투자 정보문서 (KIID)상 위험등급 (참고용)
템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	- 홍콩 및 대만을 포함하여 브라질, 러시아, 인도 및 중국 회사의 증권에 투자함으로써 자본이득을 추구	중장기	1	7
템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	- 중국 자본증권에 투자하여 자본이득 추구	중장기	1	7
템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	- 이머징마켓을 포함한 동부유럽지역에 투자하여 자본이득 추구	중장기	1	7
템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	- 이머징마켓에 투자하여 자본이득 추구	중장기	1	A(Acc)USD, A(Ydis)USD, N(Acc)USD: 7* N(Acc)EUR: 6*
템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)	- 이머징마켓에 투자하여 자본이득 및 이자소득 (income)으로 이루어진 총투자수익의 극대화 추구	중장기	1	6
템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	- 이머징마켓 채권(fixed income securities)에 투자하여 중간이상의 이자소득(income) 과 자본이득 추구	중장기	2	5
템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)	- 유럽통화연맹 회원국의 발행기관이 발행한 채무증권에 투자하여 이자수익으로 이루어진 총투자이익과 자본이득의 극대화를 추구	중장기	4	3
템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)	- 유로를 기준통화로 하고 유로화 표시 고수익 채권(fixed income securities)에 투자하는 펀드로 높은 수준의 이자소득(income)을 추구하며, 부수적으로 자본이득 추구	중장기	2	A(Acc)EUR, A(Ydis)EUR, N(Acc)EUR: 5* A(Mdis)EUR: 6*
템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)	- 주로 유로표시증권 또는 유로로 헷지된 우량 고정수익 증권에 투자하여 경상수익과 원금의 안정성을 추구	단기	4	2
템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)	- 유럽통화연맹(EMU) 회원국의 저평가된 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구	중장기	1	6
템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)	- 유럽 국가의 저평가된 증권에 투자하여 자본이득을 추구	중장기	1	A(Acc)EUR, N(Acc)EUR: 6* A(Acc)USD, A(Ydis)USD: 7*
템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)	- 유럽 정부 또는 회사가 발행한 채권(fixed income securities)과 파생상품에 투자하여 높은 수준의 이자소득(income)과 원금보전 및 부수적으로 자본성장을 추구	중장기	3	4
템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)	- 프런티어 시장으로 정의된 국가 소재 회사가 발행한 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구	중장기	1	6
템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)	- 저평가된 증권에 투자하여 자본이득을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드	중장기	1	6

펀드	아래와 같은 투자자들에게 적합	투자 기간	투자 설명서상 위험등급	룩셈부르크 핵심투자 정보문서 (KIID)상 위험등급 (참고용)
템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)	- 유로를 기준통화로 하는 펀드로서 저평가된 증권에 투자하여 자본이익을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드	중장기	1	6
템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)	- 단일 펀드를 통해 주식과 채권(fixed income securities) 포트폴리오에 모두 접근하여 자본이익 및 어느 정도의 이자소득(income)을 추구	중장기	1	A(Acc)EUR, N(Acc)EUR: 5* A(Acc)USD, A(Qdis)USD: 6*
템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	- 이자소득, 자본이익, 환이익으로 이루어진 총투자이익의 극대화 추구	중장기	3	A(Acc)EUR, A(Mdis)EUR, A(Mdis)GBP, A(Ydis)EUR: 5* A(Acc)USD, A(Mdis)USD, N(Acc)USD, I(Acc)USD: 4
템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)	- 이자소득, 자본이익, 환차익으로 이루어진 총투자이익의 극대화 추구	중장기	3	4
템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)	- 주식투자를 통한 자본이익 및 경상수익 추구	중장기	1	7
템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	- 단일펀드를 통해 주식과 채권(fixed income securities) 포트폴리오 모두로부터 발생하는 경상수익과 자본이익을 추구	중장기	2	5
템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)	- 세계의 소규모 기업의 저평가된 지분증권에 투자하여 장기 자본이익을 도모	중장기	1	6
템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	- 이자소득, 자본이익 및 환차익으로 구성된 총 투자수익의 극대화 추구	중장기	3	5
템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)	- 유로를 기준통화로 하는 펀드로서 저평가된 증 권에 투자하여 자본이익을 추구하는 적절히 분 산된 글로벌 주식펀드	중장기	1	6
템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)	- 이머징마켓을 포함한 라틴 아메리카 지역 지 분증권에 투자하여 자본이익 추구	중장기	1	7
템플턴 타이랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)	- 태국 지분증권에 투자하여 자본이익추구	중장기	1	7

* 룩셈부르크 핵심투자정보문서(KIID)상 위험등급은 주식 클래스별로 산정됨에 따라 기준통화 등의 차이로 인하여
각 주식 클래스마다 위험등급이 다를 수 있습니다.

*** 핵심투자정보문서(KIID)상 위험등급분류 기준**

합성 위험 및 수익 지표(Synthetic Risk and Reward Indicator, 일명 “SRRI”, 이하 “KIID 위험등급”)은 해당
펀드의 과거 5년간 가격변동성에 기초하여 산정되며, 이익의 배분에 대해서는 관련 수익과 배당지급금을
고려하여 산정됩니다.

4등급	낮은위험	①저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구 ②수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구
5등급	매우 낮은위험	①단기금융집합투자기구(MMF) ②국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구 ③기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구

- 주1) “고위험자산”이란 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산 (“고위험자산”을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권을 포함), 다만, 고위험자산을 기초로 하는 인덱스펀드(ETF 포함)의 경우 집합투자업자의 자체적인 기준 및 운용전략에 따라 등급을 조정할 수 있습니다.
- 주2) “중위험자산”이란 채권(BBB-등급 이상), CP(A3등급 이상), 담보부 대출 및 대출 채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주3) “저위험자산”이란 국공채, 지방채, 회사채(A-등급 이상), CP(A2-등급 이상), 현금성 자산 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산
- 주4) 해외자산에 투자하는 집합투자기구의 경우 국내자산에 준하여 분류하되 환해지 여부 및 투자국가에 따라 위험등급이 조정될 수 있습니다.
- 주5) 위에 명시되지 않는 집합투자기구는 투자대상 및 손실가능성 등을 고려하여 자산운용사 자체 내부 위험등급 심의위원회(상품심의위원회, 리스크관리위원회 등) 에서 정할 수 있으며, 상기의 위험분류 및 위험등급 범위는 집합투자기구의 위험에 대한 절대적인 분류기준은 아닙니다.
- 주6) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형과 위험등급은 오로지 참고 목적으로 기재된 것으로서 추후 변경될 수 있으며, 투자자께서는 투자자의 해당 집합투자기구가 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을 하여야 합니다. 또한 해외 증권에 투자하는 해외투자펀드에 수반될 수 있는 환율 변동 위험은 위험등급 산정시 고려되지 아니하였으므로 투자판단시 유의하여야 합니다.

11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준

- 주) 아래 내용은 글로벌 절차에 관한 부분이며, 한국에서의 매입/환매/전환절차는 제1부. 4. ‘모집의 내용 및 절차’를 보시기 바랍니다.

가. 매입

글로벌 매입 절차

신청 방법

장래 투자자들은 최초 주식 매입을 위해서 신청서 양식을 작성하여 신분 증명 서류(신청서 양식에 자세히 명시됨)와 함께 명의개서대리인에게 송부해야 합니다. 명의개서대리인이 명확히 허용한 경우, 신청서는 전화, 팩스 또는 전자 요청에 의해 이루어질 수 있습니다. 명의개서대리인은 서명된 신청서 양식의 원본 및 신분 증명 서류를 요청할 수 있으며, 이 경우 요청 서류를 수신할 때까지 신청서 처리가 지연될 수 있습니다. 신청서는 이사회의 재량으로 수락됩니다.

해당 판매회사가 수신한 신청서 처리는 명의개서대리인이나 적법이 수권된 판매회사에 서면으로 전달된 경우에 개시될 것입니다.

이 외에도, 투자자들은 자금 세탁 및 테러리스트 자금방지를 위해 요구되는 자료를 제공해야 하며 자세한 내용은 ‘자금세탁 및 테러리스트 자금 방지 법안’ 항에 기술되어 있습니다.

I 클래스 주식을 매입신청할 때 투자자들은 본 회사 및 명의개서대리인에게 자신이 '주식 클래스' 항에 명시된 기관 투자자(들) 유형 중 하나 이상에 해당함을 제시합니다. 또한 투자자들은 이러한 제시를 신뢰하여 행위한 결과 입게 될 수 있는 모든 손해, 손실, 비용 및 기타 경비로부터 본 회사, 명의개서대리인 및/또는 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 기타 법인체들을 면책합니다.

각 투자자는 개인 계좌번호가 부여됩니다. 이러한 개인계좌번호는 경우에 따라 해당 거래 참조번호와 함께 본 회사 및/또는 명의개서대리인과의 모든 연락시 사용됩니다.

매입 절차

최초 주식 매입 신청은 표준 신청 양식으로 이루어져야 합니다. 기존 투자자 계정으로 추가 매입이 이루어지는 경우 어떠한 추가 신청 양식도 요구되지 않습니다. 그러나 브로커/딜러를 통하지 아니하고 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investment)에 직접 매입을 신청하는 개별적인 개인 투자자들은 반드시 표준 매입 양식(당사 웹사이트에서 확인 가능 또는 요청시 제공)을 작성하여 서명해야 합니다. 그 이후의 모든 주식 매입은 명의개서대리인이 명확히 허용한 경우, 전화, 팩스, 전자 요청에 의해 이루어질 수 있습니다. 명의개서대리인은 추가 매입 신청에 대해 적법히 서명된 서면 확인서를 요청할 수 있으며, 이 경우 요청한 서면 확인서를 수신할 때까지 투자가 지연될 수 있습니다. 추가 매입 신청서는 이사회의 재량으로 수락됩니다.

주식의 매입 전에 관련 핵심투자정보문서(KIID)가 반드시 투자자에게 제공되어야 합니다. 경우에 따라 브로커/딜러는 투자자들에게 적합한 핵심투자정보문서(KIID)를 제공해야 할 책임을 집니다. 주식을 매입하시기 전에 항상 귀하의 브로커/딜러와 연락을 취하시기 바랍니다. 별도 브로커/딜러가 없는 경우, 관련 핵심투자정보문서(KIID)를 전자문서 또는 서류사본으로 제공할 명의개서대리인이나 귀하의 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investment) 현지 사무소에 연락을 취하시기 바랍니다.

추가 매입 신청서는 정식 서명되어야 하며, 그리고

- (a) 펀드(들) 주식 클래스 명칭, 주식 클래스 ISIN 코드(프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investment)의 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에서 확인 가능함) 그리고 펀드(들)에 신청하는 주식 수(숫자 혹은 문자로 기재될 것) 또는 투자 금액(숫자 혹은 문자로 기재될 것)(선취판매수수료가 포함되어야 함)을 명시해야 합니다. Templeton Euro Short-Term Money Market Fund(국내에서는 등록 판매되지 아니함)의 경우 투자 금액만 명시할 수 있음을 숙지하여야 합니다(주식 금액에 따른 매입주문이 불가능함).
- (b) 대금 지급 방법을 명시해야 합니다.
- (c) 관련 핵심투자정보문서(KIID)를 제공받았음을 확인해야 합니다.

매입신청서에 언급된 펀드(들) 주식 클래스의 명칭, 주식 클래스 ISIN 코드나 펀드(들) 주식 클래스 통화가 서로 불일치하는 경우 주문은 매입신청서에 기재된 ISIN 코드를 기준으로 처리됩니다.

매입신청 전체 또는 일부가 수락되지 않을 경우, 매입금액은 투자자의 위험 부담으로 투자자에게 환불될 것입니다.

투자자는 본 회사의 자산 평가가 중단된 경우를 제외하고는(제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집

합투자재산의 평가' 참조) 매입 요청을 철회하지 못합니다. 자산 평가 중단 시, 매입 요청 철회는 중단 기간 종료 이전에 명의개서대리인이 서면 통지를 받는 경우에 한하여 발효될 것입니다. 이러한 경우 매입대금은 투자자에게 환불될 것입니다.

본 회사와 명의개서 및 일반사무관리대리인 어느 누구도 어떠한 방식으로든 송부된 신청서 양식이나 매입 신청을 수신하지 못함(팩스 신청서 양식을 수신하지 못한 경우 포함)으로써 발생된 손실에 대하여 신청에 대해서나 투자자에게 책임을 지지 않습니다.

매입가격

어느 거래일의 거래마감시간(제5부의 내용 중 '표준거래마감시간' 참조) 전에 수신하고 수락된 매입신청의 경우, 주식은 통상적으로 동 거래일에 계산되는 해당 클래스 주당 순자산가치(해당되는 판매수수료를 감안하여)로 발행됩니다. 매입대금은 매입신청이 처리되기 이전에 명의개서대리인 또는 판매회사가 결제자금으로 수령할 수 있도록 요구될 수 있습니다. 이러한 경우, 매입신청은 명의개서대리인이 해당 하위펀드를 수령한 평가일에 결정된 주당 순자산가치(해당되는 선취판매수수료를 감안하여)를 기준으로 처리될 것입니다.

어느 거래일의 해당 거래마감시간 이후에 명의개서대리인 또는 적법히 선임된 판매회사가 수신하고 수락한 완전한 주식 매입 신청은 그 다음 평가일에 계산되는 해당 주식 클래스 주당 순자산가치(해당되는 선취판매수수료를 감안하여)를 기준으로 처리됩니다.

주당 순자산가치는 제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가'에 명시된 방식에 따라 산정됩니다.

본 회사 및/또는 명의개서대리인은 등록주주에게 주식이 발행된 가격을 그들의 확인서(Confirmation Statement)(‘확인서(Confirmation Statements)’ 항목 참조)에 알립니다.

결제

본 회사는 현금, 여행자수표 또는 비은행 현금으로 주문된 지급금을 수락하지 않습니다. 지급금은 통상적으로 주 판매회사가 명시한 은행계좌(신청서 양식에 자세히 기재됨)로 전자은행이체(electronic bank transfer) 방식으로 지급되어야 합니다. 지급금은 주식 클래스의 통화로 지급될 수 있습니다. 그러나, 명의개서대리인이 허용하는 특정 경우에는 자유롭게 환전가능한 모든 통화로 지급될 수 있으며, 이러한 경우 필요한 외환 거래는 투자자를 대신하여 투자자의 비용 부담으로 처리될 것입니다. 자유롭게 환전가능한 기타 통화로 결제되는 경우, 투자자들은 통화 전환 때문에 다음 평가일까지 신청처리가 지연될 수 있다는 사실을 숙지해야 합니다.

이사회는 룩셈부르크 대공국의 법률에 규정된 요건을 고려하여, 규정에 따라, 주식 매입 전체 또는 일부의 현물 신청을 수락할 권리가 있습니다. 투자자가 자산에 대해 온전한 소유권을 제공하지 못하는 경우에 본 회사는 결제를 불이행한 투자자를 상대로 소송을 제기할 수 있습니다.

주식 할당은 선취판매수수료를 포함한 매입금액을 수령해야만 이루어지며, 본 금액은 신청서 수락 당일이나 그 전에 이사회가 결제자금을 요구하지 않는 이상 평가일로부터 5 룩셈부르크 영업일 이내에 지급되어야 합니다. 30일의 기간동안 미결제 상태로 남아있는 주식은 취소 될 수 있습니다. 이러한 경

우, 본 회사는 결제를 불이행한 투자자를 상대로 당해 투자자가 결제일까지 결제를 이행하지 못함으로 인하여 직간접적으로 발생한 손실을 보상하도록 요구하는 소송을 제기할 수 있습니다.

전자이체(electronic transfer)나 은행전신환(bank wire)으로 결제가 이루어지는 경우, 명의개서대리인은 전송 과정에서 문제가 발생하거나 전신환 신청서에 부적합하거나 부정확한 내용으로 인하여 문제가 발생한 경우에 매입대금 송금을 조정해야 하는 책임을 지지 않습니다. 전자이체(electronic transfer)와 관련한 은행수수료는 송금은행, 거래은행, 거래처(correspondents), 대리인 또는 하위대리인에 의해 이체대금에서 공제될 수 있으며, 수령은행 또한 이러한 송금액에서 은행수수료를 공제할 수 있습니다.

적립식

적립식(regular savings plans)과 확정인출식(Regular Withdrawal Plans)은 여러 국가의 투자자 이익을 위해 활용될 수 있습니다. 적립식이 약정된 만기일 이전에 해지될 경우 해당 주주가 지급해야 할 선취수수료가 '주식 클래스 - 판매수수료 구조' 항에서 정한 임의식 투자에 적용되는 수준보다 높아질 수 있습니다. 더 자세한 정보를 원하시면, 명의개서대리인 또는 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 지역 사무소에 문의하시기 바랍니다.

적립식(regular savings plans) 및 확정인출식(Regular Withdrawal Plans)의 경우에는 최소 보유금액 요건(미화 2,500달러 또는 이에 상응하는 금액)이 적용되지 않습니다.

나. 환매

글로벌 환매 절차

환매절차

펀드 내 모든 클래스의 주식은 모든 거래일에 환매될 수 있습니다. 주식 환매 신청은 서면으로 명의개서대리인에게 요청해야 하고, 명의개서대리인이 명백히 허용한 경우에는 전화, 팩스 또는 전자 수단을 통해서 요청할 수 있습니다. 공동 투자자 계정의 경우, 단독 서명 권한이 부여된 경우나 대리권자가 명의개서대리인과 상의한 경우를 제외하고 모든 환매 신청은 반드시 투자자 전원의 서명을 받아야 합니다. 환매 신청이 서면으로 이루어지지 않은 경우, 명의개서대리인은 해당 환매 신청에 대한 적법히 서명된 서면 확인서를 요청할 수 있으며, 이 경우 요청한 적법히 서명된 서면 확인서를 수신할 때까지 신청 처리가 지연될 수 있습니다.

주주(들)의 이름으로 증서가 발급된 경우 이사회는 해당 거래가 순자산가치로 발효되어 그 결과 지급이 이루어지기 전에 정식으로 배서된 그 주식 증서를 명의개서대리인에게 반환하도록 요구할 수 있습니다.

환매 신청에는 ISIN 코드(프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investment)의 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에서 확인 가능함), 환매되는 주식 수/가치, 지급 통화 및 은행 내역과 함께 투자자 개인 계좌번호, 펀드 명칭, 주식 클래스(들)의 내역이 포함되어야 합니다. 환매신청서에 언급된 펀드(들), 주식 클래스의 명칭, 주식 클래스 ISIN 코드나 주식 클래스 통화가 서로 불일치하는 경우 주문은 환매신청서에 기재된 ISIN 코드를 기준으로 처리됩니다.

주식 환매 요청은 환매되는 주식과 관련된 모든 이전 거래가 완료되고 결제될 때까지 실행되지 않습니다.

환매 요청으로 인하여 보유주식이 미화 2,500 달러 이하(또는 이에 상응하는 금액)가 될 경우, 본 회사는 해당 보유주식 잔액을 환매하여 환매 금액을 투자자에게 지급할 수 있습니다.

본 회사는 모든 평가일에 펀드 주식 가치의 10% 이상에 해당하는 환매 또는 전환 요청에 응하지 않을 권리를 가집니다. 이 경우, 이러한 주식 환매는 10 록셈부르크 영업일을 초과하지 않는 범위 내에서 일정 기간 연기될 수 있습니다. 이러한 환매 신청은 추후의 신청에 우선하여 처리될 것입니다.

본 회사와 명의개서대리인 어느 누구도 어떠한 방식으로든 송부된 환매 신청을 수신하지 못함으로써 발생한 손실에 대하여 투자자에게 책임을 지지 않습니다.

투자자는 본 회사의 자산 평가가 중단된 경우를 제외하고는(제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가' 참조) 주식의 환매 요청을 철회하지 못합니다. 자산 평가 중단 시, 환매 요청 철회는 중단 기간 종료 이전에 명의개서대리인이 서면 통지를 받는 경우에 한하여 발효될 것입니다. 환매 요청이 철회되지 않은 경우에는, 평가 중단 종료 이후 다음 평가일에 환매가 이루어질 것입니다.

환매가격

어느 거래일의 해당 거래마감시간(제5부의 내용중 '표준거래마감시간' 참조) 이전에 명의개서대리인 또는 적법히 선임된 판매회사가 수신하고 수락한 완전한 환매 신청은 당일 거래일에 계산되는 해당 주식 클래스 주당 순자산가치(해당되는 이연 판매수수료를 감안하여)를 기준으로 처리됩니다.

어느 거래일의 해당 거래마감시간(제5부의 내용중 '표준거래마감시간' 참조) 이후에 명의개서대리인 또는 적법히 선임된 판매회사가 수신하고 수락한 완전한 환매 신청은 그 다음 평가일에 계산되는 해당 주식 클래스 주당 순자산가치(해당되는 이연 판매수수료를 감안하여)를 기준으로 처리됩니다.

주당 순자산가치는 제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가'에 명시된 방식에 따라 산정됩니다.

환매대금 지급

환매 주식에 대한 대금 지급은 적법히 이루어진 환매 요청을 명의개서대리인이 수령하고 수리한 날로부터 5 록셈부르크 영업일 이내에 이루어 질 것이며, 달리 지시가 없는 이상 통상적으로 주식 클래스 통화로 자금의 전자은행이체(electronic bank transfer) 방식으로 지급될 것입니다. 또한 환매대금 지급은 신청시 요청되는 경우 투자자의 비용 및 위험 부담으로 자유롭게 환전가능한 통화로 이루어 질 수 있습니다.

제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가'에 기술된 예외적인 상황에서, 해당 평가 일로부터 5 록셈부르크 영업일 이내에 환매 대금을 지급할 수 있을 정도로 펀드의 유동성이 충분하지 않다면, 환매대금은 이자 부과 없이 합리적으로 실행 가능한 시간 내에 조속히 지급될 것입니다.

이사회는 환매금액 지급 기간을 펀드 관련 자산의 상당 부분이 투자되는 국가의 금융 시장에서 통용되는 결제 및 기타 규제 조건에 따라 30 록셈부르크 은행 영업일을 초과하지 않는 범위 내에서 (일부 관할 지역의 경우, 이보다 짧은 기간이 적용될 수 있습니다) 연장할 수 있습니다. 이는, 투자목적 및 정

책에 따라 개도국 발행기관의 주식에 투자하는 본 회사의 다음 펀드에 대해 배타적으로 적용됩니다 (프랭클린 인디아 펀드(Franklin India Fund), 프랭클린 MENA 펀드(Franklin MENA Fund), 템플턴 아시안 그로스 펀드(Templeton Asian Growth Fund), 템플턴 브릭 펀드(Templeton BRIC Fund), 템플턴 차이나 펀드(Templeton China Fund), 템플턴 이스턴 유럽 펀드(Templeton Eastern Europe Fund), 템플턴 이머징마켓 펀드(Templeton Emerging Markets Fund), 템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드(Templeton Emerging Markets Balanced Fund), 템플턴 이머징마켓 본드 펀드(Templeton Emerging Markets Bond Fund), 템플턴 프런티어 마켓 펀드(Templeton Frontier Markets Fund), 템플턴 라틴 아메리카 펀드(Templeton Latin America Fund), 템플턴 타일랜드 펀드(Templeton Thailand Fund).)

모든 대금 지급은 투자자의 위험 부담으로 이루어지며 주 판매회사, 판매 관리회사, 명의개서대리인, 판매회사, 집합투자업자 및/또는 본 회사는 아무런 책임을 지지 않습니다.

환매수수료 및 비용

주식의 발행일로부터 일정 연수 이내에 환매되는 주식의 경우 환매대금에 이연 판매수수료가 부과될 수 있습니다.

현물 환매

관련된 투자자(들)의 사전 동의를 얻고 주주들의 동등한 처우 원칙을 고려하여 이사회는 펀드의 환매 대상 주식에 적용되는 순자산가치와 동등한 가치를 가지는 해당 펀드의 포트폴리오 증권을 환매하는 투자자(들)에게 할당하여 현물로 전체 또는 일부 환매대금의 지급에 응할 수 있습니다.

무기명 주식

무기명 주식의 환매 신청은 해당 주권(들)과 함께 만기가 도래하지 않은 쿠폰이 주 지급대리인에게 반환되어야 합니다. 본 회사는 잔액에 대해 신규 무기명 주식을 발행하지 않을 것입니다.

다. 전환

글로벌 전환 절차

전환은 투자자가 주식 클래스에서 자신의 보유주식을 동일한 펀드의 다른 주식 클래스로 또는 다른 펀드의 동일한 주식 클래스나 다른 주식 클래스로 전환하는 거래를 말합니다. 기존 주식 클래스의 주식을 환매한 이후 신규 주식 클래스의 주식을 매입하는 방식으로 거래가 이행됩니다. 단, 투자자의 보유 주식은 기존 및 신규 펀드나 주식 클래스에 대해 모두 최소 투자 금액 요건을 충족해야 합니다.

상황에 따라서 투자자는 본 회사의 주식을 프랭클린 템플턴 인베스트먼트츠(Franklin Templeton Investments)가 제공하는 동 기간내 비슷한 판매보수수료(이연판매수수료 등)를 부과하는 다른 투자 펀드의 주식 또는 수익권(units)과 전환할 수 있습니다. 주식의 전환이 가능한 투자 펀드의 종류 및 전환 절차/조건에 대한 상세 정보는 요청 시, 명의개서대리인으로부터 입수할 수 있습니다.

A 클래스 주식

이 항에서 명시한 구체적인 클래스 주식 제한을 침해하지 아니하고, A 클래스 주식은 전환하려는 주식

클래스에 대한 투자자 적격 기준을 충족하는 것을 조건으로 다른 펀드나 주식 클래스의 주식으로 전환될 수 있습니다. 이연 판매수수료가 적용되는 A 클래스 주식은 동일한 이연 판매수수료가 적용되는 적용되는 A 클래스 주식에 한정하여 전환될 수 있습니다. 주식의 수명은 신규 주식 클래스에 옮겨지며, 이러한 주식의 전환시 어떠한 이연 판매수수료도 부과되지 않습니다.

I 클래스 주식

이 항에서 명시한 구체적인 클래스 주식 제한을 침해하지 아니하고, I 클래스 주식은 다른 펀드나 주식 클래스의 주식으로 전환될 수 있습니다. 오로지 기관 투자자들만이 각자 보유한 주식을 I 클래스 주식으로 전환할 수 있습니다.

N 클래스 주식

이 항에서 명시한 구체적인 클래스 주식 제한을 침해하지 아니하고, N 클래스 주식은 전환하려는 주식 클래스에 대한 투자자 적격 기준을 충족하는 것을 조건으로 다른 펀드나 주식 클래스의 주식으로 전환될 수 있습니다.

전환절차

주식 전환 신청은 서면으로 명의개서대리인에게 요청해야 하고, 명의개서대리인이 명백히 허용한 경우에는 전화, 팩스 또는 전자 수단을 통해서 요청할 수 있습니다. 공동 투자자 계정의 경우, 단독 서명 권한이 부여된 경우나 대리권자가 명의개서대리인과 상의한 경우를 제외하고 모든 전환 신청은 반드시 투자자 전원의 서명을 받아야 합니다. 전환 신청이 서면으로 이루어지지 않은 경우, 명의개서대리인은 해당 전환 신청에 대한 적법히 서명된 서면 확인서를 요청할 수 있으며, 이 경우 요청한 적법히 서명된 서면 확인서를 수신할 때까지 신청 처리가 지연될 수 있습니다.

주식의 전환을 요청하는 경우 어떠한 신청 양식도 요구되지 않습니다. 그러나 브로커/딜러를 통하지 아니하고 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investment)에 직접 전환을 요청하는 개별적인 개인 투자자들은 반드시 표준 전환 양식(당사 웹사이트에서 확인 가능 또는 요청시 제공)을 작성하여 서명해야 합니다. 주식의 전환 전에 관련 핵심투자정보문서(KIID)가 반드시 투자자에게 제공되어야 합니다. 경우에 따라 브로커/딜러는 투자자들에게 적합한 핵심투자정보문서(KIID)를 제공해야 할 책임을 집니다. 주식을 전환하시기 전에 항상 귀하의 브로커/딜러와 연락을 취하시기 바랍니다. 별도 브로커/딜러가 없는 경우, 관련 핵심투자정보문서(KIID)를 전자문서 또는 서류사본으로 제공할 명의개서대리인이나 귀하의 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investment) 현지 사무소에 연락을 취하시기 바랍니다.

전환 신청에는 ISIN 코드(프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investment)의 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에서 확인 가능함)와 함께 투자자 개인 계좌번호, 지명된 펀드 및 주식 클래스간에 전환될 주식의 수/가치가 포함되어야하며 관련 핵심투자정보문서(KIID)를 제공받았다는 확인이 되어야 합니다. 전환신청서에 언급된 펀드(들), 주식 클래스의 명칭, 주식 클래스 ISIN 코드나 주식 클래스 통화가 서로 불일치하는 경우 주문은 전환신청서에 기재된 ISIN 코드를 기준으로 처리됩니다. 투자자들은 모든 거래일에 주식을 전환할 수 있습니다.

신규 펀드에 대한 최소 초기 투자금액은 미화 2,500 달러(또는 이에 상응하는 금액)입니다. 전환 요청으로 인하여 보유주식이 미화 2,500 달러(또는 이에 상응하는 금액) 이하가 될 경우, 전환은 발효되지 않을 수 있습니다.

모든 주식 전환 요청은 전환의 대상이 되는 주식과 관련된 모든 이전 거래가 완료 및 결제될 때까지 실행되지 않습니다. 매입에 앞서 환매 결제가 이루어지는 경우, 환매대금은 매입 결제가 이루어질 때까지 본 회사의 추심은행 계좌에 보관됩니다. 어떠한 이자도 투자자의 이익으로 발생되지 않습니다.

투자자들은 다른 통화로 표시된 펀드들간의 주식으로 전환 신청을 할 경우, 통화 환전 거래의 효력을 위하여 추가적으로 1 영업일이 더 소요됨을 유의하여야 합니다. 그러나, 예외적인 상황에서, 회사 또는 명의개서대리인은 그 재량에 따라 그러한 전환 요청 및 필요한 통화 환전을 같은 평가일에 처리하기로 결정할 수 있습니다.

본 회사는 모든 평가일에 펀드 주식 가치의 10% 이상에 해당하는 전환 요청에 응하지 않을 권리를 가집니다. 이 경우, 이러한 주식 전환은 10 영업일을 초과하지 않는 범위 내에서 일정 기간 연기될 수 있습니다. 이러한 전환 신청은 추후의 신청에 우선하여 처리될 것입니다.

예외적으로 일부 국가 또는 일부 하위판매회사를 통한 경우 및/또는 전문투자자의 경우 본 회사 또는 명의개서대리인이 전환 거래를 실행하는데 1 영업일이 더 소요될 수 있습니다. 이는 해당 펀드가 유럽 저축소득 과세에 관한 법령(Europe Savings Directive)의 적용을 받을 경우 투자자가 수령하게 될 전환 후 펀드의 주식수의 산정시 원천징수세가 적용되어야 하는 이유나 통화 전환이 요구되는 경우와 같은 운영적인 이유에 기인합니다.

투자자는 본 회사의 자산 평가가 중단된 경우를 제외하고는(제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가' 참조) 주식의 전환 요청을 철회하지 못합니다. 자산 평가 중단 시, 전환 요청 철회는 중단 기간 종료 이전에 명의개서대리인이 서면 통지를 받는 경우에 한하여 발효될 것입니다. 전환 요청이 철회되지 않은 경우에는, 평가 중단 종료 이후 다음 평가일에 전환이 이루어질 것입니다.

전환가격

어느 거래일의 해당 거래마감시간(제5부의 내용중 '표준거래마감시간' 참조) 이전에 명의개서대리인 또는 적법히 선임된 판매회사가 수신하고 수락한 완전한 전환 신청은 당일 거래일에 계산되는 해당 주식 클래스의 주당 순자산가치를 기준으로 처리됩니다.

어느 거래일의 해당 거래마감시간 이후에 명의개서대리인 또는 적법히 선임된 판매회사가 수신하고 수락한 완전한 전환 신청은 그 다음 평가일에 계산되는 해당 주식 클래스 주당 순자산가치를 기준으로 처리됩니다.

발행되는 주식의 수는 해당 평가일을 기준으로 관련된 두 펀드 또는 클래스 주식의 각각의 주당 순자산가치에 기초합니다.

전환수수료 및 비용

예외적인 상황에서, 이사회의 승인으로 전환 요청된 주식 가치의 1%를 초과하지 않는 범위 내에서 전환수수료가 적용될 수 있습니다. 이러한 전환수수료는 특정 국가에서의 판매 및/또는 판매회사 및/또는 전문투자자들을 통한 판매를 위하여 적용될 수 있습니다. 전환수수료가 적용되는 경우, 본 투자설명서에 따른 현지 보충본이나 마케팅 자료에 해당 전환수수료 내역을 명시합니다. 이러한 수수료는 본 회사가 주식 수를 계산하고 지급할 때에 자동으로 공제될 것입니다.

상황에 따라서 특정 펀드 또는 주식 클래스의 전환시 투자자가 이전 전환의 결과로 이미 선취판매수수료를 차액을 지불하지 않는 한 두 선취판매수수료 간의 차액에 해당하는 비용이 불가피하게 부과될 수 있습니다. 현재 모든 선취판매수수료 차액은 주 판매회사에게 지급되며, 주 판매회사는 다시 차액의 일부를 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자에게 지불할 것으로 예상됩니다. 그러나 선취판매수수료 차액은 본 회사의 재량으로 면제될 수도 있습니다.

무기명 주식

무기명 주식의 전환 신청은 해당 주권(들)과 함께 만기가 도래하지 않은 쿠폰이 주 지급대리인에게 반환되어야 합니다. 전환 완료 후, 본 회사는 잔액에 대해 신규 무기명 주식을 발행하지 않을 것입니다.

과세

주식의 전환은 유럽저축소득과세지침(제5부의 내용중 '기타 추가정보' 참고)에서 정한 과세사유로 간주됩니다. 이에 따라, 해당 기존 펀드의 주식의 전환에 대하여 원천징수세가 부과될 수 있습니다.

12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가

가. 기준가격의 산정 및 공시

순자산가치의 계산

각 펀드의 클래스별 주식의 주당 순자산가치(기준가격을 의미함. 이하 "순자산가치")는 해당 펀드 또는 해당 클래스별 주식의 통화기준으로 1주당 수치로 표시되며, 본 회사의 자산 가치 중 펀드의 자산에서 펀드의 부채를 차감한 수치가 각 펀드의 클래스별 주식에 해당되는 본 회사의 순자산이고, 이를 기발행 주식수로 나누어 평가일 기준으로 결정합니다. 주식의 순자산가치는 이사회에 결정에 따라 소수점 둘째 자리로 반올림하거나 내림합니다.

기준가격의 공시

펀드 및 주식 클래스의 주당 순자산가치는 본 회사의 등록사무소에서 공시되며, 주 판매회사와 명의개서대리인의 사무소에서 입수할 수 있습니다. 본 회사는 해당 펀드의 주당 순자산가치가 관계 법에서 정하는 바에 따라 이사회가 수시로 정하는 신문을 통해 공시되도록 합니다. 이러한 정보는 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에 게재됩니다. 본 회사는 기준가격의 공시 지연이나 오류 또는 미공시에 대하여 아무런 책임을 지지 아니합니다.

국내의 경우, 펀드 및 주식 클래스의 주당 순자산가치는 판매대행사 영업점 또는 홈페이지를 통하여 확인할 수 있으며, 웹사이트 <http://www.franklintempleton.co.kr>에 게재됩니다.

발행, 환매, 전환의 일시 정지

해당 증권 거래소에서의 매매가 사실상 제한되거나 본 회사의 투자자산을 처분하거나 평가할 수 없는 특별한 상황에서는 ('집합투자재산의 평가' 참조) 그 기간 동안 펀드의 주식 가격 결정이 정지될 수 있습니다. 정지 기간 동안에는 어떠한 주식도 발행, 환매, 전환될 수 없습니다. 모든 정지 통보는 적절하다고 여겨지는 경우에 이사회가 수시로 결정하는 신문에 공고됩니다.

순자산가치 계산의 중지

1. 아래의 기간 동안, 본 회사는 특정 펀드 주식의 순자산가치 결정, 주식의 발행 및 환매, 펀드 간 전환을 중지할 수 있습니다.
 - (a) 해당 클래스의 주식과 관련된 본 회사 투자자산의 상당 부분이 수시로 고시되는 주요 증권 거래소 또는 시장이 정규 공휴일 이외에 폐장하는 기간 또는 이들 시장에서의 거래가 제한 또는 정지되는 기간
 - (b) 해당 클래스의 주식과 관련된 본 회사 보유 자산의 처분 또는 평가가 불가능해지는 비상 사태의 발생
 - (c) 특정 클래스 주식의 투자자산에 대한 가격 또는 가치 혹은 증권 거래소 또는 시장에서의 현재 가격 또는 가치를 결정할 때 활용되는 통신 수단의 장애 발생
 - (d) 본 회사가 해당 주식의 환매 시 지급을 위해 자금을 본국으로 회수할 수 없는 기간 또는 해당 주식 환매에 따른 지급 또는 투자자산의 실현 또는 취득에 관련된 자금의 이동이 정상 환율로 이루어질 수 없다고 이사회가 판단한 기간
 - (e) 본 회사의 특정 클래스의 주식 순자산가치를 정확히 결정할 수 없는 기간
2. 본 회사는 이러한 계산 중지를 공표할 것이며, 주식의 환매나 전환을 취소 불가한 서면으로 요청하는 주주에게 주식 환매 또는 전환 청구 시 이를 통지할 것입니다.

주 1) 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격변동으로 인하여 펀드재산 가치가 변동될 수 있습니다

주 2) 국내의 경우 각 하위펀드 주식의 순자산가치는 국내판매대행회사의 영업장 또는 홈페이지를 통하여 공시됩니다.

나. 집합투자재산의 평가방법

가치산정

본 회사의 자산은 하기 사항을 포함합니다.

- (a) 발생 이자를 포함한 모든 현금 및 예금
- (b) 모든 단기 받을 어음, 요구불 어음, 받을 채권 (매각되었으나 인도되지 않은 증권의 대금 포함)
- (c) 모든 채권, 정기 약속어음, 지분, 주식, 무상환사채, 청약권, 워런트, 옵션, 기타 투자상품과 증권으로 본 회사가 소유하거나 계약한 것
- (d) 모든 주식, 주식 배당금, 현금 배당금과 본 회사가 수령해야 할 현금 분배금 (단, 배당락, 권리락, 이와 유사한 관행에 의해 증권의 시가가 변동할 때, 본 회사는 조정을 가할 수 있습니다.)
- (e) 본 회사가 보유한 이자 발생 증권에 발생한 모든 이자 (단, 해당 증권의 원금에 반영되거나 포함된 것은 제외)
- (f) 미상각된 본 회사의 설립비
- (g) 선급비용을 포함한 모든 종류의 기타 자산

총 부채에는 아래 내용이 포함됩니다.

- (a) 모든 차입금, 지급어음, 지급 채무

- (b) 발생했거나 지불해야 할 모든 관리 비용 (투자자문보수, 수탁보수, 법인사무대리인 보수 포함)
- (c) 현재 및 미래의 모든 채무로 자금 또는 재산 지급 관련 만기 도래한 모든 계약상 채무와 평가일이 배당금 수령자 결정을 위한 기준일에 해당되거나 그 이후인 경우, 본 회사가 선언한 미지급 배당금을 포함.
- (d) 본 회사가 수시로 결정하는 평가일까지의 자본 및 소득에 대한 적절한 세액총당금과 기타 부채 청산 비용 처리를 위해 이사회가 승인한 기타 준비금
- (e) 기타 모든 종류의 부채 (단, 본 회사의 주식이 대표하는 채무는 제외). 해당 부채 금액을 결정함에 있어, 본 회사는 모든 지급비용을 고려해야 하며, 그 항목은 다음과 같습니다. 펀드설립비용, 집합투자업자, 보관회사, 등록, 명의개서, 법인사무, 주소지 및 일반사무대리인주 주지급대행사, 현지 지급대행사, 등록지에서의 고정대리인 및 회사가 고용한 기타 대리인에 지급해야 할 보수, 법률과 회계감사비용, 보험, 인쇄, 보고, 공시비용, 투자설명서, 상품설명서, 증권신고서 및 핵심투자정보문서(KIID) 인쇄비용, 등록서류관련 비용, 조세와 정부부과금, 자산매매거래 비용, 이자, 은행수수료, 브로커 비용, 우편, 전신전화 비용이 포함됩니다. 본 회사는 정기적으로 또는 반복적으로 발생하는 행정 및 기타 비용을 연간 또는 기타 기간 단위로 사전에 추산하여 산출하며, 해당 기간 동안 동일한 비율로 동일 금액을 계상할 수 있습니다.

헷지대상 주식 클래스에 대하여 외환헷지가 활용될 수 있습니다. 이와 같이 이러한 헷지 활동의 비용 및 관련 부채 및/또는 이익은 당해 클래스에만 적용됩니다. 따라서 이러한 비용 및 관련 부채 및/또는 이익은 헷지대상 주식 클래스 주식의 기준가격에 반영됩니다. 관련 펀드 자산의 환위험은 개별 클래스로 할당되지 않습니다. 외환헷지는 투기 목적을 위하여 활용되어서는 안됩니다. 회사의 정기보고서에서 활용된 헷지 거래를 공시합니다.

순자산가치를 결정할 때, 현금 및 미수금은 실현가능금액으로 평가하며, 이자는 발생부로 배당금은 배당락일에 계상합니다. 각 증권의 현 시가를 결정하기 위해 본 회사는 일반적으로 2개의 독립적인 가격 결정서비스를 활용합니다. 증권 거래소에서 거래되거나 고시되어 시가를 용이하게 입수할 수 있는 포트폴리오 증권은 당해 증권거래소에서 입수가능한 최근 가격(각각 최종 매도호가 또는 공식 당일 종가)으로 평가되며, 실제 거래가 이루어지지 않은 경우 가장 최근 매수호가와 매도호가 범위 내에서 평가됩니다. 조직화된 시장(organized market)에서 거래되는 증권은 가격이 고시되는 증권(quoted securities)과 가능한 한 동일한 방식으로 평가될 것입니다.

제2부의 내용중 '투자제한'에서 정한 바에 따라 특정 펀드가 취득한 장외 포트폴리오 증권의 가치는 매수호가와 매도호가 범위 내에서 평가됩니다. 장내와 장외에서 동시에 거래되는 포트폴리오 증권의 경우에는 가장 광범위하고 대표적인 시장이라고 이사회가 결정한 시장의 시가로 평가됩니다.

통상 회사채, 정부증권이나 단기금융상품 거래는 뉴욕증권거래소 마감시간 이전 시점에 사실상 종결되며, 순자산가치 산정시 활용되는 이러한 증권의 가치는 당해 시점을 기준으로 결정되게 됩니다. 때로 이러한 증권의 가치에 영향을 주는 사건이 가격결정시간과 뉴욕증권거래소 마감 시간 사이에 발생할 수 있으며, 이러한 가격변동은 순자산가치 산정시 반영되지 않습니다. 본 회사는 이러한 시기에 발생한 것으로서 해당 증권의 가치에 중요한 영향을 미치는 사건을 모니터링하기 위해 제3자 가격결정서비스회사를 신뢰합니다. 이러한 사건이 발생할 경우 제3자 가격결정서비스회사는 본 회사에 조정된 가격을 제공합니다.

증권 거래소 또는 조직화된 시장에서 고시되지 않고 거래되지 않는 증권이나, 위의 시장에서 거래가 이루어지고 고시되나, 고시된 시가를 득할 수 없거나, 시가가 공정 시장 가치를 대표하지 못하는 증권의 가치는 이사회가 의지해 결정됩니다. 제도권 거래소에서 거래되지 않는 단기 채무성 양도증권과 단기금융상품은 통상 상각후 원가(on an amortized cost basis)로 평가됩니다.

본 회사는 제2부의 내용중 '투자제한'에서 정하는 바에 따라 거래가 제한되거나, 상장되어 있지 않거나, 거래가 원활하지 않거나, 거래량이 적거나 혹은 상대적으로 유동성이 부족한 증권에 투자할 수 있기 때문에, 이러한 증권에 대해 입수가능한 가장 최근 시가와 가장 최근 확정 시가 간에 차이가 발생할 수 있습니다. 회사는 시가를 용이하게 입수할 수 없거나 (거래제한증권, 미상장증권 또는 사모증권 등), 또는 신뢰할 만한 가격평가가 이루어질 수 없는 (거래 중단, 휴면상태 또는 일부 외국시장이 정한 가격변동제한이 발생한 경우 또는 거래량이 적거나 유동성이 적은 증권 등) 개별 증권과 기타 자산의 공정가치를 평가하기 위한 절차를 수립하고 있습니다. 이러한 증권을 평가하는 방법에는 펀더멘탈 분석 (수익배수 등), 매트릭스 프라이싱(matrix pricing), 유사증권의 시가 기준 할인, 증권 처분에 적용되는 제한의 성격과 기간을 고려한 할인 등이 포함됩니다.

공정가격 결정절차는 명확하게 적용되는 절차에 기초하여 선의로서 가격이 결정되는 절차입니다. 주당 순자산가치의 산정 시점 즈음에 증권을 매각할 경우 본 회사가 해당 증권의 공정가격을 입수할 수 있으리라는 보장은 없습니다.

유럽 및 아시아의 증권 거래소와 장외 시장에서의 증권 거래는 뉴욕증권거래소 개장일 기준으로 매일 뉴욕증권거래소 폐장 시간 이전에 완료됩니다. 유럽 또는 극동 증권의 거래, 또는 특정 국가에서의 증권 거래가 일반적으로 매 평가일에 반드시 발생하는 것은 아닙니다. 또한, 평가일이 아니고, 펀드 순자산가치가 산출되지 않는 날에 여러 외국 시장에서 거래가 이루어질 수 있습니다. 따라서, 주식 순자산가치의 계산은 계산에 활용되는 여러 포트폴리오 증권의 가격 결정과 동시에 이루어지지 않습니다. 이들 외국 증권의 가치에 크게 영향을 미치는 사건이 발생한 경우, 해당 증권은 이사회의 지침에 의해 선의로서 결정하여 승인한 공정 가치를 기준으로 평가될 것입니다.

조정가격제(SWING PRICING)

현금 유출입을 반영하기 위하여 집합투자업자가 실행한 펀드 포트폴리오 거래에 수반된 거래비용 (dealing cost)이 반영되어 있지 않은 가격으로 투자자가 본 펀드에 대하여 매입, 매도 및/또는 교환을 실행하게 되면 이로 인하여 본 펀드 주당 순자산가치가 감소할 수 있습니다.

이러한 희석 효과에 대응하여 주주들의 이익을 보호하기 위하여 본 회사는 그 평가 방침의 일부로 조정가격제(swing pricing) 제도를 채택할 수 있습니다.

만일 어느 평가일에 펀드 주식에 대한 투자자(들) 순거래 합계가 이사회가 객관적인 기준에 따라 수시로 당해 펀드 순자산에 대한 비율로 사전에 정하는 한도를 초과하는 경우, 주당 순자산가치는 각각 순환매(net inflow) 및 순판매(net outflow)로 인한 비용을 반영하기 위하여 상향 또는 하향 조정될 수 있습니다. 순환매(net inflow) 및 순판매(net outflow)는 순자산가치 산정 당시 최신 정보에 기반하여 본 회사가 결정합니다.

투자자들은 조정가격제(swing pricing) 적용의 결과로 본 펀드 순자산가치의 변동성이 실제 포트폴리오 성과를 반영하지 못할 수도 있다는 것을 숙지하여야 합니다. 일반적으로, 이러한 조정으로 인하여 펀드의 순환매(net inflow)가 있는 경우 주당 순자산가치는 증가하고, 순판매(net outflow)가 있는 경우 주당 순자산가치는 하락합니다. 펀드의 각 주식 클래스의 주당 순자산가치는 개별적으로 산정되지만 조정(백분율로 표시됨)으로 인하여 각 펀드 주식 클래스의 주당 순자산가치에 동일한 영향을 미치게 됩니다.

이러한 조정은 펀드의 자금 유입이나 유출과 관련되므로 장래 어느 시점에 희석이 발생할지에 대하여 정확히 예측하기는 가능하지 않습니다. 그러므로, 본 회사가 얼마나 자주 이러한 조정을 실행하여야

할지를 정확히 예측하는 것도 가능하지 않습니다.

조정가격제(swing pricing) 제도는 본 회사의 모든 펀드들에 적용될 수 있습니다. 가격 조정의 범위는 현재의 거래비용(dealing cost)과 기타 비용에 근접하도록 회사가 정기적으로 재설정합니다. 이러한 조정은 펀드 별로 차이가 있으며 원래의 주당 순자산가치의 2%를 초과하지 않습니다.

자산 및 부채의 할당

이사회는 아래와 같은 방법으로 각 펀드의 클래스별 주식을 위한 자산 종합계정(pool)을 설정해야 합니다.

1. (a) 각 펀드의 클래스별 주식의 발행으로 인한 자금은 본 회사의 장부 상 해당 펀드를 위해 설정된 자산 종합계정(pool)에 계상될 것이며, 이에 기인한 자산, 부채, 수익, 비용도 해당 종합계정에 계상되어야 합니다.
 - (b) 특정 자산이 다른 자산에서 파생된 경우, 그 파생 자산은 본 회사의 장부 상 원 자산과 동일한 종합계정에 계상될 것이며, 자산 재평가 시 가치의 증감도 관련 계정에 계상됩니다;
 - (c) 본 회사가 특정 종합계정의 자산 또는 특정 계정의 자산과 관련하여 취해진 조치와 연계된 부채를 초래한 경우, 해당 채무는 관련 계정에 할당될 것입니다
 - (d) 본 회사의 자산 또는 부채가 특정 종합계정에 기인하는 것으로 판단할 수 없을 경우, 해당 자산 또는 부채는 모든 계정에 균등 할당될 것이며, 금액으로 나눌 수 있다면 관련 펀드 순자산가치에 비례하여 각 계정에 할당되어야 합니다
 - (e) 해당 클래스별 주식의 배당금을 수령할 투자자가 결정되는 기준일에, 해당 펀드 주식의 순자산가치는 선언된 배당금 액수만큼 줄어들어야 합니다.
2. 특정 펀드 내에 둘 또는 여러 클래스의 주식이 생성된 경우, 위에 기술된 할당 규칙이 해당 클래스 주식에 준용됩니다.
 3. 전술한 순자산가치의 계산, 평가 및 할당 목적상, 본 회사의 환매될 주식은 평가일의 영업 종료 직후까지 존재하는 것으로 처리되어 고려될 것이며, 대금이 지급될 때 까지 본 회사의 부채로 간주될 것이고, 관련 펀드 통화 이외의 통화로 표시되는 본 회사의 모든 투자 상품, 현금 잔고, 기타 자산은 주식 순자산가치를 결정하는 날짜와 시간에 유효한 시장환율을 고려하여 평가될 것이며, 본 회사가 계약한 증권에의 모든 매매 효력은 해당 평가일에 실행 가능한 범위 내에서 발생할 것입니다.

13. 보수 및 수수료에 관한 사항

주) 투자자께서는 법 제76조제4항에서 정한 판매보수 및 수수료와 관련하여 해당 판매회사(투자매매업자 또는 투자중개업자)가 투자자에게 지속적으로 제공하는 용역의 대가에 관한 내용이 기재된 자료를 판매회사로부터 교부받아 설명을 들으시기 바랍니다.

가. 투자자에게 직접 부과되는 수수료

수수료 구분	수수료율(A 클래스)	수수료율(N 클래스)	수수료율(I 클래스)	부과기준
선취판매수수료	- 주식형 펀드/ 혼합형 펀드/ 전환형 펀드: 최대 5.75% - 채권형 펀드: 최대 5.00%	최대 3.00%	-	각 클래스 및 판매대행회사별로 달리 부과

	- 현금유동형 펀드/ 단기금융상품 펀드: 최대 1.50%			
환매수수료	-	-	-	
전환수수료	최대 1.00%	최대 1.00%	-	

주) 국내 고객에게 적용되는 보다 구체적인 선취판매수수료 정보에 대해서는 제1부의 내용중 ‘모집의 내용 및 절차’를 참고하시기 바랍니다.

나. 집합투자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
집합투자업자보수	최대 1.60%	매월
판매회사 보수	최대 0.50% (A) 최대 1.25% (N) 없음 (I)	매일 계상되고 매월 공제되어 주 판매회사에 지급됨. 주 판매회사는 본 수수료를 다시 한국을 포함한 전세계 하위 판매사에게 지급함.
보관회사 보수	0.01%-0.14%	펀드의 성격에 따라 수탁보수가 다르며, 각 하위펀드 순자산의 연 0.01% - 0.14% 범위 내에서 월 단위로 수탁사에게 수탁보수가 지급됨
일반사무관리회사보수	최대 0.2%	펀드 순자산의 최고 연 0.2%와 해당 주식 클래스 단계에서 주주계좌별 추가 금액이 매일 계상되어서 익월 지급됨
기타비용	사유 발생시	<ul style="list-style-type: none"> 주식거래비용, 정부 및 감독기관관련비용, 법률 및 감사비용, 보험, 이자비용, 보고 및 인쇄 관련비용, 우편 및 통신비용등 모든 제반보수는 기준가 계산시 매일 계상되고 누적됨
총 보수·비용	아래 각 하위펀드 참조	
증권 거래비용	실비	사유발생시

* 총 보수·비용 비율은 집합투자기구에 지출되는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나누어 산출함.

** 나아가, 펀드는 1년간 순판매분의 10,000분의 0.5의 발행분담금을 한국 감독당국에 납부하여야 함.

(1) 프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.19	0.19
총 보수·비용	1.89	2.64
증권 거래비용	실비	실비

(2) 프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00

판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.18	0.17
총 보수·비용	1.89	2.63
증권 거래비용	실비	실비

(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.16	0.16
총 보수·비용	1.87	2.62
증권 거래비용	실비	실비

(4) 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.12
총 보수·비용	1.83	2.58
증권 거래비용	실비	실비

(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.80	0.80
판매회사 보수	0.40	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.13	0.12
총 보수·비용	1.53	2.12
증권 거래비용	실비	실비

(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	0.85	0.85
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.12
총 보수·비용	1.67	2.17
증권 거래비용	실비	실비

(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.09	0.09
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.11	0.10
총 보수·비용	1.90	2.64
증권 거래비용	실비	실비

(8) 프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.50	1.50
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.21	0.21
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.25	0.26
총 보수·비용	2.66	3.17
증권 거래비용	실비	실비

(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.11
총 보수·비용	1.82	2.56
증권 거래비용	실비	실비

(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.10	0.10
총 보수·비용	1.80	2.55
증권 거래비용	실비	실비

(11) 프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.30	0.30
판매회사 보수	0.10	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.10	0.10
기타비용	-0.25	-0.25
총 보수·비용	0.25	1.15
증권 거래비용	실비	실비

(12) 프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.11
총 보수·비용	1.82	2.56
증권 거래비용	실비	실비

(13) 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.65	0.65
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.11
총 보수·비용	1.27	1.96
증권 거래비용	실비	실비

(14) 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	0.65	0.65
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	-0.00	-0.01
총 보수·비용	1.15	1.84
증권 거래비용	실비	실비

(15) 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.11	0.10
총 보수·비용	1.81	2.55
증권 거래비용	실비	실비

(16) 프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.16	0.15
총 보수·비용	1.86	2.60
증권 거래비용	실비	실비

(17) 프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.75	0.75
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	-0.06	-0.06
총 보수·비용	1.20	1.90
증권 거래비용	실비	실비

(18) 프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.11	0.11
총 보수·비용	1.82	2.57
증권 거래비용	실비	실비

(19) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.02	0.02
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.10	0.09
총 보수·비용	1.82	2.56
증권 거래비용	실비	실비

(20) 프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.11
총 보수·비용	1.83	2.57
증권 거래비용	실비	실비

(21) 프랭클린 템플턴 글로벌 앨로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.02	0.02
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.05	0.04
총 보수·비용	1.77	2.51
증권 거래비용	실비	실비

(22) 프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	
집합투자업자보수	1.00	

판매회사 보수	0.50
보관회사 보수	0.02
일반사무관리회사 보수	0.20
기타비용	0.18
총 보수·비용	1.90
증권 거래비용	실비

* 본 펀드는 국내에 A 클래스만 등록되어 있습니다.

(23) 템플턴 아시아 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.75	0.75
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.04	0.04
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.10	0.10
총 보수·비용	1.39	2.09
증권 거래비용	실비	실비

(24) 템플턴 아시아안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.35	1.35
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.07	0.07
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.09	0.09
총 보수·비용	2.21	2.71
증권 거래비용	실비	실비

(25) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.04	0.04
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.12
총 보수·비용	2.45	2.95
증권 거래비용	실비	실비

(26) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.04	0.04
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.10	0.10
총 보수·비용	2.44	2.94
증권 거래비용	실비	실비

(27) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.11	0.11
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.13	0.14
총 보수·비용	2.54	3.05
증권 거래비용	실비	실비

(28) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.06	0.06
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.12
총 보수·비용	2.48	2.98
증권 거래비용	실비	실비

(29) 템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.30	1.30
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.05	0.05
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	-0.00	-0.10
총 보수·비용	2.05	2.45
증권 거래비용	실비	실비

(30) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00

판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.06	0.06
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.11
총 보수·비용	1.88	2.37
증권 거래비용	실비	실비

(31) 템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.50	0.50
판매회사 보수	0.20	0.75
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.17	0.17
총 보수·비용	1.08	1.63
증권 거래비용	실비	실비

(32) 템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.80	0.80
판매회사 보수	0.40	1.00
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.10	0.10
총 보수·비용	1.51	2.11
증권 거래비용	실비	실비

(33) 템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.30	0.30
판매회사 보수	0.10	1.00
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.10	0.10
기타비용	0.10	0.09
총 보수·비용	0.61	1.50
증권 거래비용	실비	실비

(34) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.02	0.02
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.14	0.14
총 보수·비용	1.86	2.61
증권 거래비용	실비	실비

(35) 템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.02	0.02
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.14	0.14
총 보수·비용	1.86	2.61
증권 거래비용	실비	실비

(36) 템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.75	0.75
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.02	0.02
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	-0.17	-0.18
총 보수·비용	1.10	1.79
증권 거래비용	실비	실비

(37) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.18	0.18
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.11	0.11
총 보수·비용	2.59	3.09
증권 거래비용	실비	실비

(38) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.13	0.12
총 보수·비용	1.84	2.58
증권 거래비용	실비	실비

(39) 템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.02	0.02
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.14	0.13
총 보수·비용	1.85	2.59
증권 거래비용	실비	실비

(40) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.80	0.80
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.02	0.02
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.15	0.15
총 보수·비용	1.67	2.17
증권 거래비용	실비	실비

(41) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)		
	A	N	I
집합투자업자보수	0.75	0.75	0.55
판매회사 보수	0.30	1.00	0.00
보관회사 보수	0.06	0.06	0.06
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20	0.20
기타비용	0.09	0.09	0.05
총 보수·비용	1.40	2.10	0.86
증권 거래비용	실비	실비	실비

(42) 템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	0.75	0.75
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.04	0.04
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.10	0.10
총 보수·비용	1.39	2.09
증권 거래비용	실비	실비

(43) 템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	
집합투자업자보수	1.00	
판매회사 보수	0.50	
보관회사 보수	0.02	
일반사무관리회사 보수	0.20	
기타비용	-0.13	
총 보수·비용	1.59	
증권 거래비용	실비	

* 본 펀드는 국내에 A 클래스만 등록되어 있습니다.

(44) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.85	0.85
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.03	0.03
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.02	-0.09
총 보수·비용	1.60	1.99
증권 거래비용	실비	실비

(45) 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.03	0.03
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.12	0.12
총 보수·비용	1.85	2.60
증권 거래비용	실비	실비

(46) 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N

집합투자업자보수	0.75	0.75
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.05	0.05
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.10	0.10
총 보수·비용	1.40	2.10
증권 거래비용	실비	실비

(47) 템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.25
보관회사 보수	0.01	0.01
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.13	0.13
총 보수·비용	1.84	2.59
증권 거래비용	실비	실비

(48) 템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.40	1.40
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.06	0.06
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.11	0.10
총 보수·비용	2.27	2.76
증권 거래비용	실비	실비

(49) 템플턴 타일랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2011.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.06	0.06
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.13	0.13
총 보수·비용	2.48	2.98
증권 거래비용	실비	실비

주식 클래스 - 운용보수 구조

집합투자업자들은 해당 년도 동안 펀드의 일일 평균 순자산의 연 일정 비율에 상응하는 금액을 매월 운

용보수로 본 회사로부터 수령합니다. 국내에서 판매되는 주식 클래스(즉, A 클래스, N 클래스 및 I 클래스)에 대하여 다음과 같은 보수가 적용됩니다. (단, I 클래스의 경우 국내에서는 템플턴 글로벌 본드 펀드의 I 클래스만이 판매되고 있으며 동 클래스의 운용보수는 0.55% 입니다.)

	펀드명	운용보수
		1년간 1일 순자산 평균의 연 %
(1)	프랭클린 바이오테크놀러지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)	1.00%
(2)	프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)	1.00%
(3)	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)	1.00%
(4)	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)	1.00%
(5)	프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)	0.80%
(6)	프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)	0.85%
(7)	프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	1.00%
(8)	프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)	1.50%
(9)	프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)	1.00%
(10)	프랭클린 테크놀러지 펀드 (Franklin Technology Fund)	1.00%
(11)	프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)	0.30%
(12)	프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)	1.00%
(13)	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)	0.65%
(14)	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)	0.65%
(15)	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)	1.00%
(16)	프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)	1.00%
(17)	프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)	0.75%
(18)	프랭클린 뮤추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)	1.00%
(19)	프랭클린 뮤추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	1.00%
(20)	프랭클린 뮤추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	1.00%
(21)	프랭클린 템플턴 글로벌 알로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)	1.00%
(22)	프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)	1.00%
(23)	템플턴 아시아안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	0.75%
(24)	템플턴 아시아안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	1.35%
(25)	템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	1.60%
(26)	템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	1.60%
(27)	템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	1.60%
(28)	템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	1.60%
(29)	템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)	1.30%
(30)	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	1.00%
(31)	템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)	0.50%
(32)	템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)	0.80%
(33)	템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)	0.30%
(34)	템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)	1.00%
(35)	템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)	1.00%
(36)	템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)	0.75%
(37)	템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)	1.60%
(38)	템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)	1.00%
(39)	템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)	1.00%
(40)	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)	0.80%

	펀드명	운용보수
(41)	템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	0.75%
(42)	템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)	0.75%
(43)	템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)	1.00%
(44)	템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	0.85%
(45)	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)	1.00%
(46)	템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	0.75%
(47)	템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)	1.00%
(48)	템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)	1.40%
(49)	템플턴 타일랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)	1.60%

집합투자업자는 수시로 운용보수의 일부를 여러 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커들 및/또는 전문 투자자들(프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 일부이거나 아닐 수도 있음)에게 지급할 수 있습니다. 이러한 지급금은 투자자들에 대한 지속적인 정보 교환, 거래처리 또는 기타 투자자 및/또는 일반사무관리 업무 제공의 향상 등 여러 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커들 및/또는 전문투자자들의 투자자들에 대한 판매 또는 기타 업무 제공에 대한 대가로 제공되는 것입니다. 이러한 지급 내역에 관한 추가 정보는 관련 투자중개업자들에 요청하여야 합니다.

최적의 거래체결을 위해 집합투자업자는 중개 딜러(broker-dealers)가 제공하는 리서치 서비스와 주문 처리 서비스에 대한 대가로 본 회사의 포트폴리오 거래에 대한 중개 수수료(brokerage commissions)를 중개 딜러에게 지급할 수 있습니다. 지원되는 투자 리서치, 정보, 관련 서비스를 통해서, 집합투자업자는 자신의 리서치/분석을 보완할 수 있으며, 타 회사 리서치 인력의 견해와 정보를 입수할 수도 있습니다. 이러한 서비스에는 집합투자업자가 비용을 부담하는 여행, 숙박, 오락, 일반 관리 물품 또는 서비스, 일반 사무 용품 또는 시설, 회원비, 직원 급여, 직접 현금 지급 등이 포함되지 않습니다.

회사를 포함한 집합투자업자들의 고객들에 대한 직접적이고 확인가능한 혜택이 있고 소프트커미션으로부터 파생되는 거래들이 선의로 규제당국의 요건 및 회사의 최상의 이익을 엄격히 준수하여 이루어진다고 집합투자업자가 판단하는 경우 집합투자업자는 개인이 아닌 법인체인 브로커-딜러들과 소프트 커미션약정을 체결할 수 있습니다. 이러한 약정은 최상의 시장 관행에 따라 이루어져야 합니다. 소프트 커미션의 이용은 정기보고서에 공시됩니다.

관리 및 비교를 용이하게 할 목적으로 특정 주식 클래스에 적용되는 상기 운용보수뿐 아니라 판매보수(maintenance charges) 및/또는 서비스수료를 합산하여 이를 회사의 일부 관련 문서 및/또는 전자미디어에 “연간관리보수”로 표시할 수 있습니다.

주식 클래스 - 판매수수료 구조

A 클래스 주식

선취판매수수료: A 클래스 주식은 적용되는 주당 순자산가치에 더하여 총 투자금액을 기반으로 한 선취판매수수료가 부과되어 판매되며, 이때 수수료는 이하와 같이 자산 클래스 별로 다르게 적용됩니다.

- 주식형 펀드, 혼합형 펀드 및 전환형 펀드: 최대 5.75%
- 채권형 펀드: 최대 5.00%
- 현금유동형 펀드 및 단기금융상품 펀드: 최대 1.50%

주 판매회사는 이 수수료의 일부를 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자에 지급할 수 있으며, 여기에는 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 계열사

들도 포함될 수 있습니다. 주 판매회사는 개인 투자자 또는 특정 투자자 그룹에게 선취판매수수료의 전체 또는 일부를 면제해 줄 수 있습니다. 투자금에서 적용되는 선취판매수수료를 공제한 후 남은 금액으로 해당 펀드 주식을 매입하게 됩니다.

주식이 판매되는 각 국가에서 현지 법이나 관행에 따라 개별 매입 주문에 대하여 상기한 수준보다 낮은 판매수수료나 상이한 최소 금액이 요구 또는 허용되는 경우, 주 판매회사는 상기한 적용 수준보다 낮은 총 가격으로 해당국 내에서 A 클래스 주식을 판매하거나 또는 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자들로 하여금 판매하도록 할 수 있습니다. 그러나, 이 경우에도 해당 국가의 법이나 관행이 허용하는 금액의 범위를 벗어나서는 안됩니다.

판매보수 (Maintenance Charge)

평균 순자산가치의 연간 일정 비율에 해당하는 판매보수가 공제되며, 투자자 연락 및 주식 관리와 이 연판매수수료 취급과 관련하여 발생하는 모든 비용에 대한 대가로 주 판매회사에 지급됩니다. 본 보수는 매일 계상되고 매월 공제되어 주 판매회사에 지급됩니다.

주 판매회사는 수시로 판매보수의 일부를 여러 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러, 투자자, 또는 특정 투자자 그룹에 지급할 수 있습니다.

A 클래스에 대하여 다음과 같은 판매보수가 각 펀드에 적용됩니다.

	펀드명	A클래스
		1년간 1일 순자산 평균의 연 %
(1)	프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)	최대 0.50%
(2)	프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)	최대 0.50%
(3)	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)	최대 0.50%
(4)	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)	최대 0.50%
(5)	프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)	최대 0.40%
(6)	프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)	최대 0.50%
(7)	프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	최대 0.50%
(8)	프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)	최대 0.50%
(9)	프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)	최대 0.50%
(10)	프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)	최대 0.50%
(11)	프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)	최대 0.10%
(12)	프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)	최대 0.50%
(13)	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)	최대 0.30%
(14)	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)	최대 0.30%
(15)	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)	최대 0.50%
(16)	프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)	최대 0.50%
(17)	프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)	최대 0.30%
(18)	프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)	최대 0.50%
(19)	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	최대 0.50%
(20)	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	최대 0.50%
(21)	프랭클린 템플턴 글로벌 알로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)	최대 0.50%
(22)	프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)	최대 0.50%
(23)	템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	최대 0.30%
(24)	템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	최대 0.50%

	펀드명	A클래스
(25)	템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	최대 0.50%
(26)	템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	최대 0.50%
(27)	템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	최대 0.50%
(28)	템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	최대 0.50%
(29)	템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)	최대 0.50%
(30)	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	최대 0.50%
(31)	템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)	최대 0.20%
(32)	템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)	최대 0.40%
(33)	템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)	최대 0.10%
(34)	템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)	최대 0.50%
(35)	템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)	최대 0.50%
(36)	템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)	최대 0.30%
(37)	템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)	최대 0.50%
(38)	템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)	최대 0.50%
(39)	템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)	최대 0.50%
(40)	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)	최대 0.50%
(41)	템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	최대 0.30%
(42)	템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)	최대 0.30%
(43)	템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)	최대 0.50%
(44)	템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	최대 0.50%
(45)	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)	최대 0.50%
(46)	템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	최대 0.30%
(47)	템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)	최대 0.50%
(48)	템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)	최대 0.50%
(49)	템플턴 타이랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)	최대 0.50%

I 클래스 주식

선취판매수수료: I 클래스 주식은 주당 순자산가치로 판매됩니다. I 클래스 주식을 매입할 때에는 선취 판매수수료나 이연판매수수료, 판매보수(Maintenance Charge) 또는 서비스수수료가 부과되지 않습니다.

판매보수 (Maintenance Charge): I 클래스 주식에는 판매보수(Maintenance Charge)가 부과되지 않습니다.

N 클래스 주식

선취판매수수료: N 클래스 주식은 적용되는 주당 순자산가치에 더하여 총 투자금액의 최대 3%에 해당하는 선취판매수수료가 부가되어 판매됩니다. 이러한 선취판매수수료는 모든 자산 클래스 유형에 동일하게 적용됩니다. 주 판매회사는 이 수수료의 일부를 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자에 지급할 수 있으며, 여기에는 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 계열사들도 포함될 수 있습니다. 주 판매회사는 개인 투자자 또는 특정 투자자 그룹에게 선취판매수수료의 전체 또는 일부를 면제해 줄 수 있습니다. 투자금에서 적용되는 선취판매수수료를 공제한 후 남은 금액으로 해당 펀드의 주식을 매입하게 됩니다. 주식이 판매되는 각 국가에서 현지 법이나 관행에 따라 개별 매입 주문에 대하여 상기한 수준보다 낮은 판매수수료나 상이한 최소 금액이 요구 또는 허용되는 경우, 주 판매회사는 상기한 적용 수준보다 낮은 총 가격으로 해당국 내에서

N 클래스 주식을 판매하거나 또는 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자들로 하여금 판매하도록 할 수 있습니다. 그러나, 이 경우에도, 해당 국가의 법이나 관행이 허용 하는 금액의 범위를 벗어나서는 안됩니다.

판매보수 (Maintenance Charge)

평균 순자산가치의 연간 일정 비율에 해당하는 판매보수가 공제되며, 투자자 연락 및 주식 관리와 이 연판매수수료 취급과 관련하여 발생하는 모든 비용에 대한 대가로 주 판매회사에게 지급됩니다. 본 보수는 매일 계상되고 매월 공제되어 주 판매회사에 지급됩니다.

주 판매회사는 수시로 판매보수의 일부를 여러 하위 판매회사, 투자중개업자, 투자매매업자, 투자자 또는 특정 투자자그룹에 지급할 수 있습니다.

N 클래스에 대하여 다음과 같은 판매보수가 각 펀드에 적용됩니다.

	펀드명	N클래스 1년간 1일 순자산 평균의 연 %
(1)	프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)	1.25%
(2)	프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)	1.25%
(3)	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)	1.25%
(4)	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)	1.25%
(5)	프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)	1.00%
(6)	프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)	1.00%
(7)	프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	1.25%
(8)	프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)	1.00%
(9)	프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)	1.25%
(10)	프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)	1.25%
(11)	프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)	1.00%
(12)	프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)	1.25%
(13)	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)	1.00%
(14)	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)	1.00%
(15)	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)	1.25%
(16)	프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)	1.25%
(17)	프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)	1.00%
(18)	프랭클린 뮤추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)	1.25%
(19)	프랭클린 뮤추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	1.25%
(20)	프랭클린 뮤추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	1.25%
(21)	프랭클린 템플턴 글로벌 알로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)	1.25%
(22)	템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	1.00%
(23)	템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	1.00%
(24)	템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	1.00%
(25)	템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	1.00%
(26)	템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	1.00%
(27)	템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	1.00%
(28)	템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)	1.00%
(29)	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	1.00%
(30)	템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)	0.75%
(31)	템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)	1.00%
(32)	템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)	1.00%
(33)	템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)	1.25%
(34)	템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)	1.25%

	펀드명	N클래스
(35)	템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)	1.00%
(36)	템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)	1.00%
(37)	템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)	1.25%
(38)	템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)	1.25%
(39)	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)	1.00%
(40)	템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	1.00%
(41)	템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)	1.00%
(42)	템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	1.00%
(43)	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)	1.25%
(44)	템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	1.00%
(45)	템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)	1.25%
(46)	템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)	1.00%
(47)	템플턴 타이랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)	1.00%

기타 회사 수수료와 비용

바하마 법인인 Templeton Global Advisors Limited가 주 판매회사로서 활동합니다. 주 판매회사는 총 투자금의 최대 5.75%까지 모든 적용되는 선취판매수수료(위 '주식 클래스 - 판매수수료 구조' 항에 더 자세히 기재됨)를 수령할 자격을 가집니다. 어느 경우에도, 선취판매수수료는 주식이 판매되는 국가의 법률 및 관행이 허용하는 최대치를 초과해서는 안 됩니다.

주 판매회사는 미국 외 지역에서의 주식 판매를 위해 여러 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자와 계약을 체결할 수 있습니다. 다양한 하위 판매회사들, 브로커/딜러들이나 기타 투자중개업자들에 대한 보수나 수수료는 이의 지급이 판매나 투자자들에 대한 지속적인 정보의 교환, 거래처리나 기타 주주 및/또는 사무관리 서비스 등 투자자들에게 제공되는 기타 서비스의 질을 향상시킬 것으로 기대되는 경우에 판매보수, 서비스수수료나 기타 통상적으로 주 판매회사에게 지급되는 이와 유사한 보수로부터 지급됩니다.

보관회사로서 본 회사에 제공한 서비스에 대한 대가로서, 본 회사는 해당 펀드의 투자자산의 특성에 따라 펀드의 보관회사인 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.에게 각 개별 하위펀드의 순자산가치의 연 0.01%에서 0.14%에 해당하는 금액을 지급합니다. 개발도상국 발행인의 지분증권에 투자하도록 하는 투자목적 및 방침을 둔 본 회사 펀드의 경우에는 (펀드의 관련 총보수·비용(TER)과 본 회사 재무제표에 더 자세하게 기재된 바와 같이) 더 높은 연간 보관회사 보수가 부과될 수도 있습니다. 이 보수는 매일 계상되며 매월 후급됩니다.

Franklin Templeton International Services, S.A.는 등록, 명의개서, 법인사무, 주소지 및 일반사무관리대리인으로서 회사 순자산의 최고 연 0.2%에 해당하는 보수와 각 클래스 수준에서 보유기간이 1년 이상인 주주 계좌별로 부과되는 추가 금액을 연단위로 지급받습니다. 이 비용은 매일 계상되며 익월에 매달 지불됩니다.

상기 수수료는 회사의 자산, 부채와 관련한 거래에 수반되는 정상적인 은행수수료와 브로커 수수료를 포함한 기타 회사와 관련하여 생길 수 있는 합리적인 제반비용을 포함하지 않은 것이며, 수시로 합의된 바에 따라 회사 및 기타 서비스수수료에 부과됩니다. 실제 지급비용은 회사의 재무제표에 공시됩니다.

본 회사는 기타 운영 비용을 부담하며, 이는 증권 매매 비용, 정부/규제 당국 비용, 법률 및 감사 비용, 보험료, 이자 비용, 보고/공시 비용, 우편/전화/팩스 비용을 포함하나, 이에 한정되지 않습니다. 모든 비용은 각 펀드의 순자산가치 산정시 일일 단위로 추산되어 발생한 것으로 처리됩니다. 본 회사는 펀

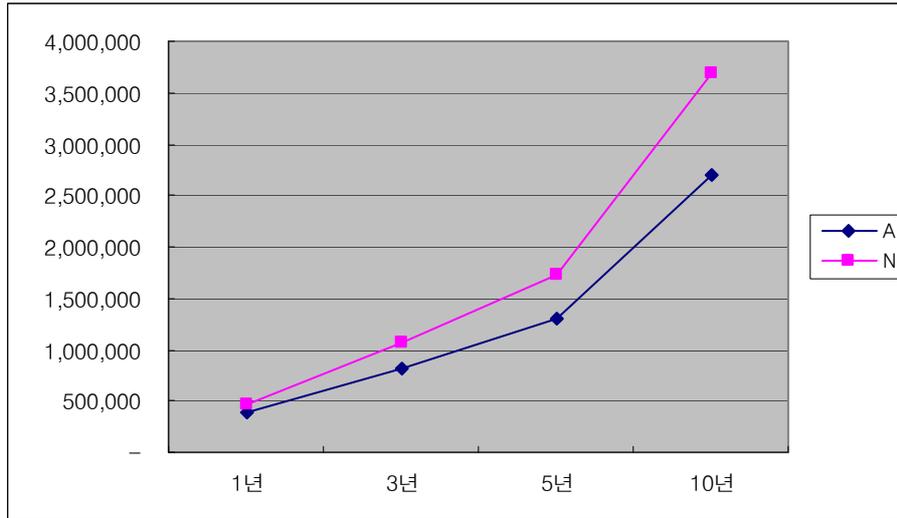
드 주식의 광범위한 판매를 위해 설계된 판매 플랫폼을 통해 특정 펀드를 판매하는 업무와 관련하여, 수시로, 특정 비용을 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자에게 지급 할 수 있습니다. 이러한 비용은 플랫폼을 통해 판매되는 펀드 간에 할당될 것입니다.

상기 사항에 따른 모든 수수료와 비용은 부가가치세나 그에 대해 부과되는 기타 세금을 제외한 것이며, 이는 요구되는 바에 따라 펀드가 지급합니다.

투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 부담하게 되는 판매수수료 또는 보수·비용은 다음과 같습니다.

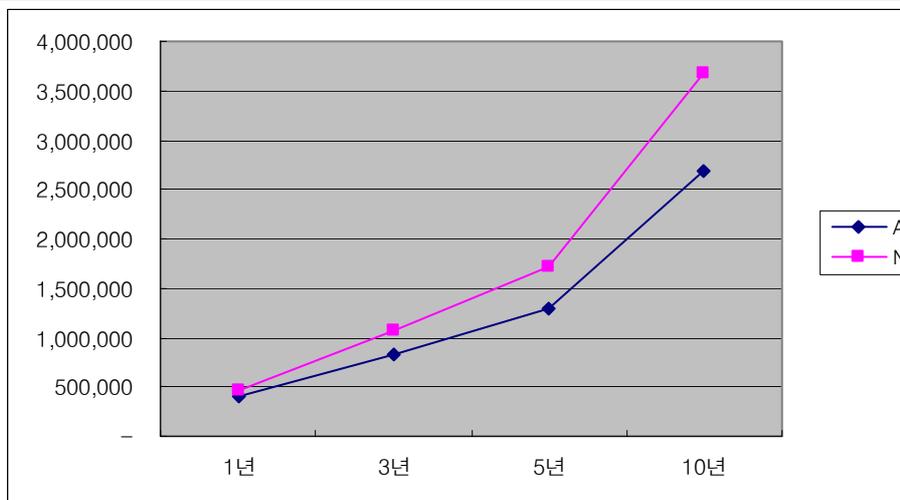
(1) 프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	394,528	821,692	1,292,640	2,692,161
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	473,278	1,069,951	1,727,783	3,682,670
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



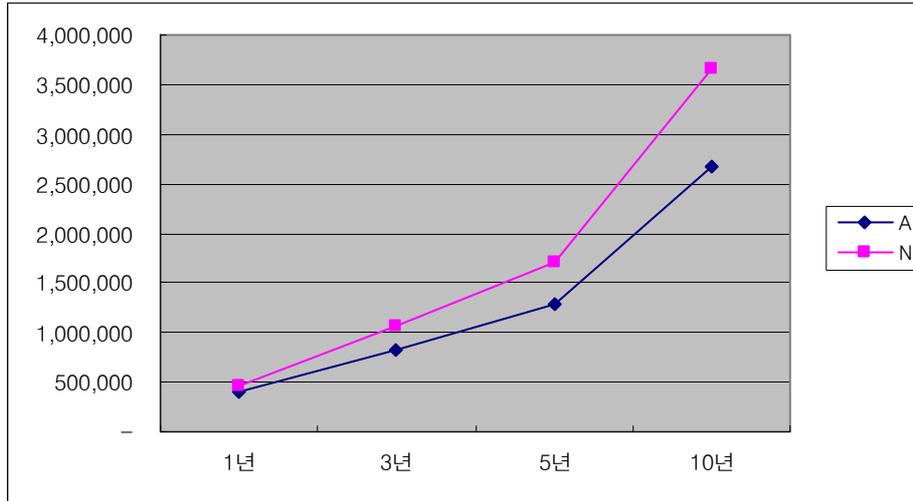
(2) 프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	394,528	821,692	1,292,640	2,692,161
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	472,228	1,066,641	1,721,982	3,669,463
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



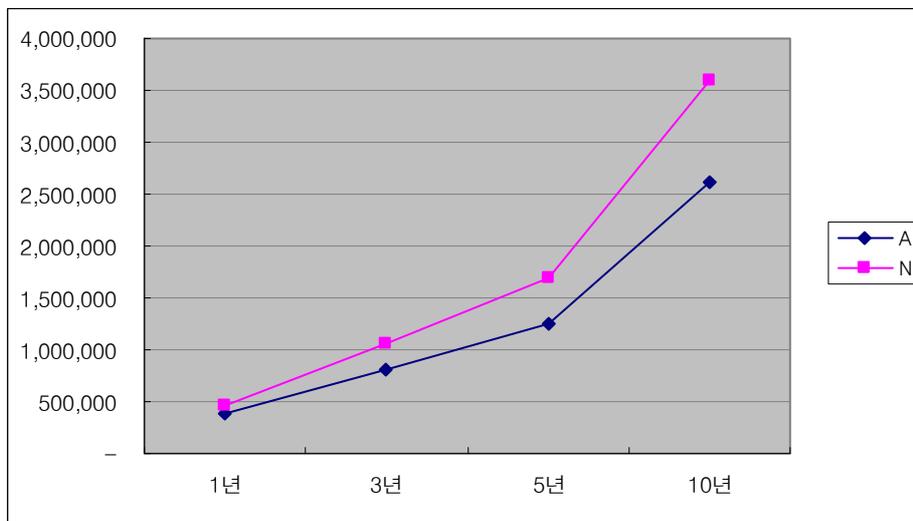
(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	392,428	815,072	1,281,036	2,665,748
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	471,178	1,063,331	1,716,180	3,656,257
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



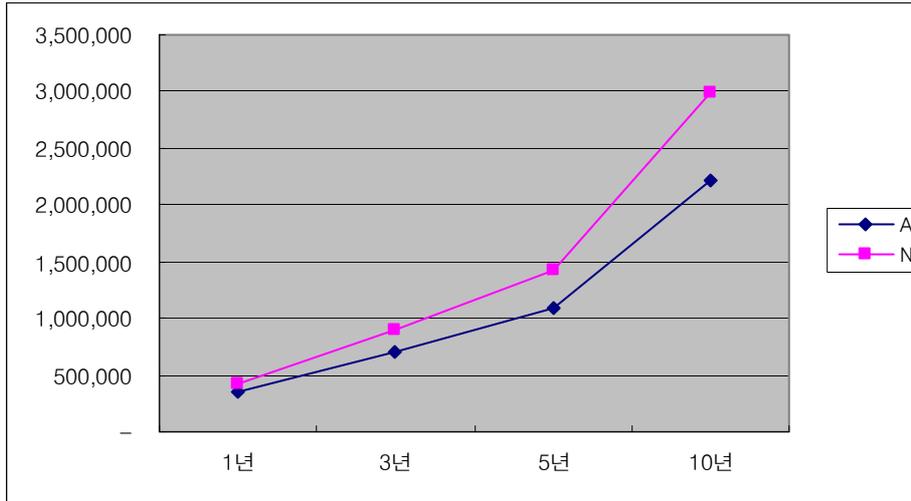
(4) 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	388,228	801,831	1,257,828	2,612,920
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	466,978	1,050,091	1,692,972	3,603,430
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



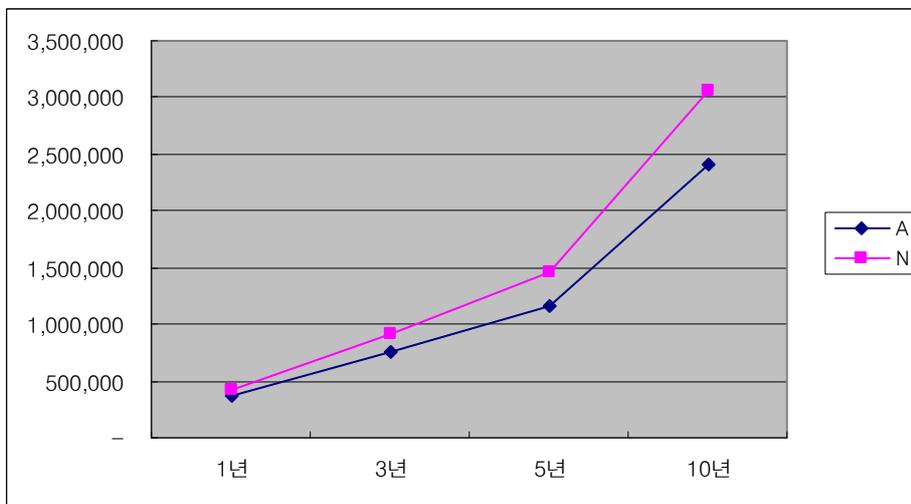
(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	356,728	702,528	1,083,771	2,216,717
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	418,678	897,825	1,426,084	2,995,917
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



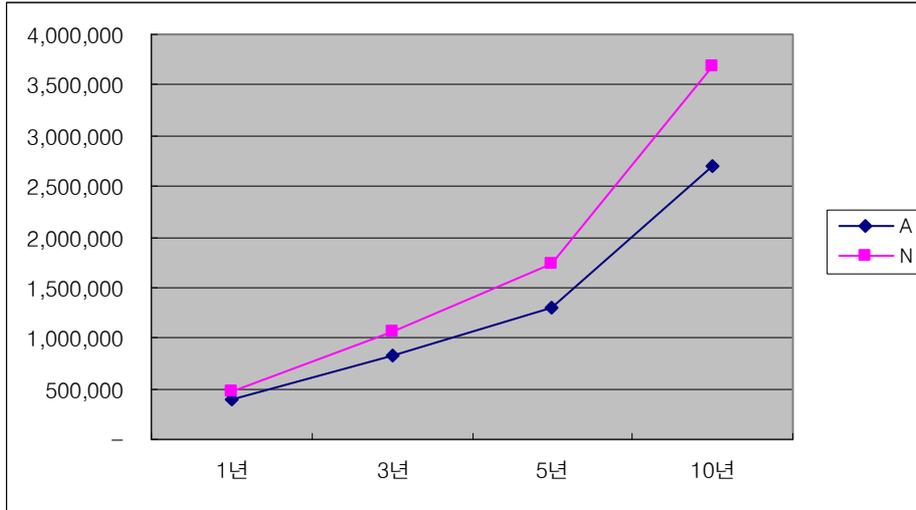
(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	371,428	748,869	1,164,998	2,401,612
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	423,928	914,376	1,455,094	3,061,951
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



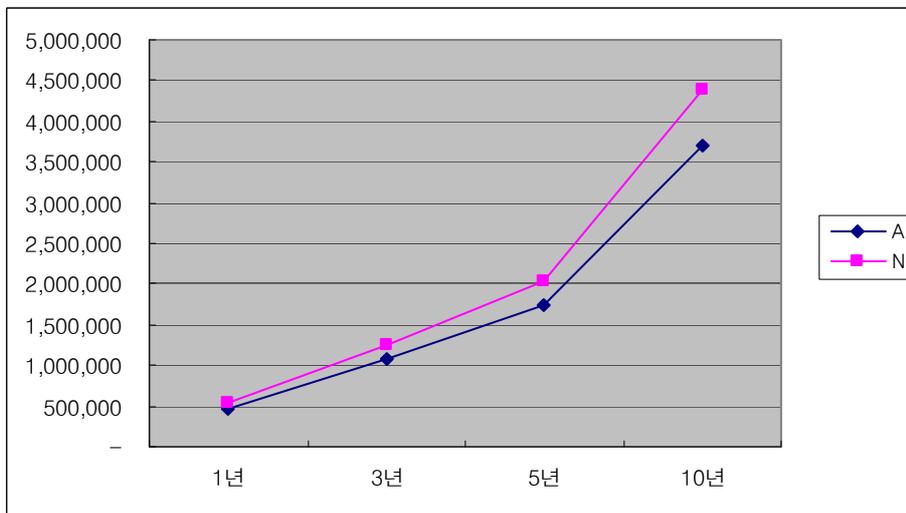
(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	395,578	825,002	1,298,442	2,705,368
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	473,278	1,069,951	1,727,783	3,682,670
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



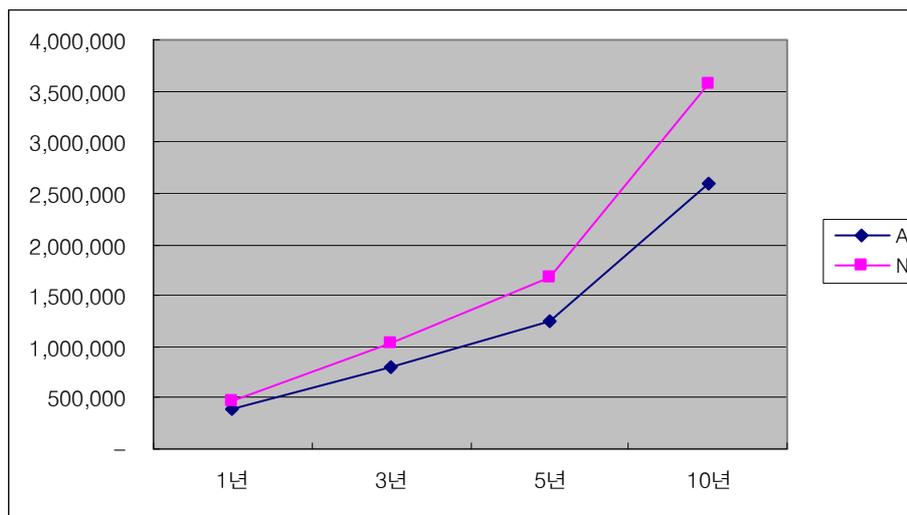
(8) 프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	475,378	1,076,572	1,739,387	3,709,084
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	528,928	1,245,388	2,035,285	4,382,630
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



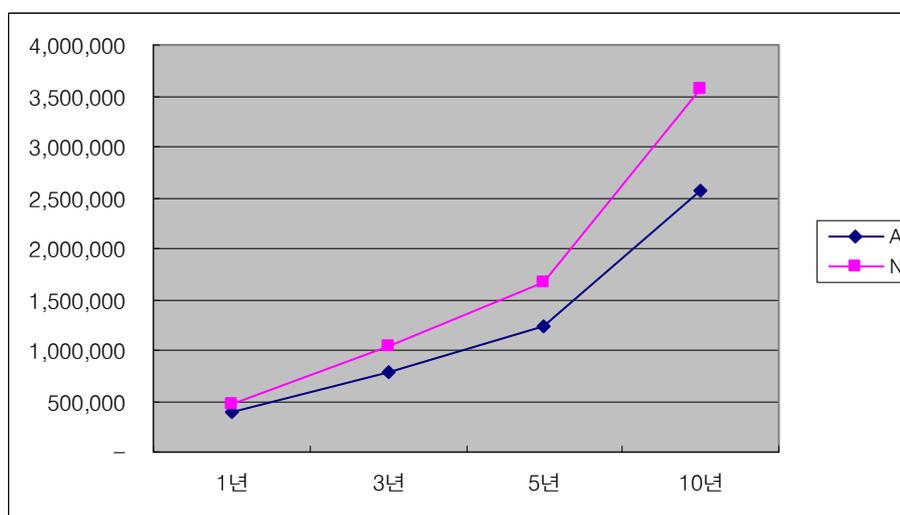
(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	387,178	798,521	1,252,027	2,599,714
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	464,878	1,043,470	1,681,368	3,577,016
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



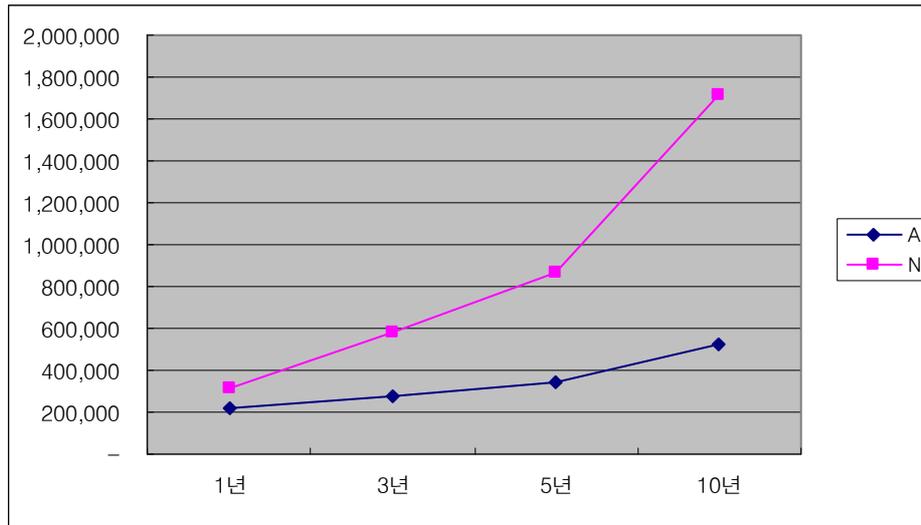
(10) 프랭클린 테크놀러지 펀드 (Franklin Technology Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	385,078	791,901	1,240,423	2,573,300
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	463,828	1,040,160	1,675,566	3,563,809
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



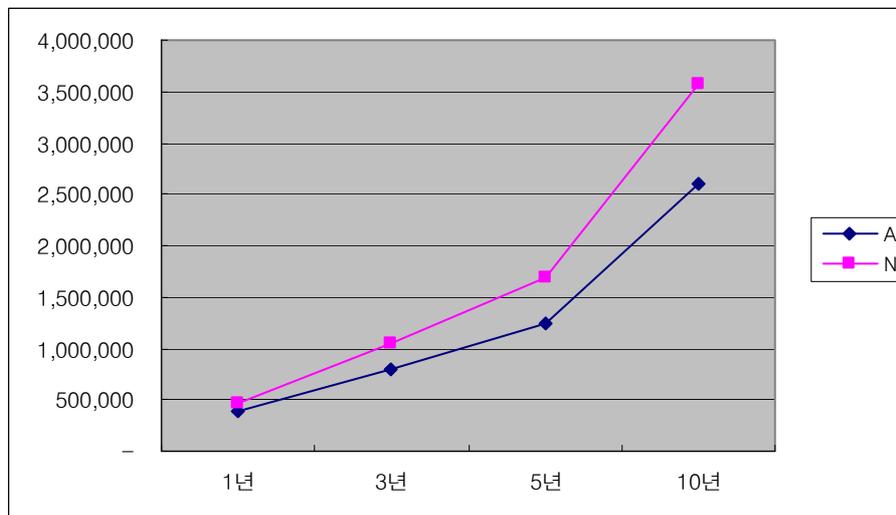
(11) 프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	222,328	278,832	341,126	526,248
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	316,828	576,743	863,298	1,714,859
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



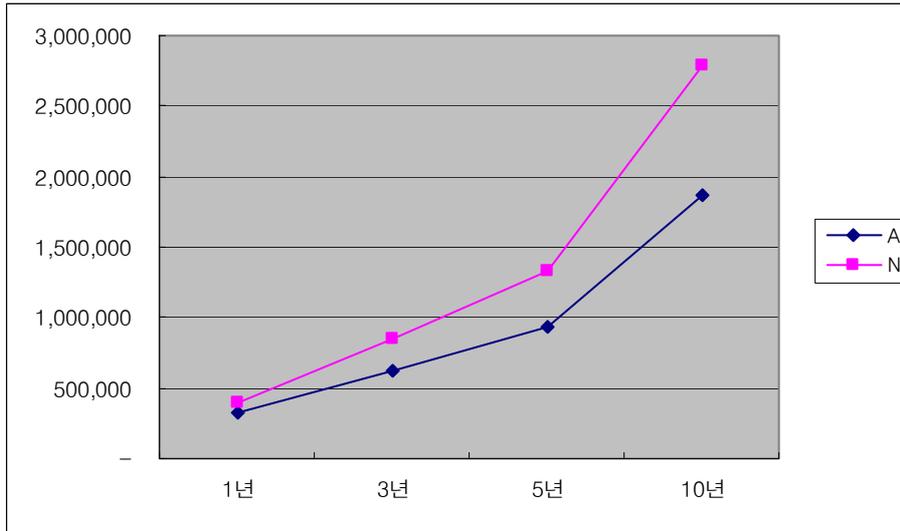
(12) 프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	387,178	798,521	1,252,027	2,599,714
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	464,878	1,043,470	1,681,368	3,577,016
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



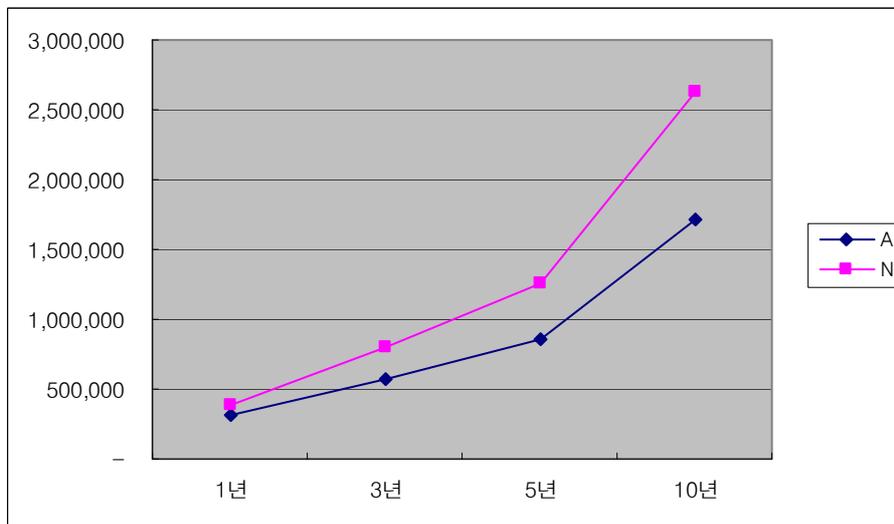
(13) 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	329,428	616,464	932,921	1,873,340
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	401,878	844,863	1,333,253	2,784,609
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



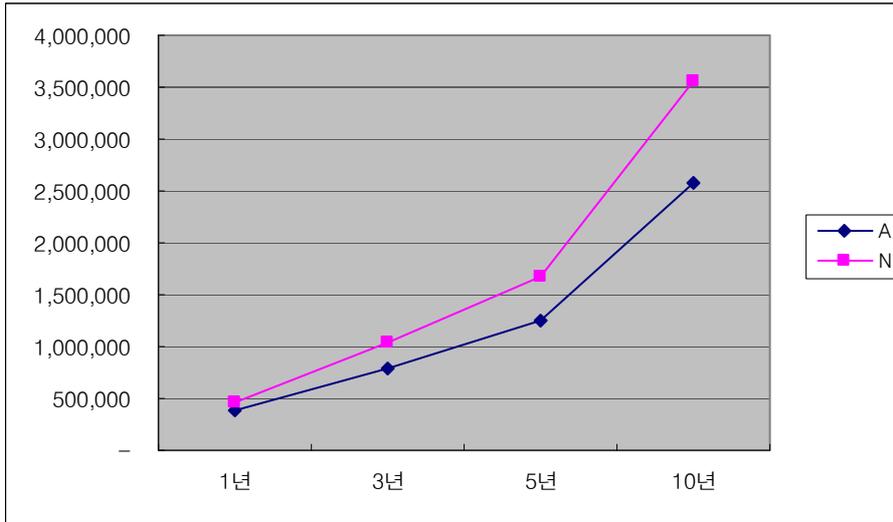
(14) 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	316,828	576,743	863,298	1,714,859
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	389,278	805,141	1,263,630	2,626,127
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



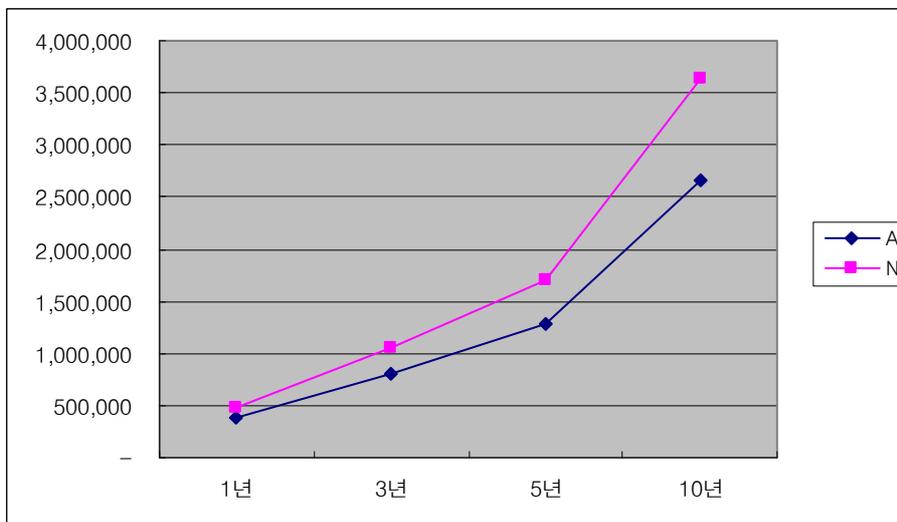
(15) 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	386,128	795,211	1,246,225	2,586,507
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	463,828	1,040,160	1,675,566	3,563,809
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



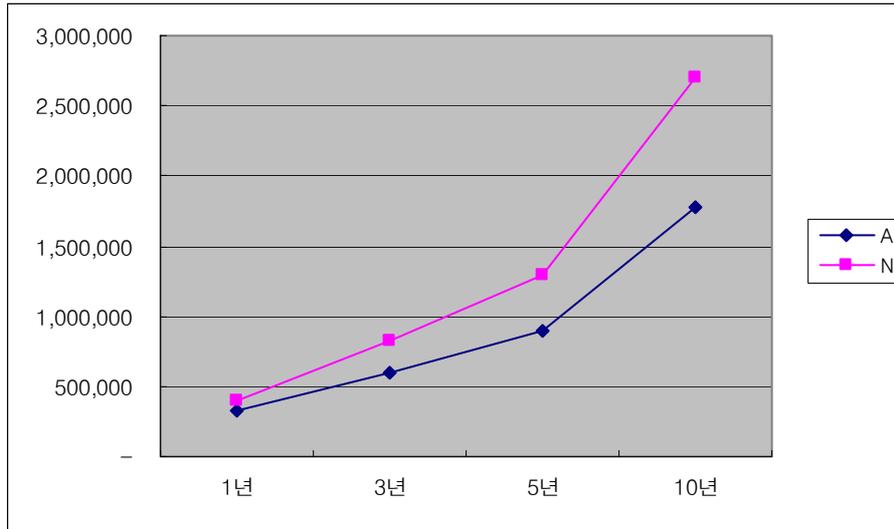
(16) 프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	391,378	811,762	1,275,234	2,652,541
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	469,078	1,056,711	1,704,576	3,629,843
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



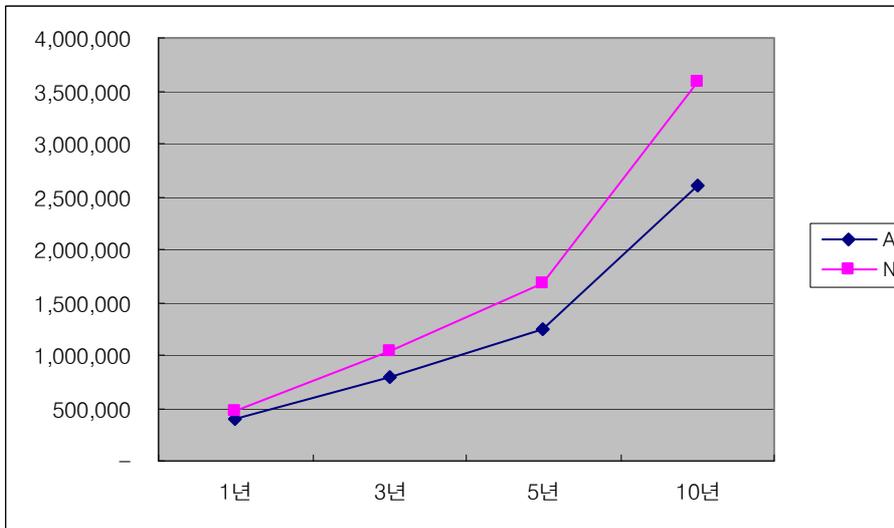
(17) 프랭클린 유에스 토달리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	322,078	593,293	892,308	1,780,893
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	395,578	825,002	1,298,442	2,705,368
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



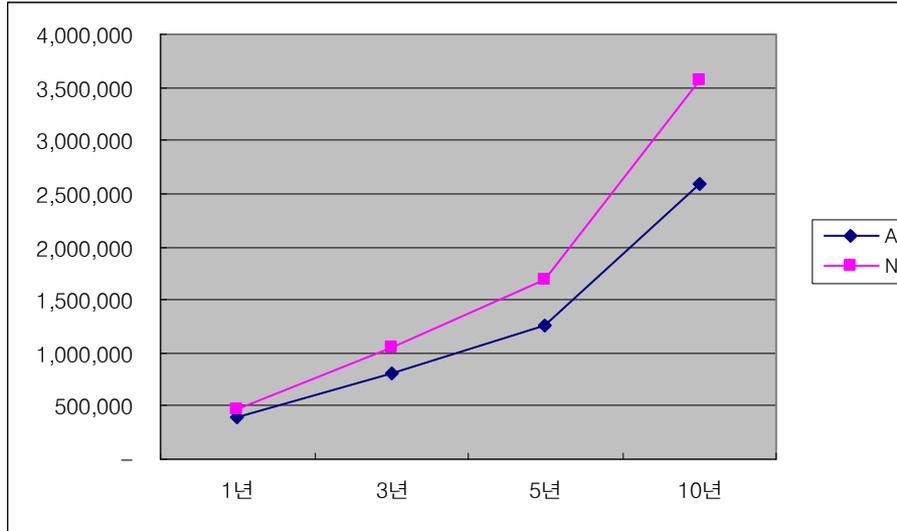
(18) 프랭클린 뮤추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	387,178	798,521	1,252,027	2,599,714
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	465,928	1,046,781	1,687,170	3,590,223
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



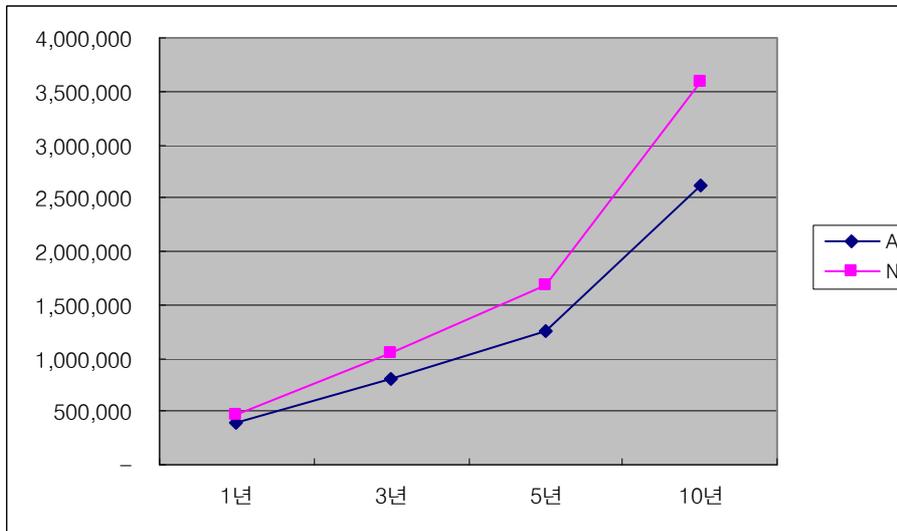
(19) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	387,178	798,521	1,252,027	2,599,714
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	464,878	1,043,470	1,681,368	3,577,016
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



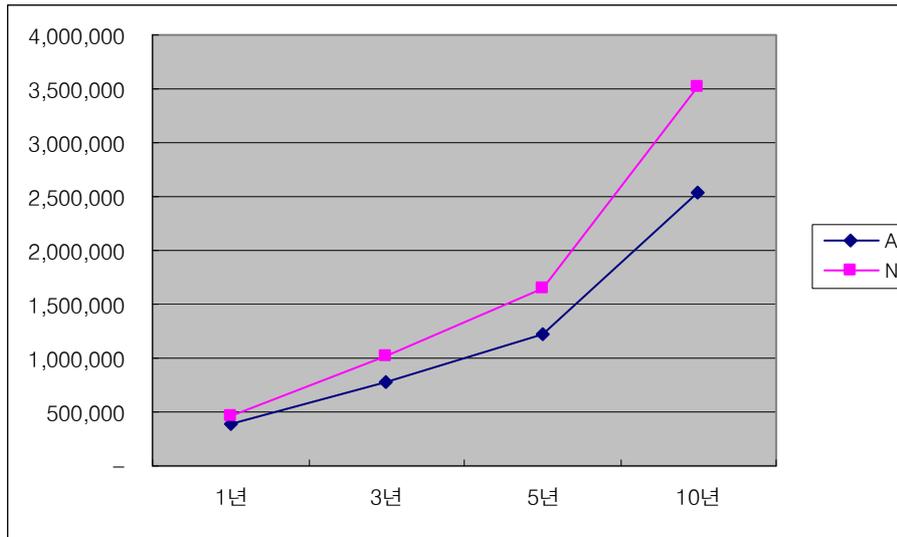
(20) 프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	388,228	801,831	1,257,828	2,612,920
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	465,928	1,046,781	1,687,170	3,590,223
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



(21) 프랭클린 템플턴 글로벌 알로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)

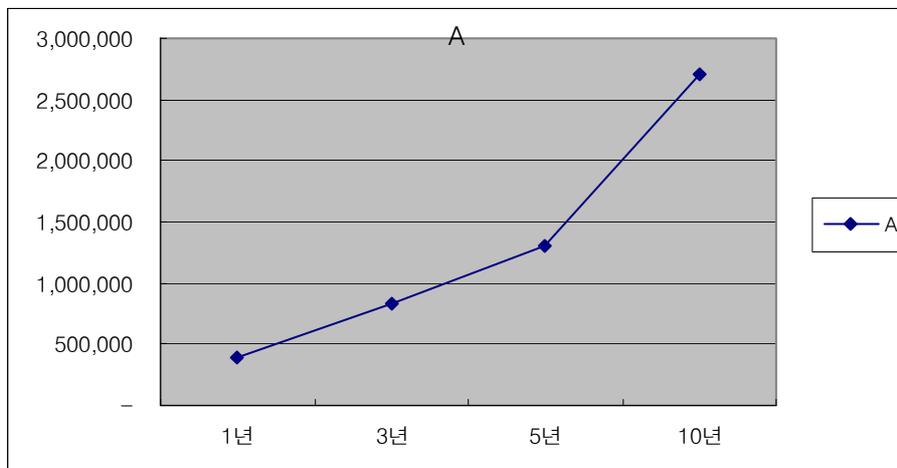
종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	381,928	781,971	1,223,017	2,533,680
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	459,628	1,026,920	1,652,359	3,510,982
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



(22) 프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)

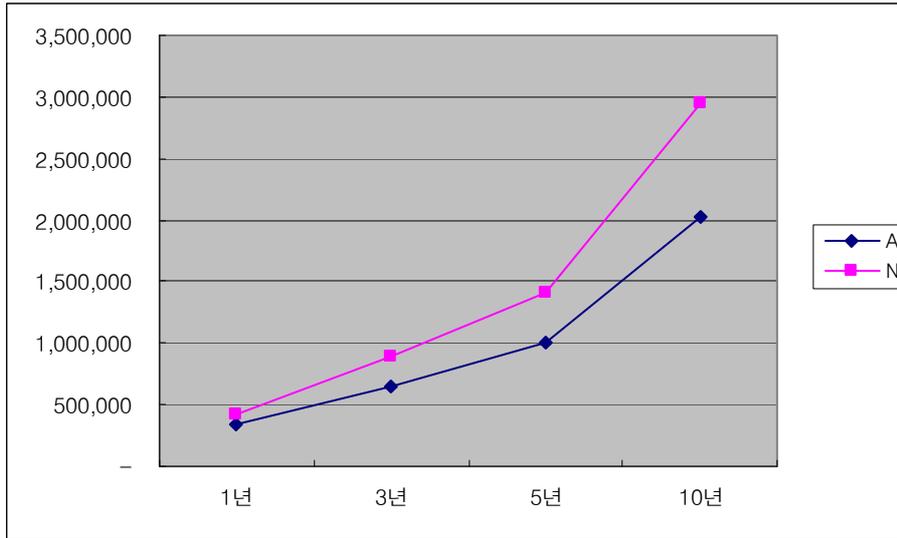
종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	395,578	825,002	1,298,442	2,705,368
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음

* 본 펀드는 국내에 A 클래스만 등록되어 있습니다.



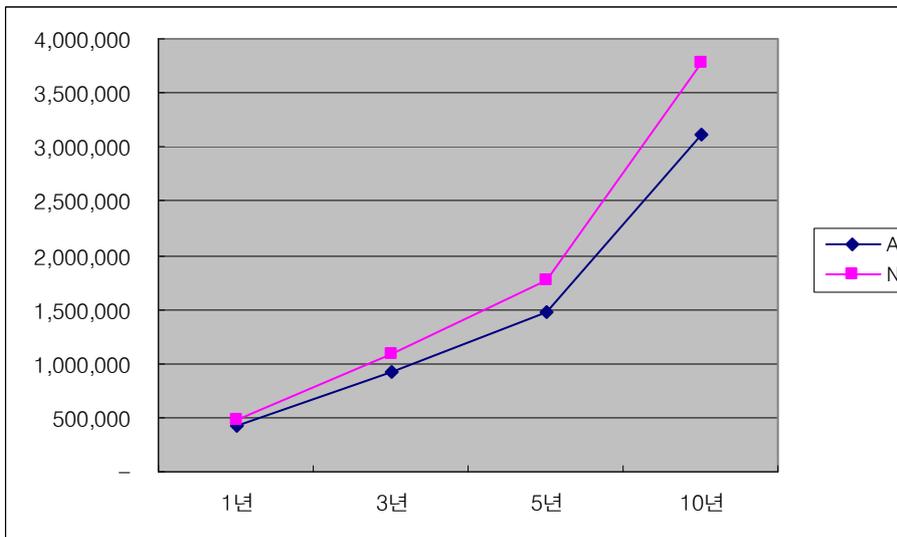
(23) 템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	342,028	656,186	1,002,544	2,031,822
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	415,528	887,895	1,408,678	2,956,297
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



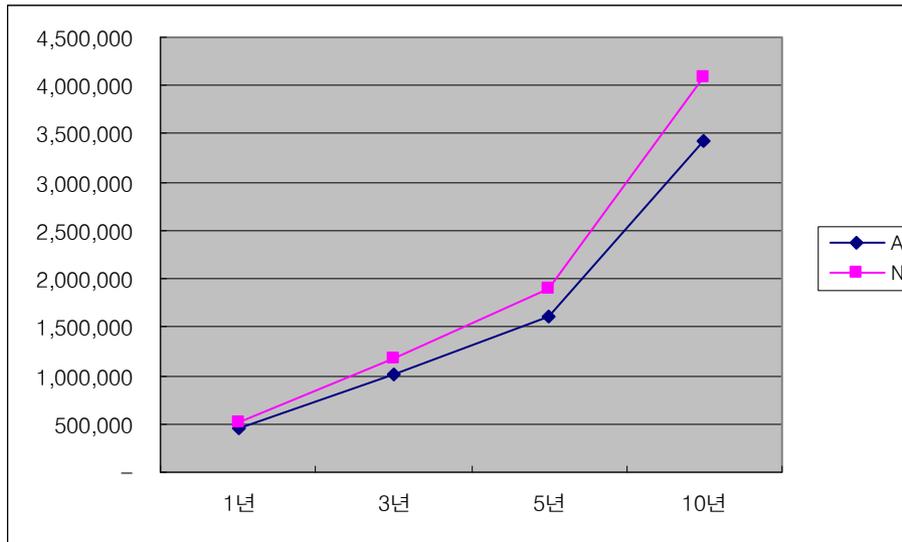
(24) 템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	428,128	927,616	1,478,301	3,114,778
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	480,628	1,093,122	1,768,397	3,775,118
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



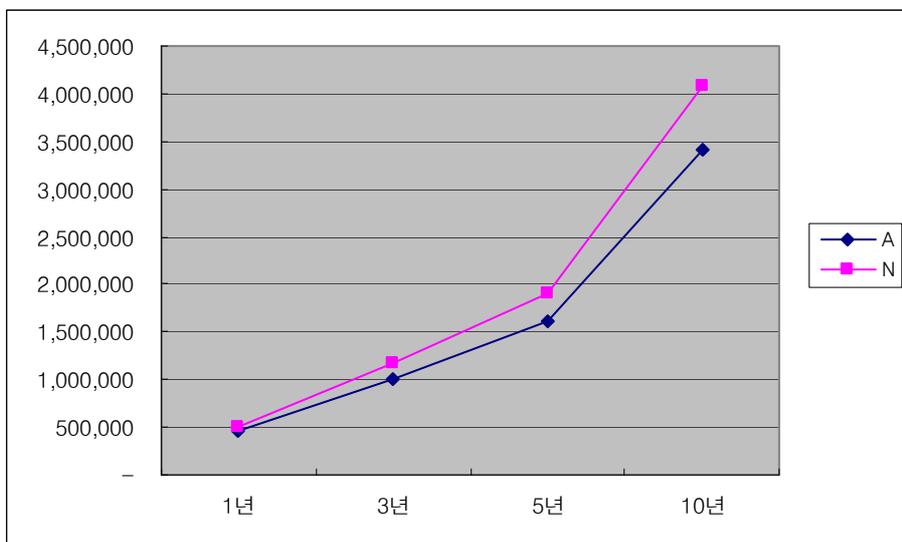
(25) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	453,328	1,007,059	1,617,547	3,431,741
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	505,828	1,172,565	1,907,643	4,092,081
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



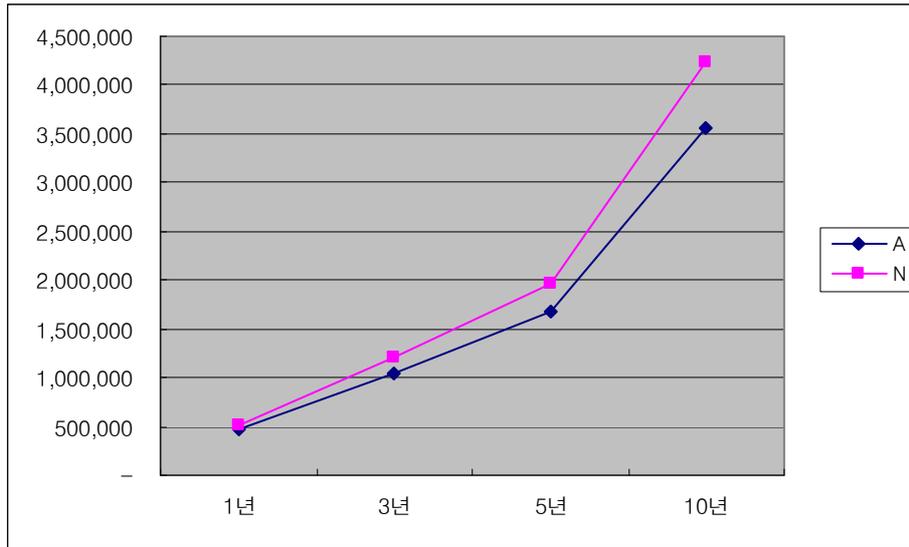
(26) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	452,278	1,003,749	1,611,745	3,418,534
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	504,778	1,169,255	1,901,841	4,078,874
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



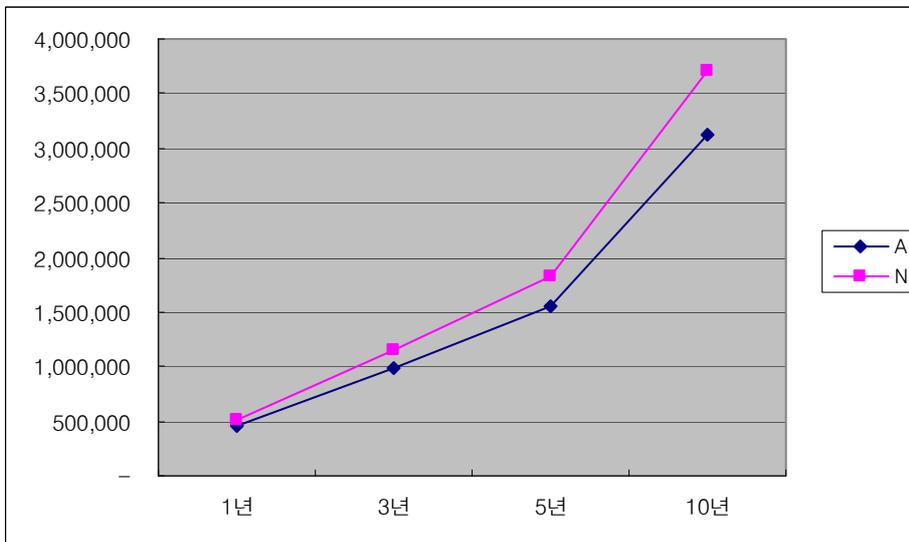
(27) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	462,778	1,036,850	1,669,764	3,550,602
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	516,328	1,205,667	1,965,662	4,224,149
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



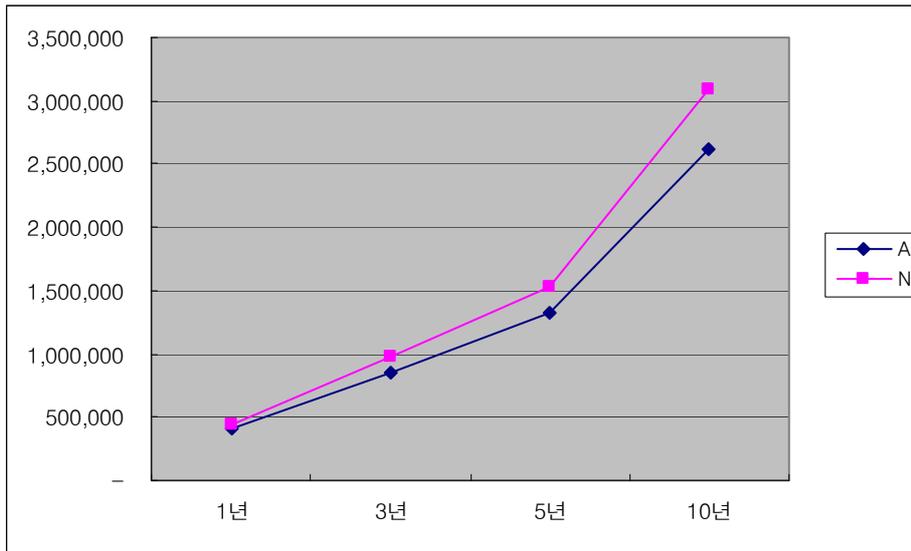
(28) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	451,518	985,618	1,552,244	3,124,412
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	503,018	1,144,799	1,825,665	3,714,802
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



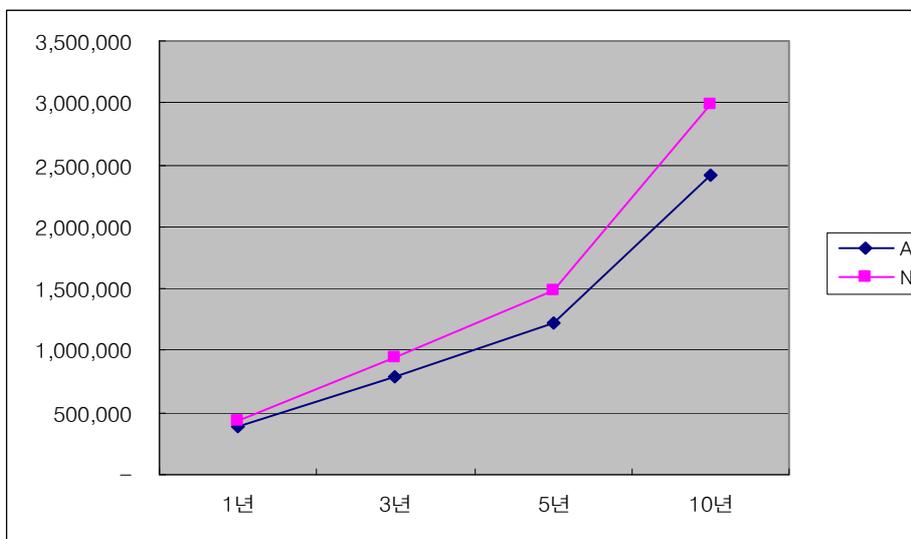
(29) 템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	407,228	848,722	1,317,102	2,616,677
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	448,428	976,067	1,535,839	3,088,988
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



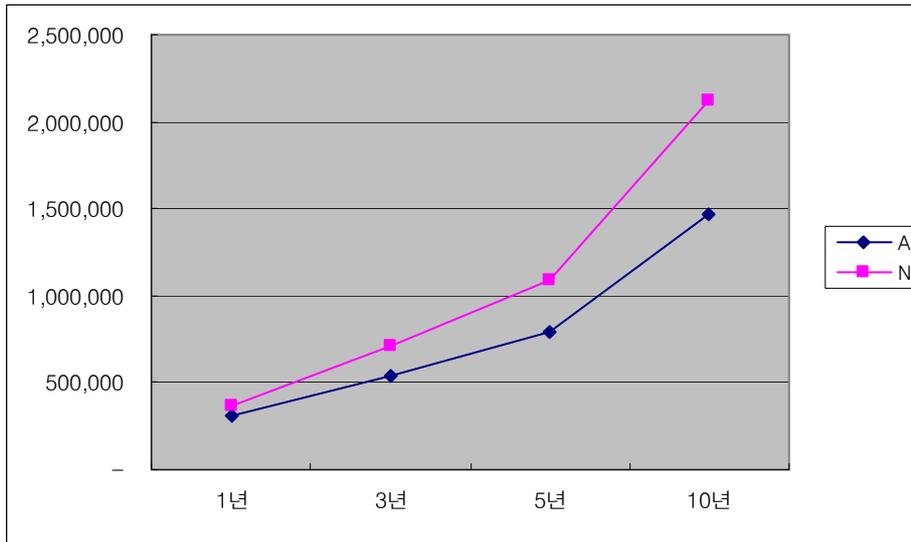
(30) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	389,718	794,600	1,224,139	2,415,944
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	440,188	950,598	1,492,092	2,994,526
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



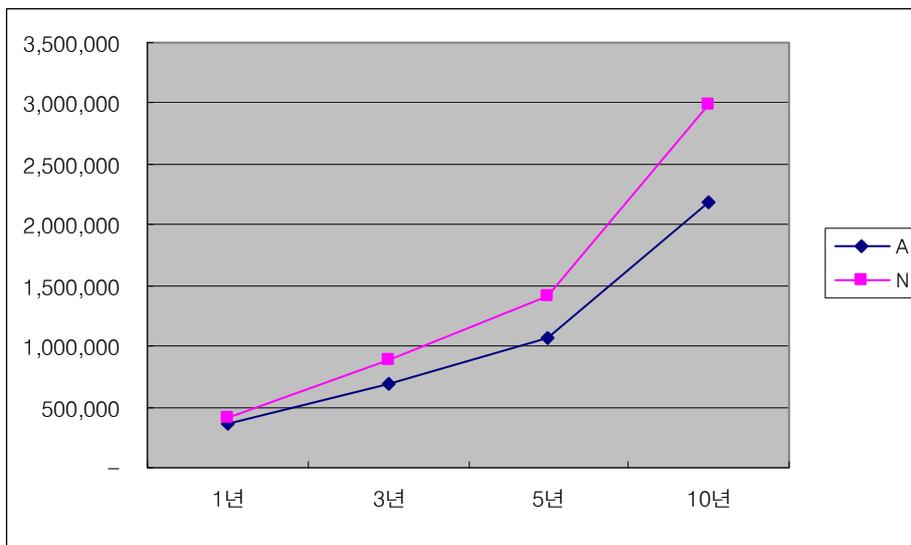
(31) 템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	307,318	539,910	786,667	1,471,320
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	363,968	715,010	1,087,429	2,120,749
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



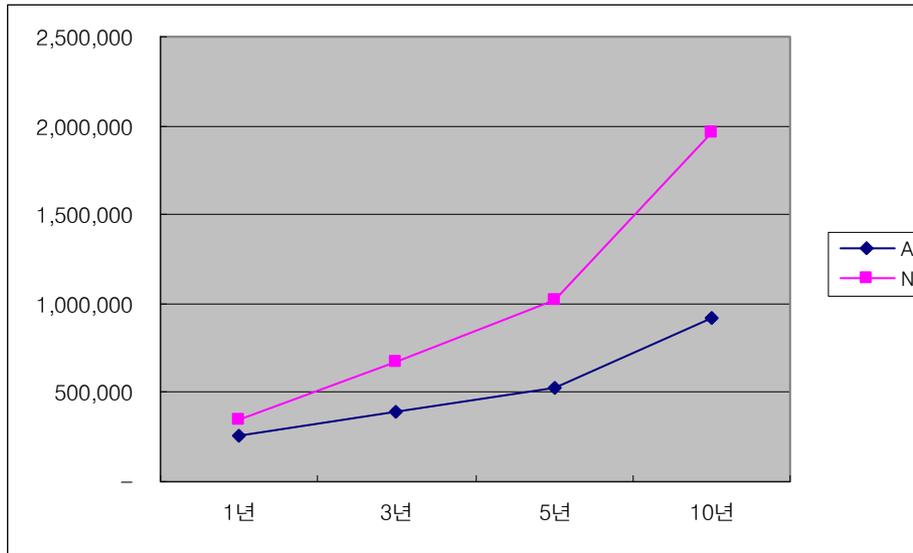
(32) 템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	354,628	695,907	1,072,167	2,190,303
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	417,628	894,515	1,420,282	2,982,711
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



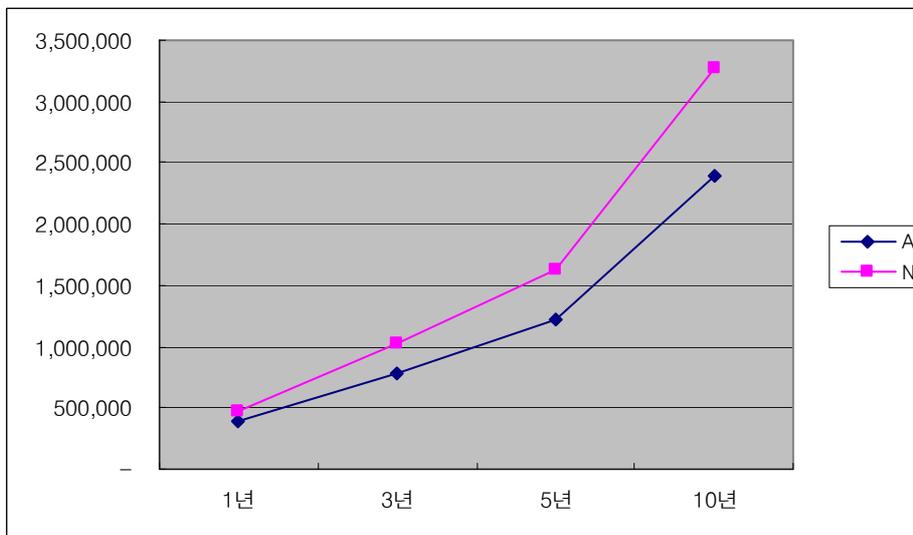
(33) 템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	258,908	390,280	529,651	916,354
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	350,578	673,622	1,016,340	1,967,248
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



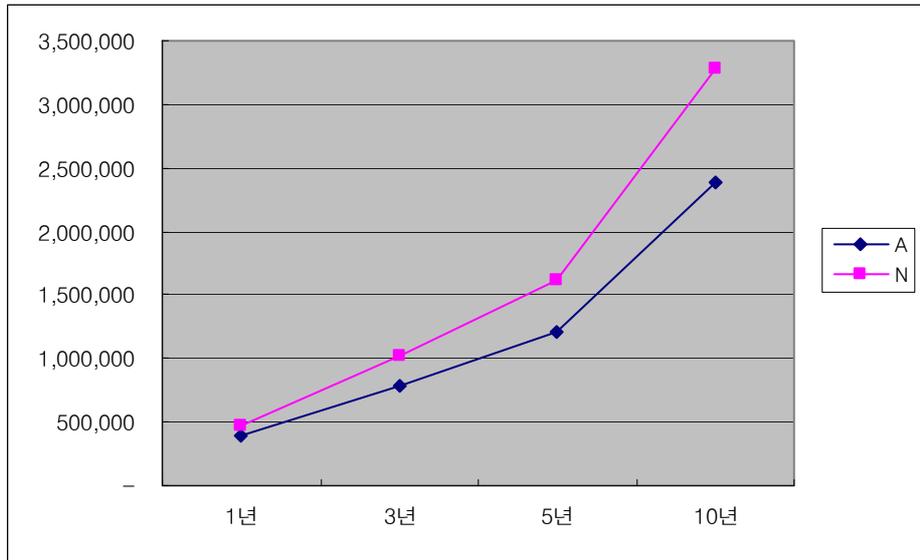
(34) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	387,658	788,233	1,213,203	2,392,328
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	464,908	1,027,005	1,623,333	3,277,913
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



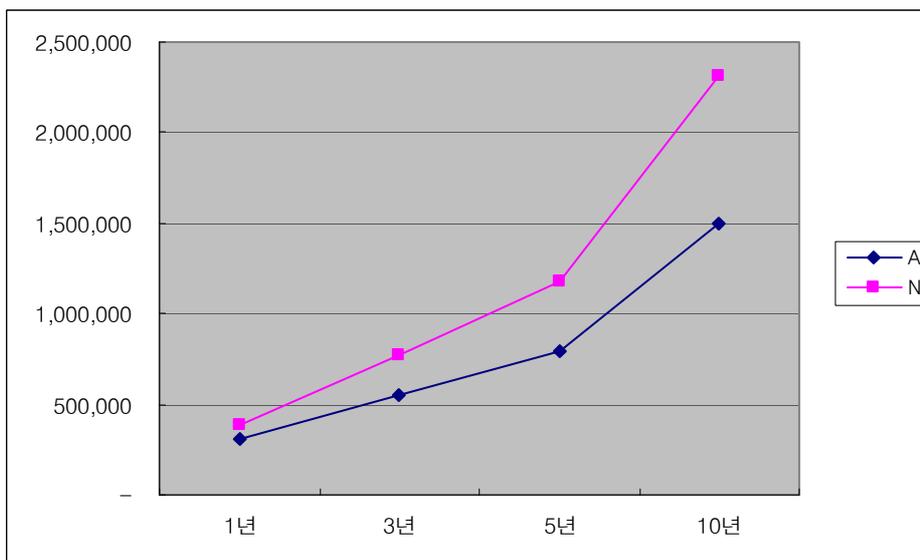
(35) 템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	387,658	788,233	1,213,203	2,392,328
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	464,908	1,027,005	1,623,333	3,277,913
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



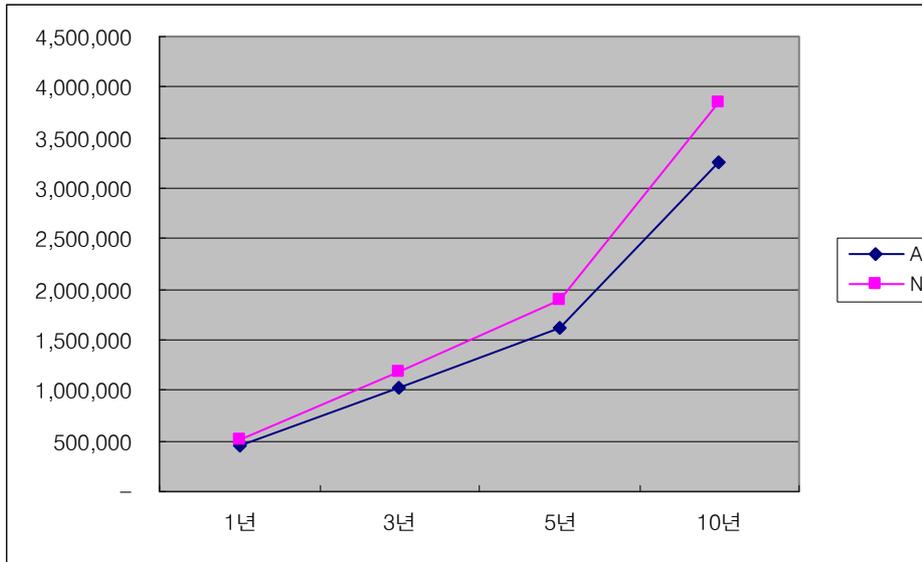
(36) 템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	309,378	546,277	797,604	1,494,936
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	380,448	765,948	1,174,924	2,309,674
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



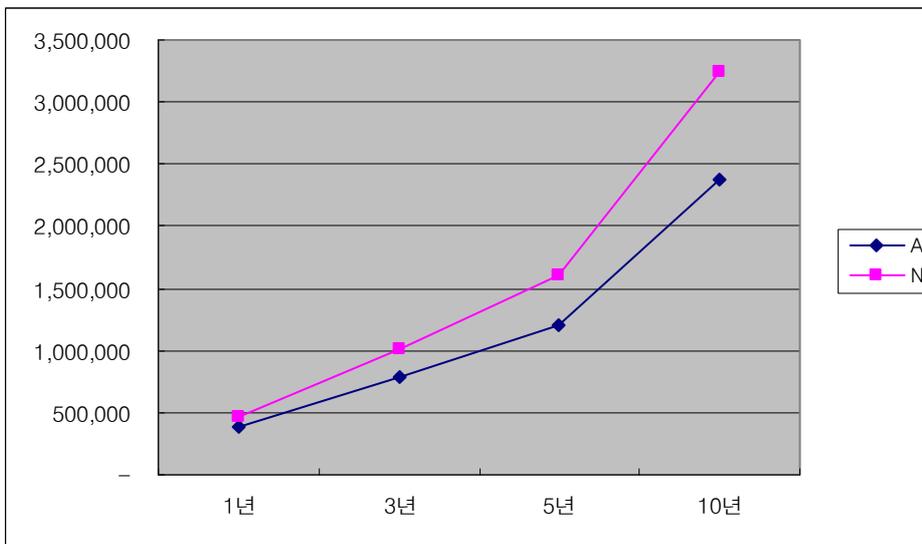
(37) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	462,848	1,020,638	1,612,397	3,254,298
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	514,348	1,179,819	1,885,817	3,844,687
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



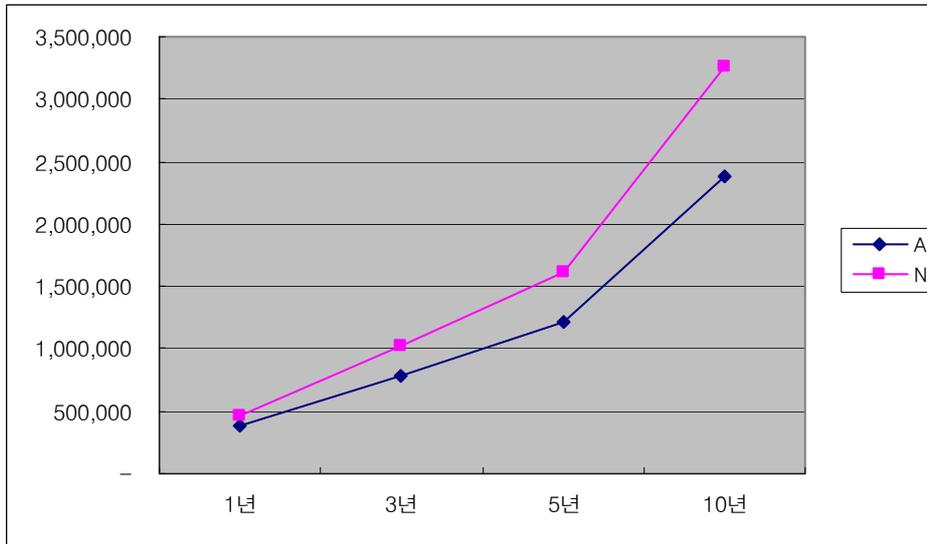
(38) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	385,598	781,866	1,202,266	2,368,713
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	461,818	1,017,454	1,606,928	3,242,490
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



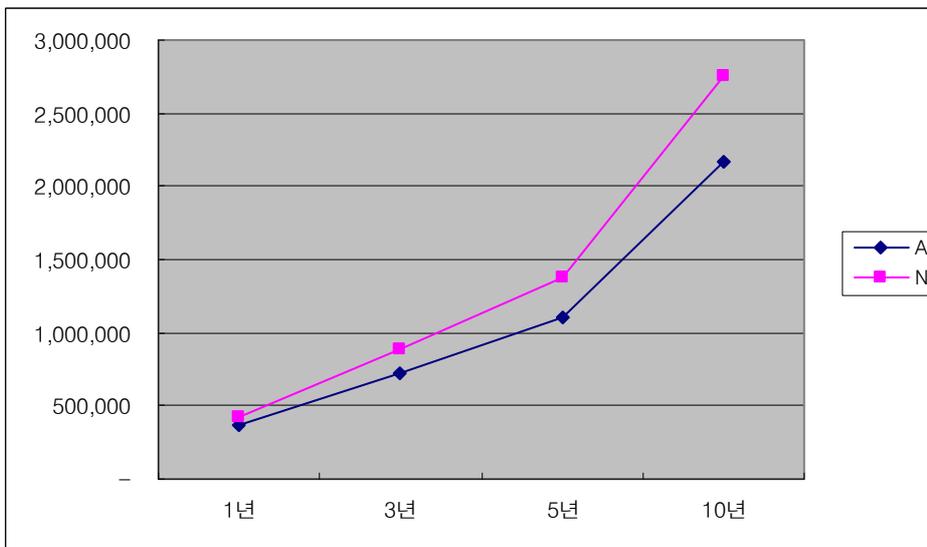
(39) 템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	386,628	785,049	1,207,734	2,380,521
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	462,848	1,020,638	1,612,397	3,254,298
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



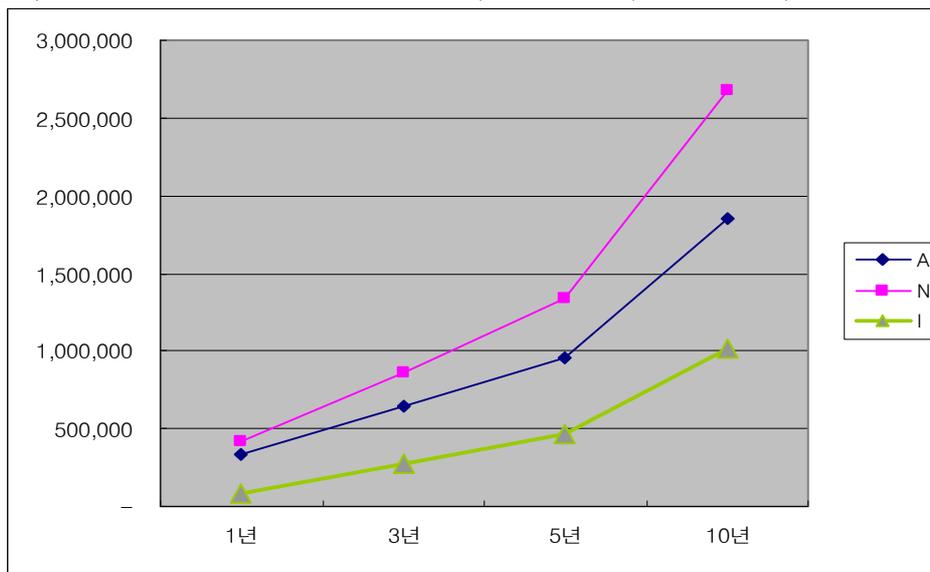
(40) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	368,088	727,744	1,109,303	2,167,980
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	419,588	886,925	1,382,723	2,758,370
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



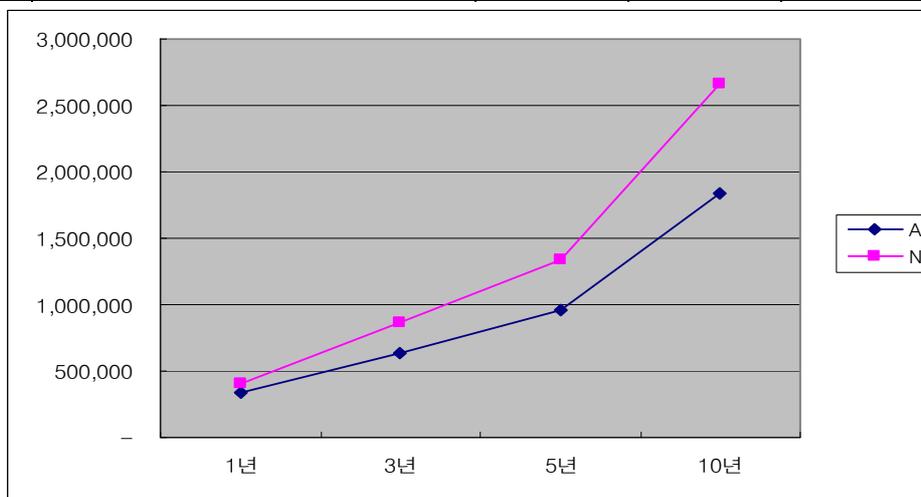
(41) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	340,278	641,786	961,656	1,849,170
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	412,378	864,640	1,344,445	2,675,716
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
I	판매수수료 및 보수·비용	88,580	273,792	470,283	1,015,470
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



(42) 템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)

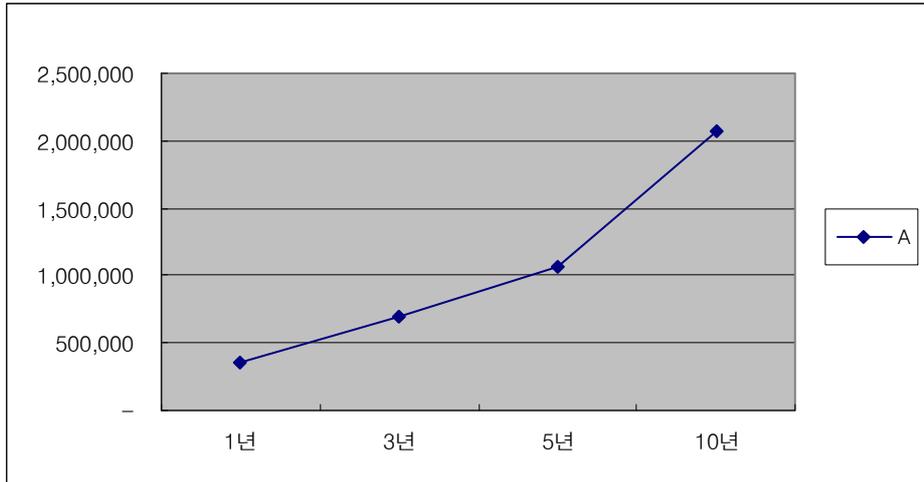
종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	339,248	638,603	956,187	1,837,362
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	411,348	861,456	1,338,976	2,663,908
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



(43) 템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

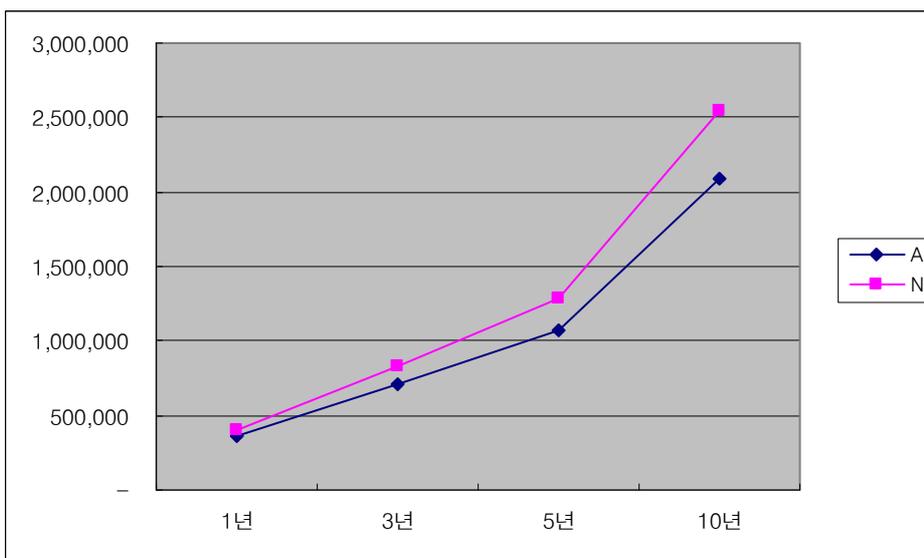
종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	359,848	702,275	1,065,556	2,073,518
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음

* 본 펀드는 국내에 A 클래스만 등록되어 있습니다.



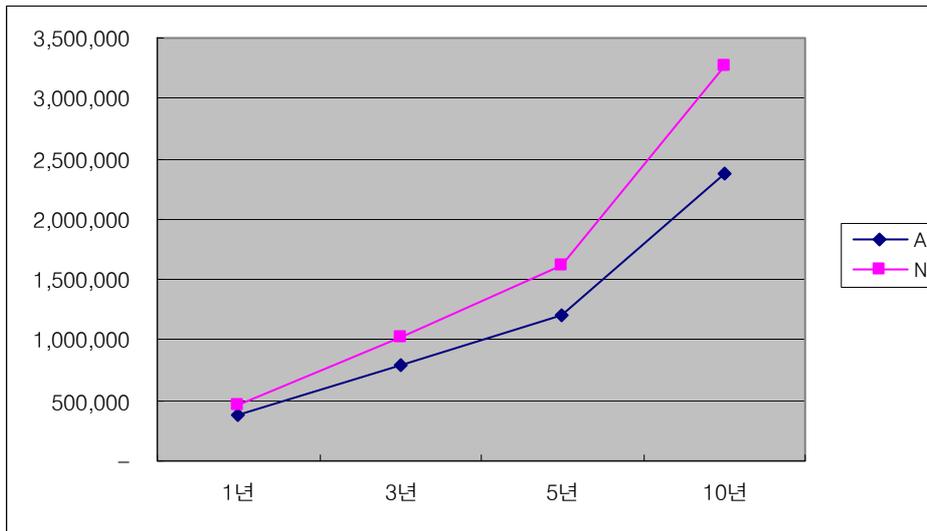
(44) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	360,878	705,459	1,071,024	2,085,326
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	401,048	829,620	1,284,292	2,545,830
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



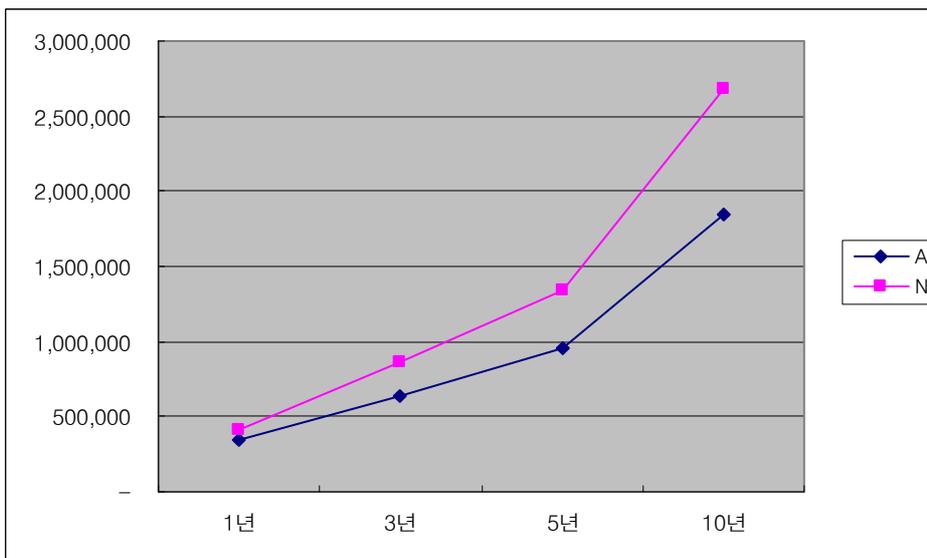
(45) 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	386,628	785,049	1,207,734	2,380,521
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	463,878	1,023,821	1,617,865	3,266,105
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



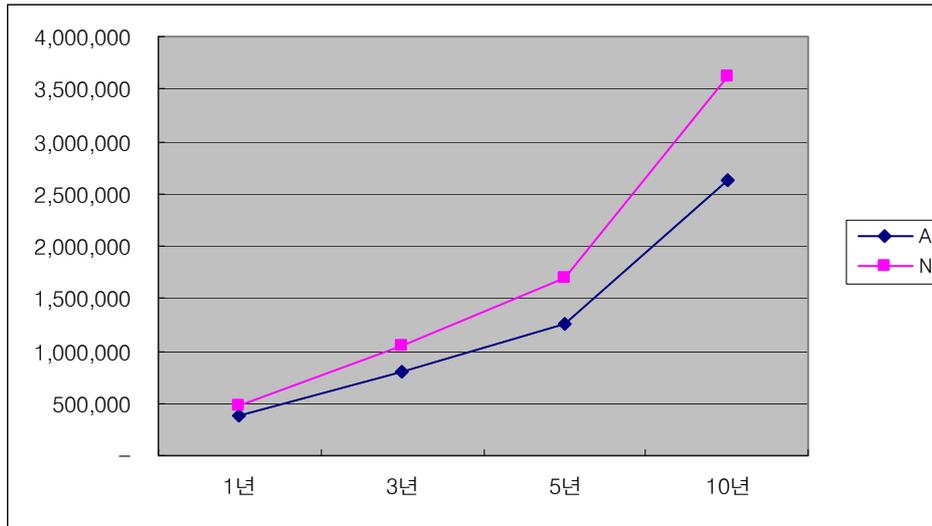
(46) 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	340,278	641,786	961,656	1,849,170
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	412,378	864,640	1,344,445	2,675,716
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



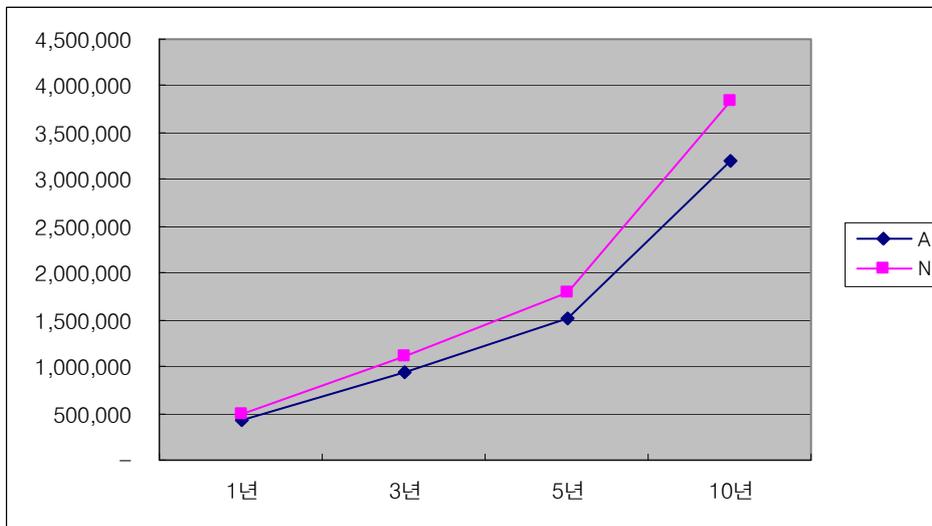
(47) 템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	389,278	805,141	1,263,630	2,626,127
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	468,028	1,053,401	1,698,774	3,616,636
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



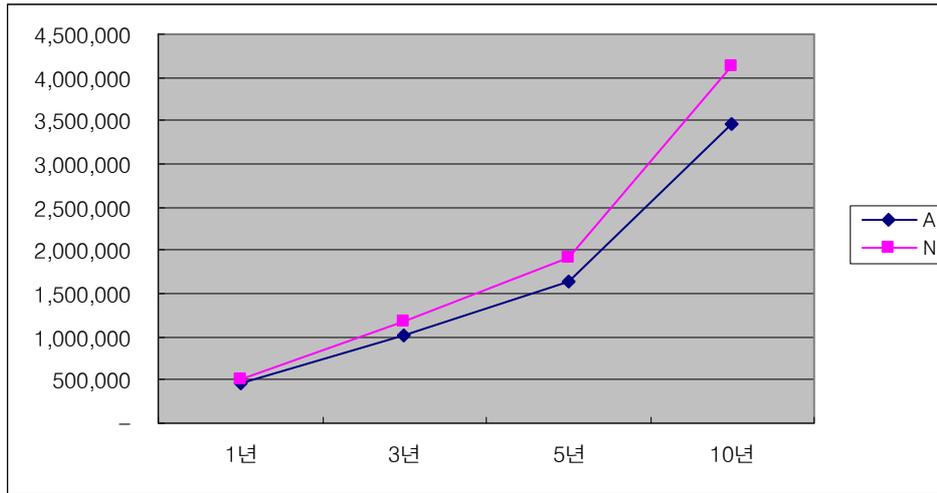
(48) 템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	434,428	947,477	1,513,113	3,194,019
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	485,878	1,109,673	1,797,406	3,841,152
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



(49) 템플턴 타일랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)

종류	투자기간	1년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	456,478	1,016,989	1,634,953	3,471,362
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	508,978	1,182,496	1,925,048	4,131,701
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



* 위 도표는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 부담하게 되는 판매수수료 또는 보수·비용을 판매수수료율과 총 보수·비용비율 등을 이용하여 1년, 3년, 5년, 10년 단위로 예시하여 기재한 것입니다. 이 경우 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%, 판매수수료율 또는 총 보수·비용비율은 일정한 것으로 가정하였습니다. 다만, 기타비용의 변동, 보수의 인상 또는 인하 여부 등에 따라 실제 부담하게 되는 보수 및 비용이 달라질 수 있습니다.

14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항

가. 이익 배분

배당형 주식(distribution shares)을 발행하는 모든 펀드에 대하여 이사회는 배당형 주식에 속하는 모든 소득의 대부분을 배당하고자 합니다. 법적 또는 규제 요건에 따라, 펀드 원금에서 배당이 지불될 수도 있습니다. 법적 또는 규제 요건에 따라, 이사회는 새로운 클래스의 주식을 도입할 권리를 가지며, 순이익을 유보하거나 재투자할 수 있습니다.

연 배당은 연례 주주총회에서 각 펀드별로 따로 선언됩니다.

중간 배당은 각 펀드별로 이사회에의 결정에 따라 지급됩니다.

정상적인 상황에서, 아래에 기술된 바와 같이 배당이 이루어질 것으로 예상됩니다.

주식 클래스	주식명	지급 방법
누적형 주식	A (acc), AX (acc), B (acc), C (acc), I (acc), N (acc), W (acc), X (acc)와 Z (acc)	배당이 지불되지 않으나, 해당 주식에서 기인한 순이익은 해당 주식의 상승된 가치에 반영될 것임.

배당형 주식	A (Mdis), AX (Mdis), B (Mdis), C (Mdis), I (Mdis), N (Mdis), W (Mdis), X (Mdis)와 Z (Mdis)	정상적인 상황에서, 배당은 매월 이루어질 것으로 예상됨 (매월 말 이후)
	A (Qdis), AX (Qdis), B (Qdis), C (Qdis), I (Qdis), N (Qdis), W (Qdis), X (Qdis)와 Z (Qdis)	정상적인 상황에서, 배당은 매분기마다 이루어질 것으로 예상됨 (매분기 말 이후)
	A (Bdis), AX (Bdis), B (Bdis), C (Bdis), I (Bdis), N (Bdis), W (Bdis), X (Bdis)와 Z (Bdis)	정상적인 상황에서, 배당은 매 반기마다 이루어질 것으로 예상됨 (일반적으로 매해 6월 및 12월)
	A (Ydis), AX (Ydis), B (Ydis), C (Ydis), I (Ydis), N (Ydis), W (Ydis), X (Ydis)와 Z (Ydis)	정상적인 상황에서, 배당은 매년 이루어질 것으로 예상됨 (일반적으로 매해 7월/8월)

Templeton Global High Income Bond Fund(국내에서 판매되지 아니함)의 설정일 이후 이사회에서 정하는 일자로 동 펀드의 주식 클래스는 통상적으로 주당 순자산가치의 고정 비율을 기준으로 매월 배당금을 지급할 것입니다. 실제 수령하는 배당금액은 주당 순자산가치에 따라 변동될 수 있습니다.

이사회는 그의 재량으로 주당 순자산가치의 고정 비율을 채택할 수 있는 권리를 가집니다.

분배금의 수준은 예상 순이익을 초과할 수 있습니다. 이에 따라, 투자자들은 주주들에게 지급되는 분배금이 관련 주식 클래스의 순자산가치를 감소시키는 자본의 특정 요소를 (해당 부분이 펀드의 자본수익보다 높은 경우에 한하여) 포함할 수 있음을 인지해야 합니다.

이사회는 배당금의 지급이 관련 주식 클래스 전체 주주들의 공통된 이익이 되지 않는다고 판단하는 경우 배당금을 선언하지 않거나 지급 금액을 감소시킬 수 있는 권리를 가집니다.

배당형 주식의 배당금을 받기 위해서는, 본 회사가 판매 회계마감일(distribution accounting date)로 지정한 평가일에 투자자들이 해당 주식 보유자로 주주명부에 등록되어 있어야 합니다.

기명식 배당형 주식의 배당금은, 신청서에 별도로 기재되지 않는 한, 해당 펀드와 주식 클래스의 주식 추가 매입의 형태로 재투자될 것입니다. 재투자되는 주식은 해당 배당금이 지급되는 날에 발행되며, 그 가격은 해당 펀드의 배당형 주식이 배당락 되는 (ex-dividend) 평가일에 해당 펀드의 주식 발행시 계산하는 것과 같은 방법으로 계산될 것입니다. 단주는 소수 셋째 자리까지 기재할 수 있습니다. 이 경우 선취판매 수수료는 부과되지 않습니다. 이러한 재투자를 원하지 않는 투자자들은 신청서 해당란에 기재하여야 합니다. 현금 배당이 지급되는 경우, 현금 배당을 선택한 기명식 배당형 주식 보유자에게 현금으로 통상적으로 전신환(transfer)으로 지급됩니다. 그러나 이사회는 미화 50달러(또는 기타 통화로 이에 상응하는 금액) 이하의 배당금의 경우 투자자들에게 직접 지급하는 대신 동 주식 클래스의 추가 주식으로 재투자되도록 결정할 수 있습니다. 자유롭게 환전할 수 있는 다른 통화로 지급되는 배당금은 투자자의 비용부담으로 전환됩니다.

무기명 주식에 대한 배당금은 룩셈부르크의 주 지급대리인(Principal Paying Agent) 사무소나, 배당 발표시 지정된 현지 지급대리인의 사무소에서 지급될 것입니다. 배당(주 지급대리인 및/또는 현지 지급대리인의 이름과 주소 포함)은 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu> 또는 이사회가 수시로 결정하는 기타 신문이나 인터넷 사이트에 공고될 것입니다.

미화 250달러 이하(또는 이에 상응하는 금액)의 배당금이 데이터 유실로 또는 지급이 이행될 수 없으므로 인하여 기명식 주주에게 지불될 수 없는 경우, 본 회사 또는 명의개서대리인은 해당 주주에게 이와 관련한 온전한 지시를 받을 때까지 이러한 배당금을 자동으로 재투자하고, 이 배당금과 관련된 펀드와 주식 클래스의 배당형 주식 추가 매입으로 발생하는 그 후의 배당금을 자동으로 재투자할 권리도 가집니다.

배당이 확정되었으나 5년 이내에 지급되지 않은 경우, 본 회사는 룩셈부르크 대공국 법규에 따라서 배당금 실효를 선언하고, 미지급된 배당금은 해당 펀드의 이익으로 귀속될 것입니다.

발표된 각 배당에 대하여, 이사회는 발행 및 재매입된 주식에서 기인한 순투자소득 및 자본이익의 비중을 따라, 최초 매입 자본으로부터 비용 공제전 기준의 이자소득(income)을 분배하는 펀드의 경우, 자본 손실의 증감과 상관없이, 실현 또는 미실현된 자본이익에서 배당금을 지불한 것인지 여부와 그 규모를 결정할 수 있습니다.

배당금 분배는 보장된 것이 아니며, 펀드는 이자를 지불하지 않습니다. 펀드 주식의 기준가격과 주식을 통한 수익은 변동될 수 있습니다. 모든 배당금 분배는 배당금 금액만큼 본 회사 펀드 주식의 기준가격을 하락시키는 방향으로 작용한다는 사실을 주지하여야 합니다. 향후 수익과 투자 성과는 환율의 변동을 포함한 다양한 요인에 의하여 영향을 받을 수 있으며, 본 회사, 이사, 임원, 기타 관계자의 통제 범위를 벗어날 수 있습니다. 본 회사, 본 회사의 이사 또는 임원, 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments), 이의 전세계 계열사, 이들의 이사, 임원, 직원 등은 본 회사의 향후 성과 및 수익을 보장하지 아니합니다.

수입 평균화(equalization)

본 펀드들은 수입 평균화(equalization)로 알려진 회계관행을 따르고 있습니다. 이에 따라, 판매 금액 및 주식 환매 비용의 일부는 한 주당 기준으로 해당 거래일 날 미분배 순투자소득과 동일한 금액만큼 미분배 소득에 더해지거나 감해됩니다. 결과적으로 미분배된 주당 순투자소득은 주식의 판매 및 환매에 영향을 받지 않습니다. 그러나, 누적형 주식(accumulation shares)만을 제공하는 펀드와 관련하여 이사회는 수입평균화 방식을 적용하지 않을 권리를 가집니다.

나. 과세

(1) 집합투자기구에 대한 과세

본 회사는 룩셈부르크 대공국 내에서 이익 또는 소득에 대한 세금을 납부할 책임이 없습니다.

그러나, 본 회사는 매분기말 순자산가치의 연 0.05%의 세금을 룩셈부르크 조세당국에 납부해야 하며 이 세금은 해당 분기말 순자산가치를 기준으로 합니다. 본 세금은 세금이 이미 부과된 기타 집합투자기구에 투자되는 펀드의 자산 부분에는 적용되지 아니합니다. 상기 0.05% 세율의 적용을 받지 않고 현재 감세율 0.01%의 적용을 받기 위하여 프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드(Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)와 템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드(Templeton Euro Liquid Reserve Fund)는 각 펀드 포트폴리오를 구성하는 모든 증권과 상품의 가중 평균 잔여 만기가 12개월을 초과하지 않도록 운용될 것입니다. 각 투자종목의 잔존만기를 계산할 때에는 연계된 금융상품도 함께 고려됩니다. 시장상황에 의하여 이자율이 변동하는 조건이 부과된 투자종목의 경우, 그 이자율이 변동될 때까지의 시점도 잔존가치 계산에 반영됩니다. I 클래스 주식은 주식 클래스의 투자자들이 모두 기관 투자자인 경우 0.01%의 감세율이 적용될 수 있습니다.

회사의 주식발행에 대하여 룩셈부르크 대공국에서 부과되는 인지세 또는 기타 세금은 없습니다.

현행 법과 관행에 따르면, 룩셈부르크 대공국에서는 펀드 자산의 실현 또는 미실현 매매 차익에 대하여 어떠한 자본 이득세도 부과되지 않습니다.

회사는 룩셈부르크 대공국에서 부가세에 대하여 등록되어 있으며 적용 법률에 따라 부가세 신고 대상이 됩니다.

본 회사가 수령한 투자 소득 또는 실현된 자본 이득에는 해당 국가 별로 본국의 다양한 세율이 적용될 수 있습니다. 룩셈부르크 대공국이 기타 국가와 이중과세 방지 협정을 체결한 경우에 본 회사는 이에 따른 혜택을 볼 수 있습니다.

(2) 국내에서의 과세

국내의 경우 거주자인 개인이 받은 주식의 환매 및 하위 집합투자기구 주식간의 전환으로부터 발생하는 소득에 대해서는 국내의 관련 세법에 따라 배당소득에 대한 소득세(원천징수 세율은 지방소득세를 포함하여 소득의 15.4%)가 과세됩니다. 다만, 자본시장과 금융투자업에 관한 법률에 의한 국내 집합투자기구(투자신탁, 투자회사 등)의 경우 국내 상장주식 등의 매매나 평가로 인한 손익을 투자자의 과세 대상인 배당소득금액 계산시 제외하는 반면 외국집합투자기구에서는 이러한 규정이 적용되지 않기 때문에, 본 외국집합투자기구의 경우 국내 상장주식 등에 대한 투자분에 한하여 국내 상장주식 등에 투자하는 국내 집합투자기구보다 투자자에게 과세 적용이 불리할 수 있습니다.

15. 발기인·감독이사에 관한 사항

가. 발기인에 관한 사항: 해당사항 없음

성 명	생년월일 (사업자등록번호)	주요경력	소유주식수	금 액	결격요건 해당여부

주) 룩셈부르크에서 설립된 본 회사의 Promoter는 국내 투자회사의 발기인과 유사한 역할을 하지만, 국내 투자회사의 발기인에 해당하지 아니므로 투자시 이를 유의하시기 바랍니다

나. 감독이사에 관한 사항: 해당사항 없음

직 명	성 명(상호)	생년월일 (사업자등록번호)	주요경력	결격요건 해당여부

본 회사의 경우 국내 투자회사가 선임하는 감독이사의 요건에 해당하는 자가 없어 본 항목에 대하여 별도로 기재하지 아니하므로 투자시 이를 유의하시기 바랍니다.

이사회 임원

성 명	직 명	직책 및 근무처
Nicholas F. Brady	이사회 의장	회장, Choptank Partners, Inc.
Gregory E. Johnson	이사	사장, Franklin Resources, Inc.
Dr. J.B. Mark Mobius	이사	총괄 회장, Templeton Emerging Markets Group
Mark G. Holowesko	이사	사장, Holowesko Partners Ltd
Gregory E. McGowan	이사	전무, Templeton Worldwide, Inc.
Abercorn KG 공작	이사	이사, Titanic Quarter
Vijay C. Advani	이사	부회장, Franklin Resources, Inc 의 Global Advisory Services.
Richard H. Frank	이사	사장, Darby Overseas Investments Limited
David E. Smart	이사	이사, 공동사장, Franklin Templeton Investment Management Limited
Trevor G. Trefgarne	이사	회장, Garro Securities Limited
James J.K. Hung	이사	사장, Asia Securities Global Ltd.
Geoffrey A. Langalands	이사	경영 파트너, Langlands Consultoria Ltda

경영 및 행정

이사회는 본 회사의 경영과 관리를 책임집니다.

집행 담당자(Conducting Officer)

이사회는 회사의 업무를 운영하기 위하여 집행 담당자(Conducting Officer)들을 임명하였습니다.

집행 담당자(Conducting Officer)들은 회사의 업무를 처리하며 보다 구체적으로는 회사로부터 업무를 수탁받은 업무수탁자들(집합투자업자들, 등록, 명의개서, 법인사무 및 주소지 대리인, 일반사무대리인 및 주 판매회사)이 2010년 12월 17일 법, 회사의 정관, 글로벌 투자설명서 및 업무수탁자들과 체결한 계약 규정에 따라 그 기능을 수행할 수 있도록 합니다. 집행 담당자(Conducting Officer)는 회사가 제2부의 투자제한을 준수하도록 하는 한편 펀드의 투자목적 및 방침의 실행을 감시합니다.

집행 담당자(Conducting Officer)는 분기마다 회사 이사회에 보고를 하고 투자제한을 회사가 준수하지 못하는 경우 이를 이사회에 통보합니다.

다. 감독이사의 보수지급기준

해당사항 없음

제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항

1. 재무정보

본 회사의 회계 년도는 매년 7월 1일에 시작하고 6월 30일에 종료됩니다.

주) 재무정보에 관한 자료는 룩셈부르크에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 작성되었으며, PricewaterhouseCoopers S.à r.l.의 감사를 받았거나 받을 예정입니다.

가. 요약재무정보

주) 아래 요약재무재표의 양식 및 각 계정과목은 대한민국에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따른 것으로서 룩셈부르크에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 작성되는 이 집합투자기구의 재무정보를 나타내기 부적절하여 매매회전율을 제외한 나머지 정보의 기재를 생략합니다. 이 집합투자기구의 재무정보는 이하 '나. 대차대조표' 및 '다. 손익계산서' 항목을 참조하시기 바랍니다.

(1) 프랭클린 바이오테크놀러지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-21.13%	-5.76%	31.26%	-81.55%

(2) 프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	5.94%	-3.30%	21.91%	-18.61%

(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	102.71%	96.62%	61.26%	-21.54%

(4) 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-	-8.53%	-55.00%	-89.08%

본 펀드는 2010년 4월 30일자로 설정되어 2009년 6월 30일 이전 본 펀드의 요약재무정보가 존재하지 않습니다.

(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-5.93%	26.27%	64.30%	-26.30%

(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	78.07%	62.47%	25.63%	-41.47%

(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	94.69%	50.56%	33.75%	-40.82%

(8) 프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	244.52%	175.30%	134.97%	-103.44%

(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	20.81%	-5.19%	-39.12%	-117.42%

(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	29.91%	63.42%	8.58%	-81.81%

(11) 프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-	-	-	-

(12) 프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	79.20%	92.48%	47.08%	-14.57%

(13) 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	29.42%	32.80%	8.87%	-8.62%

(14) 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-131.85%	-71.46%	-22.79%	79.95%

(15) 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	110.33%	70.10%	54.29%	-19.41%

(16) 프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	88.31%	67.36%	-18.96%	-98.00%

(17) 프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	759.29%	351.74%	428.80%	229.12%

(18) 프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	24.62%	27.75%	27.06%	-14.05%

(19) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	41.33%	39.83%	31.64%	-5.50%

(20) 프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-74.16%	38.29%	18.44%	-30.27%

(21) 프랭클린 템플턴 글로벌 알로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-	-	-	-

본 펀드는 2011년 7월 29일자로 설정되어 2011년 12월 31일 현재 본 펀드의 요약재무정보가 존재하지 않습니다.

(22) 프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	299.86%	254.48%	174.78%	24.14%

(23) 템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	23.69%	-50.44%	-5.08%	-17.54%

(24) 템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-8.56%	-19.54%	-14.59%	-28.70%

(25) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	56.23%	14.38%	12.01%	-9.64%

(26) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
----	-----------	-----------	-----------	------------

매매회전율	-52.68%	-34.05%	-32.66%	-73.32%
-------	---------	---------	---------	---------

(27) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	36.51%	-1.78%	-24.94%	-46.91%

(28) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-14.53%	20.10%	14.49%	-0.01%

(29) 템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-	-	-10.33%	-95.13%

본 펀드는 2011년 4월 29일자로 설정되어 2010년 6월 30일 이전 본 펀드의 요약재무정보가 존재하지 않습니다.

(30) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-14.53%	-69.55%	-11.58%	-24.06%

(31) 템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-14.79%	90.40%	98.26%	-90.57%

(32) 템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	37.25%	42.51%	65.14%	-31.61%

(33) 템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-	-	-	-

(34) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	67.96%	6.23%	-0.26%	-25.23%

(35) 템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	85.67%	23.85%	18.48%	-3.81%

(36) 템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
----	-----------	-----------	-----------	------------

매매회전율	63.28%	104.51%	93.18%	-35.87%
-------	--------	---------	--------	---------

(37) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	34.70%	-78.73%	-4.59%	-44.25%

(38) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	27.46%	26.91%	34.10%	1.72%

(39) 템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	49.15%	53.62%	38.10%	12.96%

(40) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	30.66%	25.01%	38.38%	0.96%

(41) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	45.16%	-14.63%	22.22%	10.79%

(42) 템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	6.79%	83.73%	-5.96%	-5.61%

(43) 템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	28.69%	14.37%	-1.19%	-6.57%

(44) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	17.67%	-7.66%	25.28%	-67.55%

(45) 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	21.32%	-56.50%	-18.44%	-13.34%

(46) 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율				

매매회전율	22.99%	-18.40%	16.38%	-19.09%
-------	--------	---------	--------	---------

(47) 템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	5.22%	8.30%	24.02%	14.36%

(48) 템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-5.35%	-0.31%	-14.86%	-24.93%

(49) 템플턴 타일랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)

항목	2009.6.30	2010.6.30	2011.6.30	2011.12.31
매매회전율	-37.22%	-120.92%	-41.63%	-117.99%

나. 대차대조표

주) 이 집합투자기구의 대차대조표에 관한 자세한 내용은 별도 첨부된 펀드의 최근 3년간 연차보고서 국문본을 참고하시기 바랍니다.

다. 손익계산서

주) 이 집합투자기구의 손익계산서에 관한 자세한 내용은 별도 첨부된 펀드의 최근 3년간 연차보고서 국문본을 참고하시기 바랍니다.

2. 연도별 설정 및 환매 현황

(1) 프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	8,066,718	92,283,255	3,400,958	38,056,723	4,209,365	47,102,795	11,795,757	131,994,520
06/30/2011	8,745,741	89,294,016	7,590,263	86,832,604	4,246,598	48,581,076	8,066,718	92,283,255
06/30/2010	5,276,134	45,796,843	3,250,863	26,917,147	2,005,549	16,605,947	6,587,966	54,548,355
06/30/2009	4,143,292	34,513,622	8,223,226	65,950,275	6,026,841	48,335,263	6,669,675	53,490,796

프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (FRANKLIN BIOTECHNOLOGY DISCOVERY FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	648,238	6,761,123	227,167	2,308,012	99,091	1,006,767	747,920	7,598,868
06/30/2011	540,332	5,052,100	326,136	3,401,600	223,810	2,334,338	648,238	6,761,123
06/30/2010	423,507	3,392,295	514,837	3,917,906	278,277	2,117,685	628,486	4,782,778
06/30/2009	470,955	3,659,317	201,344	1,493,976	204,893	1,520,309	402,157	2,984,007

(2) 프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)

프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (FRANKLIN GLOBAL GROWTH FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,903,397	34,260,082	592,756	5,838,650	1,007,924	9,928,049	2,627,015	25,876,100
06/30/2011	3,312,765	36,771,694	160,880	1,898,386	345,795	4,080,380	2,903,397	34,260,082
06/30/2010	4,667,566	47,515,821	1,667,435	15,140,311	3,317,131	30,119,548	3,256,214	29,566,421
06/30/2009	2,676,456	30,565,127	2,252,561	17,840,281	1,323,978	10,485,905	3,508,286	27,785,623

프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (FRANKLIN GLOBAL GROWTH FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	637,580	6,943,250	116,996	1,058,812	194,589	1,761,026	531,203	4,807,383
06/30/2011	770,638	7,922,155	64,307	700,300	125,096	1,362,294	637,580	6,943,250
06/30/2010	690,470	6,559,468	401,801	3,391,197	303,156	2,558,633	780,398	6,586,560
06/30/2009	543,563	5,859,614	16,982	126,010	249,732	1,853,015	332,444	2,466,733

(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	5,718,201	51,692,541	2,108,779	16,785,878	1,361,460	10,837,219	4,875,466	38,808,710
06/30/2011	5,061,651	43,378,347	770,407	6,964,482	1,536,877	13,893,365	5,718,201	51,692,541
06/30/2010	3,244,477	22,841,117	1,901,249	13,327,756	611,624	4,287,482	4,488,163	31,462,025
06/30/2009	2,500,268	22,877,450	1,865,070	10,034,075	2,478,149	13,332,440	1,888,337	10,159,254

프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,614,614	14,014,846	742,232	5,648,388	125,195	952,733	1,466,882	11,162,969
06/30/2011	1,007,009	8,307,826	148,920	1,292,627	264,727	2,297,834	1,614,614	14,014,846
06/30/2010	687,852	4,698,026	506,947	3,437,102	336,171	2,279,242	857,525	5,814,020
06/30/2009	271,663	2,436,818	105,255	551,536	45,684	239,382	212,837	1,115,264

프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (FRANKLIN GLOBAL REAL ESTATE FUND) CLASS A (QDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,514,693	28,890,777	2,337,154	16,827,510	493,069	3,550,099	3,212,536	23,130,260
06/30/2011	1,808,081	14,121,115	216,640	1,780,779	430,652	3,539,956	3,514,693	28,890,777
06/30/2010	824,998	5,370,740	958,014	6,160,031	91,068	585,565	1,669,457	10,734,608
06/30/2009	426,257	3,746,797	165,803	835,649	208,094	1,048,796	382,573	1,928,167

(4) 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)

본 펀드는 2010년 4월 30일자로 설정되어 2010년 6월 30일 이전 본 펀드의 연도별 설정 및 환매 현황에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (FRANKLIN GOLD AND PRECIOUS METALS FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	62,230	708,178	1,971,371	19,319,438	1,631,582	15,989,508	1,672,657	16,392,034
06/30/2011	-	-	2,398,676	27,296,933	1,586,204	18,051,006	62,230	708,178
06/30/2010	-	-	-	-	-	-	-	-
06/30/2009	-	-	-	-	-	-	-	-

프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (FRANKLIN GOLD AND PRECIOUS METALS FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,038	68,110	191,934	1,857,919	205,479	1,989,034	452,191	4,377,213
06/30/2011	-	-	340,285	3,838,418	88,210	995,011	6,038	68,110
06/30/2010	-	-	-	-	-	-	-	-
06/30/2009	-	-	-	-	-	-	-	-

(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

프랭클린 하이일드 펀드 (FRANKLIN HIGH YIELD FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	11,730,853	161,181,921	7,842,552	107,364,541	3,139,942	42,985,800	11,840,273	162,093,339
06/30/2011	6,972,394	91,965,879	6,573,731	90,323,060	5,167,163	70,996,818	11,730,853	161,181,921
06/30/2010	5,983,737	70,308,915	5,401,205	65,192,539	4,246,681	51,257,438	7,081,278	85,471,022
06/30/2009	2,282,980	25,272,590	3,821,135	38,402,408	2,235,748	22,469,270	3,749,057	37,678,024

프랭클린 하이일드 펀드 (FRANKLIN HIGH YIELD FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,444,456	94,991,287	4,884,113	71,503,413	1,051,719	15,397,161	5,200,579	76,136,477
06/30/2011	2,544,132	36,126,671	1,034,128	15,243,044	2,252,087	33,195,769	6,444,456	94,991,287
06/30/2010	1,806,562	22,961,407	559,793	7,294,109	406,227	5,293,142	1,819,721	23,710,966
06/30/2009	1,030,646	12,460,512	1,057,101	11,532,968	345,293	3,767,145	1,867,646	20,376,019

프랭클린 하이일드 펀드 (FRANKLIN HIGH YIELD FUND) CLASS A (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	344,272,005	2,378,919,556	97,026,327	646,195,338	58,394,112	388,904,785	319,780,042	2,129,735,079
06/30/2011	303,597,572	2,079,643,366	48,004,808	331,713,224	69,737,725	481,887,681	344,272,005	2,378,919,556
06/30/2010	256,410,661	1,674,361,614	73,125,994	473,856,444	60,253,014	390,439,530	267,575,654	1,733,890,236
06/30/2009	237,447,655	1,645,512,246	70,448,015	407,894,006	86,352,069	499,978,477	226,652,268	1,312,316,634

(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

프랭클린 인컴 펀드 (FRANKLIN INCOME FUND) CLASS A (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	77,443,891	909,191,276	65,899,008	727,525,053	20,948,086	231,266,873	76,869,576	848,640,116
06/30/2011	33,458,013	381,755,931	28,179,383	330,825,962	23,939,881	281,054,206	77,443,891	909,191,276
06/30/2010	19,657,571	210,139,438	30,640,212	318,045,398	12,495,787	129,706,269	37,051,030	384,589,691
06/30/2009	19,420,649	227,415,801	1,980,967	18,086,225	5,542,123	50,599,580	16,017,687	146,241,485

프랭클린 인컴 펀드 (FRANKLIN INCOME FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,059,611	71,205,570	1,182,821	19,954,192	310,546	5,238,905	3,909,150	65,947,362
06/30/2011	3,068,642	51,123,572	408,827	7,170,825	488,609	8,570,197	4,059,611	71,205,570
06/30/2010	2,891,569	43,373,530	437,871	6,497,999	424,172	6,294,706	2,843,756	42,201,337
06/30/2009	3,577,705	54,238,013	811,502	10,151,891	1,390,192	17,391,302	2,957,315	36,996,007

(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

프랭클린 인디아 펀드 (FRANKLIN INDIA FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	31,115,669	841,678,856	25,110,102	484,373,874	17,278,420	333,300,729	29,283,397	564,876,736
06/30/2011	25,276,695	713,055,569	7,159,859	193,674,176	8,037,398	217,411,622	31,115,669	841,678,856
06/30/2010	18,604,455	412,274,731	9,319,187	217,789,410	7,681,463	179,515,783	20,233,915	472,866,601
06/30/2009	16,772,696	284,800,373	11,223,844	196,978,458	10,432,567	183,091,559	16,328,058	286,557,419

프랭클린 인디아 펀드 (FRANKLIN INDIA FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	14,474,632	326,547,703	5,789,769	104,389,539	6,112,634	110,210,791	12,044,715	217,166,216
06/30/2011	10,481,235	357,682,645	2,148,271	48,464,984	2,907,966	65,603,713	14,474,632	326,547,703
06/30/2010	5,586,259	149,773,533	4,961,097	114,650,952	2,801,172	64,735,095	7,277,640	205,717,022
06/30/2009	3,138,014	64,432,164	1,867,276	39,652,280	1,123,365	23,855,073	3,867,043	82,118,077

프랭클린 인디아 펀드 (FRANKLIN INDIA FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,341,896	86,621,954	4,449,408	81,958,096	3,635,591	66,967,586	2,350,232	43,291,268
06/30/2011	2,788,731	75,686,152	873,099	22,630,727	1,784,255	46,247,883	3,341,896	86,621,954
06/30/2010	1,845,076	39,632,237	1,063,288	23,998,420	731,694	16,514,329	2,151,398	48,557,061
06/30/2009	2,120,032	35,277,328	1,086,512	18,557,631	1,247,604	21,309,068	1,882,127	32,146,722

프랭클린 인디아 펀드 (FRANKLIN INDIA FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	5,920,769	128,539,896	2,302,414	39,785,707	3,290,575	56,861,129	4,295,829	74,231,933
06/30/2011	4,771,658	157,284,146	767,418	16,660,634	1,707,973	37,080,103	5,920,769	128,539,896
06/30/2010	2,559,822	66,762,778	2,438,008	54,635,756	1,218,362	27,303,491	3,513,762	96,314,998
06/30/2009	1,794,473	36,252,158	1,104,328	22,893,194	963,035	19,964,119	1,889,647	39,173,198

프랭클린 인디아 펀드 (FRANKLIN INDIA FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,368,017	41,122,585	627,897	13,907,908	166,507	3,688,124	1,152,359	25,524,757
06/30/2011	630,198	31,708,290	178,839	5,375,914	326,132	9,803,524	1,368,017	41,122,585
06/30/2010	519,753	20,543,332	304,874	8,502,929	150,446	4,195,945	624,652	26,035,615
06/30/2009	214,330	6,490,380	210,916	6,603,986	89,025	2,787,460	342,498	10,723,969

(8) 프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)

프랭클린 MENA 펀드 (FRANKLIN MENA FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,710,977	21,576,274	2,981,976	12,494,478	3,243,163	13,588,855	4,259,182	17,845,973
06/30/2011	5,009,608	24,797,561	1,405,778	6,438,462	1,815,417	8,314,608	4,710,977	21,576,274
06/30/2010	3,073,009	12,875,908	2,867,614	12,130,006	1,516,301	6,413,955	4,355,109	18,422,109
06/30/2009	1,752,725	17,229,290	2,183,310	9,257,234	3,911,868	16,586,318	2,472,089	10,481,655

프랭클린 MENA 펀드 (FRANKLIN MENA FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	517,755	2,335,075	171,018	702,885	131,691	541,248	464,290	1,908,233
06/30/2011	429,722	2,097,045	74,163	334,476	132,578	597,928	517,755	2,335,075
06/30/2010	95,589	396,696	460,205	1,923,657	167,827	701,518	389,541	1,628,283
06/30/2009	43,510	427,699	122,793	516,959	85,038	358,010	64,856	273,042

(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (FRANKLIN NATURAL RESOURCES FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	24,294,207	274,524,536	39,035,238	369,273,347	31,048,775	293,721,414	25,324,644	239,571,135
06/30/2011	15,336,725	166,096,728	21,394,344	241,756,082	22,340,860	252,451,715	24,294,207	274,524,536
06/30/2010	6,391,903	53,819,823	10,830,295	81,552,124	9,357,161	70,459,425	8,057,848	60,675,598

06/30/2009	1,975,062	25,083,282	3,532,034	23,240,784	3,505,383	23,065,421	2,489,315	16,379,693
------------	-----------	------------	-----------	------------	-----------	------------	-----------	------------

프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (FRANKLIN NATURAL RESOURCES FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,163,584	13,160,135	749,475	7,090,031	209,616	1,982,965	1,060,780	10,034,980
06/30/2011	656,600	7,117,540	152,315	1,722,679	199,233	2,253,326	1,163,584	13,160,135
06/30/2010	546,198	4,598,984	211,106	1,589,626	95,416	718,482	648,955	4,886,629
06/30/2009	580,931	7,377,822	147,967	973,621	222,492	1,463,995	479,438	3,154,701

프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (FRANKLIN NATURAL RESOURCES FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,585,400	34,665,622	2,693,898	19,018,921	1,224,176	8,642,685	3,587,248	25,325,974
06/30/2011	1,942,180	20,473,437	653,039	4,936,977	1,162,174	8,786,033	4,585,400	34,665,622
06/30/2010	670,232	5,535,762	903,174	5,428,076	189,624	1,139,639	1,278,973	9,401,897
06/30/2009	121,790	1,534,170	330,658	2,142,667	91,698	594,206	720,722	4,670,288

(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

프랭클린 테크놀로지 펀드 (FRANKLIN TECHNOLOGY FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	62,663,492	476,869,171	57,730,144	391,410,374	29,066,357	197,069,899	51,363,741	348,246,165
06/30/2011	36,664,421	263,250,542	22,395,405	170,429,030	31,840,027	242,302,606	62,663,492	476,869,171
06/30/2010	22,606,016	133,149,436	25,247,091	139,868,885	15,671,611	86,820,724	31,086,918	172,221,523
06/30/2009	20,919,482	113,801,979	13,025,588	59,005,913	16,461,151	74,569,013	16,354,350	74,085,208

프랭클린 테크놀로지 펀드 (FRANKLIN TECHNOLOGY FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,476,540	30,261,408	2,902,406	17,414,434	733,367	4,400,203	4,156,425	24,938,549
06/30/2011	2,486,324	15,912,476	666,840	4,507,841	899,597	6,081,273	4,476,540	30,261,408
06/30/2010	1,541,791	8,156,073	1,482,478	7,353,091	336,611	1,669,592	2,538,519	12,591,053
06/30/2009	1,177,178	5,815,260	340,249	1,388,215	362,720	1,479,899	1,209,120	4,933,211

프랭클린 테크놀로지 펀드 (FRANKLIN TECHNOLOGY FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	9,281,283	43,343,592	6,145,716	28,516,120	5,192,531	24,093,345	7,815,381	36,263,368
06/30/2011	5,640,545	36,143,611	2,862,658	13,368,612	3,304,474	15,431,895	9,281,283	43,343,592
06/30/2010	2,611,319	13,830,497	4,224,817	17,152,758	1,500,196	6,090,795	4,831,984	23,995,580
06/30/2009	1,854,211	9,167,671	1,267,826	5,174,715	1,491,937	6,089,442	1,460,987	5,963,115

(11) 프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)

프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (FRANKLIN U.S. DOLLAR LIQUID RESERVE FUND) CLASS A (ACC)

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	12,320,902	143,292,087	8,240,626	95,756,074	5,902,089	68,582,277	13,608,806	158,134,327
06/30/2011	9,283,092	108,148,022	9,470,264	110,139,172	9,963,284	115,872,990	12,320,902	143,292,087
06/30/2010	8,468,102	98,907,434	5,208,822	60,786,956	3,828,317	44,676,454	10,497,190	122,502,204
06/30/2009	7,882,135	91,669,233	14,800,908	172,874,611	10,421,111	121,718,578	13,055,241	152,485,215

프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (FRANKLIN U.S. DOLLAR LIQUID RESERVE FUND) CLASS N (ACC)

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,676,165	29,411,056	800,002	8,744,026	437,774	4,784,870	3,551,322	38,815,949
06/30/2011	2,154,482	23,807,031	1,439,303	15,817,935	1,054,981	11,594,243	2,676,165	29,411,056
06/30/2010	4,890,793	54,679,067	750,481	8,345,344	3,280,046	36,474,116	2,795,360	31,084,399
06/30/2009	4,038,367	45,552,781	1,533,541	17,237,001	2,273,503	25,554,179	3,371,133	37,891,534

프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (FRANKLIN U.S. DOLLAR LIQUID RESERVE FUND) CLASS A (MDIS)

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,391,407	62,188,386	669,918	6,511,601	1,106,656	10,756,694	9,498,328	92,323,747
06/30/2011	5,033,508	49,026,367	1,193,744	11,615,128	3,601,821	35,045,714	6,391,407	62,188,386
06/30/2010	5,983,602	58,459,793	944,226	9,215,650	1,898,464	18,529,005	7,060,130	68,906,869
06/30/2009	11,455,958	112,039,265	1,654,855	16,167,935	9,916,502	96,884,229	8,805,961	86,034,238

(12) 프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)

프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (FRANKLIN U.S. EQUITY FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	24,533,321	398,911,803	13,443,859	205,556,599	5,565,302	85,093,466	25,190,009	385,155,236
06/30/2011	17,036,018	271,043,041	7,514,840	122,191,293	6,662,982	108,340,090	24,533,321	398,911,803
06/30/2010	15,895,668	229,374,495	7,448,197	99,433,427	5,405,555	72,164,160	17,701,568	236,315,929
06/30/2009	7,958,626	119,299,808	13,540,614	164,112,242	10,674,277	129,372,242	11,338,534	137,423,038

프랭클린 유에스 에퀴티 펀드 (FRANKLIN U.S. EQUITY FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	7,655,151	85,737,686	3,458,637	40,811,913	1,190,184	14,044,172	5,270,205	62,188,420
06/30/2011	3,729,426	59,269,794	1,520,691	17,031,737	3,008,637	33,696,732	7,655,151	85,737,686
06/30/2010	1,558,315	22,462,647	9,100,742	99,198,090	3,108,304	33,880,511	6,028,808	80,378,094
06/30/2009	497,016	7,442,543	1,636,465	19,808,492	1,267,852	15,346,635	1,041,763	12,609,960

프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 (FRANKLIN U.S. EQUITY FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,505,454	66,951,042	2,350,906	32,724,618	461,646	6,426,110	3,751,422	52,219,792
06/30/2011	2,692,625	39,285,404	430,137	6,391,833	968,237	14,387,996	4,505,454	66,951,042
06/30/2010	1,786,106	23,826,652	1,410,175	17,331,054	492,324	6,050,661	2,595,083	31,893,573
06/30/2009	729,404	10,226,243	952,359	10,714,041	708,134	7,966,510	1,216,961	13,690,813

프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 (FRANKLIN U.S. EQUITY FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,405,626	24,609,552	647,149	6,950,377	485,456	5,213,796	2,000,913	21,489,808
06/30/2011	1,558,909	22,710,343	243,354	2,489,512	399,688	4,088,813	2,405,626	24,609,552
06/30/2010	1,284,402	17,098,582	3,786,677	37,980,368	752,898	7,551,563	3,619,310	44,402,400
06/30/2009	96,487	1,350,648	1,498,227	16,832,317	725,886	8,155,209	758,515	8,521,785

(13) 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)

프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (FRANKLIN U.S. GOVERNMENT FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,321,726	86,923,733	1,154,940	16,353,945	2,426,428	34,358,224	7,181,431	101,689,057
06/30/2011	7,761,976	104,165,718	2,903,873	39,928,254	2,724,127	37,456,753	6,321,726	86,923,733
06/30/2010	5,277,037	67,493,309	2,767,898	36,923,758	1,574,206	20,999,903	6,114,972	81,573,725
06/30/2009	1,604,468	19,028,987	4,075,356	51,145,716	3,549,927	44,551,582	2,515,514	31,569,695

프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (FRANKLIN U.S. GOVERNMENT FUND) CLASS A (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	86,731,226	836,089,014	17,764,858	174,450,906	20,578,687	202,082,707	128,515,247	1,262,019,729
06/30/2011	89,429,387	853,156,349	47,096,393	454,009,224	25,553,397	246,334,747	86,731,226	836,089,014
06/30/2010	92,293,563	867,559,491	25,829,851	249,774,664	23,311,954	225,426,596	99,319,532	960,419,878
06/30/2009	94,737,444	864,005,493	87,849,290	820,512,369	86,174,586	804,870,629	106,833,458	997,824,500

프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (FRANKLIN U.S. GOVERNMENT FUND) CLASS N (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,964,488	38,376,248	856,161	8,441,752	1,282,295	12,643,429	5,208,823	51,358,997
06/30/2011	4,777,355	45,767,059	2,256,352	21,841,483	1,268,892	12,282,874	3,964,488	38,376,248
06/30/2010	3,135,148	29,658,500	1,515,861	14,703,850	930,244	9,023,363	3,687,268	35,766,504
06/30/2009	1,364,239	12,441,861	4,292,247	40,261,275	3,762,510	35,292,343	2,394,344	22,458,951

(14) 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)

프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (FRANKLIN US LOW DURATION FUND) CLASS A (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	21,050,875	201,456,878	10,929,456	104,157,714	1,776,859	16,933,462	40,516,693	386,124,086
06/30/2011	12,076,497	115,692,838	11,446,130	109,539,466	4,499,605	43,061,223	21,050,875	201,456,878
06/30/2010	3,686,410	35,389,535	4,290,624	41,232,898	3,237,444	31,111,839	5,210,586	50,073,736
06/30/2009	2,267,893	22,134,635	2,997,742	28,568,484	2,355,196	22,445,020	2,591,299	24,695,078

프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (FRANKLIN US LOW DURATION FUND) CLASS N (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	5,111,425	48,814,109	2,191,272	20,838,999	1,555,183	14,789,790	4,313,362	41,020,069
06/30/2011	4,548,827	43,486,782	1,048,051	10,008,886	1,198,270	11,443,481	5,111,425	48,814,109
06/30/2010	1,118,736	10,728,678	2,571,008	24,655,966	743,699	7,132,074	3,031,030	29,067,579
06/30/2009	360,033	3,510,323	352,851	3,359,138	238,092	2,266,639	479,179	4,561,789

(15) 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)

프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	156,609,584	1,230,951,329	116,189,407	834,239,941	62,418,287	448,163,302	162,890,263	1,169,552,086
06/30/2011	102,991,449	769,346,122	61,094,159	480,200,089	52,495,060	412,611,171	156,609,584	1,230,951,329
06/30/2010	60,736,569	375,959,360	38,147,869	217,442,854	19,630,054	111,891,306	73,712,040	420,158,630
06/30/2009	59,067,910	402,843,149	29,802,514	148,118,496	54,749,288	272,103,961	37,832,006	188,025,071

프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	8,437,444	139,639,694	6,355,108	95,707,922	1,219,938	18,372,261	7,372,049	111,023,056
06/30/2011	3,485,986	55,008,855	1,350,361	22,348,475	2,184,772	36,157,972	8,437,444	139,639,694
06/30/2010	1,858,667	24,497,234	1,612,533	19,511,654	754,554	9,130,106	2,729,853	33,031,224
06/30/2009	1,285,456	18,883,344	1,161,900	12,327,761	670,316	7,112,050	1,789,662	18,988,316

프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	839,672	4,105,998	536,511	2,478,682	314,877	1,454,731	769,787	3,556,414
06/30/2011	331,478	2,472,004	393,997	1,926,643	277,165	1,355,336	839,672	4,105,998
06/30/2010	182,831	1,131,068	379,017	1,444,055	111,018	422,977	350,065	1,993,217
06/30/2009	178,259	1,214,565	63,409	314,035	108,303	536,370	126,162	624,820

(16) 프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)

프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (FRANKLIN U.S. SMALL-MID CAP GROWTH FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	5,780,430	79,423,114	5,108,424	62,169,525	2,886,168	35,124,665	5,442,955	66,240,767
06/30/2011	3,392,560	43,187,290	2,404,035	33,031,445	2,605,527	35,799,942	5,780,430	79,423,114
06/30/2010	2,632,459	26,377,242	838,119	8,096,226	735,245	7,102,469	2,825,653	27,295,805
06/30/2009	2,646,275	29,135,487	624,955	5,049,635	791,315	6,393,825	2,480,479	20,042,269

프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (FRANKLIN U.S. SMALL-MID CAP GROWTH FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,312,167	16,585,797	1,069,585	11,936,570	154,694	1,726,380	952,606	10,631,081
06/30/2011	423,446	4,979,724	95,455	1,206,548	379,265	4,793,911	1,312,167	16,585,797
06/30/2010	284,938	2,658,472	101,561	908,967	25,888	231,701	363,773	3,255,764
06/30/2009	80,005	828,849	153,285	1,157,303	12,235	92,374	282,433	2,132,368

(17) 프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)

프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (FRANKLIN U.S. TOTAL RETURN FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,967,236	28,033,106	481,766	6,942,245	432,636	6,234,283	2,202,579	31,739,163
06/30/2011	2,198,236	30,225,742	728,900	10,386,820	590,411	8,413,356	1,967,236	28,033,106
06/30/2010	1,244,818	15,510,429	909,251	11,993,027	388,816	5,128,480	1,761,499	23,234,168
06/30/2009	2,205,799	25,851,961	282,681	3,239,529	1,064,367	12,197,646	1,303,635	14,939,660

프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (FRANKLIN U.S. TOTAL RETURN FUND) CLASS A (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,569,059	16,867,385	956,098	10,278,053	201,969	2,171,163	1,007,912	10,835,049
06/30/2011	818,257	8,591,703	762,474	8,196,594	1,356,922	14,586,908	1,569,059	16,867,385
06/30/2010	472,150	4,631,789	421,550	4,308,245	81,947	837,502	743,942	7,603,084
06/30/2009	1,187,669	11,627,279	164,560	1,509,019	709,018	6,501,692	564,146	5,173,220

프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (FRANKLIN U.S. TOTAL RETURN FUND) CLASS N (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	814,341	8,737,881	227,115	2,436,948	155,163	1,664,899	1,441,741	15,469,878
06/30/2011	790,747	8,294,937	904,192	9,701,980	299,285	3,211,330	814,341	8,737,881
06/30/2010	598,875	5,862,991	385,827	3,939,293	270,457	2,761,370	709,515	7,244,150
06/30/2009	605,832	5,925,034	46,920	430,259	276,864	2,538,841	300,811	2,758,436

(18) 프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)

프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (FRANKLIN MUTUAL BEACON FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	12,468,990	616,840,919	1,570,825	72,038,014	3,262,291	149,608,663	10,747,242	492,868,501
06/30/2011	13,798,427	649,767,907	1,219,775	60,342,258	2,723,033	134,708,444	12,468,990	616,840,919
06/30/2010	14,757,175	626,884,791	4,248,862	171,526,550	3,444,351	139,048,464	15,398,012	621,617,751
06/30/2009	21,143,990	991,018,822	8,019,048	278,581,743	13,480,370	468,308,038	15,884,303	551,820,692

프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (FRANKLIN MUTUAL BEACON FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,072,238	70,766,911	453,302	16,078,630	386,124	13,695,814	1,294,197	45,905,152
06/30/2011	1,380,003	65,056,548	205,828	7,029,018	709,311	24,222,963	2,072,238	70,766,911
06/30/2010	1,020,230	43,388,733	796,142	26,304,540	806,810	26,656,992	999,303	40,384,728
06/30/2009	2,099,665	98,489,691	1,390,208	48,338,164	2,202,833	76,593,494	1,349,662	46,928,353

프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (FRANKLIN MUTUAL BEACON FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,667,021	92,958,994	532,079	12,455,958	524,179	12,271,032	3,172,149	74,260,001
06/30/2011	3,704,122	89,713,840	112,743	2,858,034	547,579	13,881,129	3,667,021	92,958,994
06/30/2010	4,185,555	92,124,057	413,933	8,626,368	499,061	10,400,440	4,070,268	84,824,389
06/30/2009	5,480,363	134,597,726	1,557,166	28,137,994	2,435,172	44,003,551	4,431,934	80,085,051

프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (FRANKLIN MUTUAL BEACON FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,056,771	70,790,661	605,881	10,942,207	893,819	16,142,367	3,057,820	55,224,233
06/30/2011	3,027,177	73,176,387	134,329	2,344,035	692,537	12,084,777	4,056,771	70,790,661
06/30/2010	2,442,021	53,657,941	1,047,757	17,822,355	460,148	7,827,119	2,886,189	60,049,411
06/30/2009	4,198,826	102,940,620	979,183	17,661,944	1,930,902	34,828,526	3,226,810	58,203,384

프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (FRANKLIN MUTUAL BEACON FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	186,672	9,018,114	50,111	2,216,417	33,535	1,483,251	170,292	7,532,031
06/30/2011	172,568	7,934,654	2,389	115,436	20,708	1,000,402	186,672	9,018,114
06/30/2010	198,049	8,215,069	17,827	702,759	31,365	1,236,423	183,900	7,249,331
06/30/2009	362,918	16,777,696	131,813	4,471,083	192,859	6,541,770	282,032	9,566,509

(19) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	14,171,957	351,606,251	3,022,786	60,758,003	3,705,446	74,479,464	13,339,230	268,118,527
06/30/2011	15,345,372	347,419,221	1,729,709	42,914,082	2,251,120	55,850,277	14,171,957	351,606,251
06/30/2010	19,236,412	416,853,043	2,815,234	53,742,825	3,496,288	66,744,130	17,897,141	341,656,431
06/30/2009	24,636,940	646,473,314	8,955,943	161,296,527	11,380,424	204,961,429	21,854,317	393,596,254

프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	130,907,987	2,239,835,666	33,480,826	519,957,228	32,617,045	506,542,713	95,473,851	1,482,708,913
06/30/2011	89,164,319	2,018,210,281	14,333,570	245,247,383	32,524,671	556,497,128	130,907,987	2,239,835,666
06/30/2010	87,304,193	1,892,069,965	32,420,459	505,759,163	35,683,423	556,661,404	84,355,724	1,609,603,388
06/30/2009	146,563,690	3,847,089,273	96,546,126	1,738,736,389	141,796,809	2,553,673,360	103,755,056	1,868,564,774

프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,217,864	25,928,321	551,144	9,468,649	411,909	7,076,589	937,169	16,100,562
06/30/2011	1,144,813	22,323,847	77,139	1,642,281	276,722	5,891,414	1,217,864	25,928,321
06/30/2010	1,642,253	30,874,359	93,155	1,537,065	441,355	7,282,365	1,243,393	20,515,991
06/30/2009	2,829,119	65,154,613	338,137	5,301,988	1,399,029	21,936,782	1,728,753	27,106,847

프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	29,700,506	437,785,452	6,523,295	86,955,526	3,822,702	50,956,614	24,120,177	321,521,955
06/30/2011	18,884,790	369,599,559	1,833,426	27,024,693	3,975,537	58,599,412	29,700,506	437,785,452
06/30/2010	20,762,410	392,011,459	4,867,876	65,911,037	10,329,183	139,857,134	16,117,640	266,931,504
06/30/2009	24,638,307	569,905,600	7,140,389	112,469,686	12,755,592	200,915,874	19,213,157	302,630,255

프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,273,590	52,573,859	1,054,514	15,216,639	266,695	3,848,414	2,798,171	40,377,605
06/30/2011	1,747,765	37,151,977	191,324	3,072,669	298,218	4,789,389	3,273,590	52,573,859
06/30/2010	1,602,922	32,880,222	269,017	3,973,381	234,452	3,462,861	1,624,329	29,345,000
06/30/2009	1,587,083	40,484,134	770,180	13,297,931	687,630	11,872,632	1,695,321	29,271,433

프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (FRANKLIN MUTUAL EUROPEAN FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	336,356	4,897,345	91,660	1,107,248	42,374	511,872	280,364	3,386,797
06/30/2011	182,674	3,895,935	4,346	63,271	41,384	602,550	336,356	4,897,345
06/30/2010	199,272	4,110,324	622,378	7,561,896	294,823	3,582,098	373,409	6,780,196
06/30/2009	44,378	1,137,868	65,623	1,139,119	53,097	921,689	58,151	1,009,419

(20) 프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)

프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	22,027,708	316,758,434	6,792,018	84,424,778	3,439,968	42,758,797	18,597,197	231,163,162
06/30/2011	18,735,770	250,309,885	2,920,991	42,003,854	5,428,816	78,066,377	22,027,708	316,758,434
06/30/2010	16,096,783	197,024,627	4,676,364	52,094,698	3,530,163	39,326,013	16,823,889	187,418,123
06/30/2009	12,199,089	151,634,676	18,342,564	201,951,631	14,853,528	163,537,342	16,345,191	179,960,556

프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	15,623,828	187,329,701	3,666,127	42,600,397	2,682,735	31,173,379	12,420,149	144,322,130
06/30/2011	10,054,147	162,475,213	1,822,031	21,846,147	3,294,764	39,504,220	15,623,828	187,329,701
06/30/2010	8,437,274	124,881,732	3,972,012	43,771,570	1,788,813	19,712,720	10,483,082	141,302,649
06/30/2009	4,930,264	74,138,505	3,861,932	51,404,921	1,622,159	21,592,034	8,295,774	110,422,350

프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,656,224	50,346,211	925,124	10,971,971	647,388	7,678,027	3,303,061	39,174,300
06/30/2011	3,370,063	43,305,313	365,342	5,030,761	688,318	9,478,138	3,656,224	50,346,211
06/30/2010	3,841,403	45,559,040	910,173	9,784,361	930,960	10,007,822	3,728,974	40,086,474
06/30/2009	2,110,107	25,701,102	1,394,995	14,926,447	651,680	6,972,980	2,977,028	31,854,198

프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,957,114	79,798,100	2,008,043	22,229,035	755,959	8,368,462	5,792,022	64,117,687
06/30/2011	3,964,151	61,515,298	748,194	8,581,783	1,136,086	13,030,902	6,957,114	79,798,100
06/30/2010	2,964,763	42,439,108	2,032,595	21,586,156	587,697	6,241,339	4,142,086	53,805,089
06/30/2009	1,256,098	18,473,135	1,871,483	24,201,962	955,688	12,358,936	2,551,572	32,996,859

프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (FRANKLIN MUTUAL GLOBAL DISCOVERY FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액

12/31/2011	305,568	4,751,587	128,452	1,780,343	5,339	74,003	381,468	5,287,140
06/30/2011	120,873	2,804,177	138,706	2,156,884	61,278	952,870	305,568	4,751,587
06/30/2010	77,712	1,649,388	6,685	86,510	77,898	1,008,000	32,814	634,564
06/30/2009	22,988	500,574	35,851	684,836	6,901	131,827	52,899	1,010,503

(21) 프랭클린 템플턴 글로벌 알로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)

본 펀드는 2011년 7월 29일자로 설정되어 2011년 12월 31일 현재 본 펀드의 연도별 설정 및 환매 현황에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

(22) 프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)

프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (FRANKLIN TEMPLETON JAPAN FUND) CLASS A (ACC) YEN

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	77,387	36,942,903	19,315	7,846,233	23,240	9,440,630	72,503	29,452,291
06/30/2011	6,561,234	39,530,677	6,308	3,011,540	13,156	6,280,579	77,387	36,942,903
06/30/2010	10,150,478	54,123,510	10,979	5,040,867	33,691	15,469,062	8,180,886	42,485,827
06/30/2009	19,282,563	151,561,514	7,815,322	40,440,805	14,124,146	73,086,153	12,438,409	64,363,215

(23) 템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

템플턴 아시안 본드 펀드 (TEMPLETON ASIAN BOND FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	95,119,007	1,676,948,102	25,624,328	428,695,014	15,493,801	259,211,284	90,369,474	1,511,881,298
06/30/2011	85,711,172	1,441,661,918	23,703,905	417,899,839	27,367,133	482,482,549	95,119,007	1,676,948,102
06/30/2010	17,886,743	270,268,684	47,905,440	746,366,759	6,429,127	100,165,791	59,097,636	920,741,171
06/30/2009	18,599,869	236,218,340	3,341,850	45,282,072	11,508,339	155,937,993	8,645,981	117,153,042

템플턴 아시안 본드 펀드 (TEMPLETON ASIAN BOND FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	23,564,687	346,400,896	4,351,336	68,011,384	8,483,022	132,589,631	20,130,773	314,643,984
06/30/2011	19,781,429	402,496,248	3,336,503	49,046,588	4,229,588	62,174,939	23,564,687	346,400,896
06/30/2010	3,897,516	71,189,315	14,496,597	223,247,593	1,889,218	29,093,958	14,100,718	265,608,310
06/30/2009	1,664,525	25,580,578	121,639	1,992,742	707,437	11,589,491	1,003,641	16,442,023

템플턴 아시안 본드 펀드 (TEMPLETON ASIAN BOND FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	5,658,785	95,859,814	1,470,072	23,550,558	568,786	9,111,950	6,015,315	96,365,344
06/30/2011	4,859,410	78,868,230	1,506,436	25,519,029	1,197,205	20,280,652	5,658,785	95,859,814
06/30/2010	1,236,423	18,138,325	1,758,991	26,525,587	250,044	3,770,656	2,766,958	41,725,727
06/30/2009	1,915,465	23,885,851	78,233	1,033,452	947,246	12,513,117	910,307	12,025,154

템플턴 아시안 본드 펀드 (TEMPLETON ASIAN BOND FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,745,351	52,884,350	934,296	13,986,418	825,603	12,359,278	3,077,810	46,074,814
06/30/2011	2,804,224	55,032,316	1,453,808	20,527,770	1,722,485	24,321,495	3,745,351	52,884,350
06/30/2010	489,854	8,687,887	2,152,886	32,099,527	215,355	3,210,947	2,125,562	38,764,236
06/30/2009	315,415	4,757,929	31,168	497,925	91,268	1,458,070	229,239	3,662,230

템플턴 아시안 본드 펀드 (TEMPLETON ASIAN BOND FUND) CLASS A (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	39,729,796	571,314,470	13,267,355	178,976,620	8,276,323	111,647,598	41,698,704	562,515,519
06/30/2011	35,025,537	487,205,217	12,842,469	184,674,704	11,409,690	164,071,336	39,729,796	571,314,470
06/30/2010	14,191,882	181,656,094	18,093,856	235,762,944	3,399,731	44,298,501	28,185,041	367,251,090
06/30/2009	15,647,436	181,197,309	2,519,365	29,627,728	10,781,932	126,795,524	6,422,088	75,523,756

템플턴 아시안 본드 펀드 (TEMPLETON ASIAN BOND FUND) CLASS N (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,342,242	33,634,592	307,394	4,143,666	232,506	3,134,185	2,822,282	38,044,358
06/30/2011	2,373,575	32,992,688	807,925	11,601,800	351,801	5,051,859	2,342,242	33,634,592
06/30/2010	928,786	11,869,880	963,771	12,538,658	124,086	1,614,358	1,855,330	24,137,838
06/30/2009	491,789	5,690,000	6,235	73,258	145,938	1,714,772	310,758	3,651,406

(24) 템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

템플턴 아시안 그로스 펀드 (TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	117,141,278	4,238,171,456	40,878,922	1,240,266,480	37,494,314	1,137,577,495	120,133,883	3,644,862,018
06/30/2011	116,193,552	4,142,300,123	29,166,111	1,055,229,914	25,635,086	927,477,411	117,141,278	4,238,171,456
06/30/2010	94,071,104	2,579,429,679	33,065,039	914,248,334	25,839,308	714,456,856	100,745,681	2,785,618,087
06/30/2009	100,289,405	2,435,026,755	30,111,973	611,574,162	44,342,026	900,586,552	83,637,432	1,698,676,251

템플턴 아시안 그로스 펀드 (TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	45,672,884	1,137,254,823	12,601,881	294,758,003	15,976,250	373,684,480	37,540,947	878,082,748
06/30/2011	33,258,645	1,183,480,621	9,081,213	226,122,215	11,945,503	297,443,021	45,672,884	1,137,254,823
06/30/2010	17,709,684	484,702,125	13,657,716	308,118,083	6,112,271	137,892,834	23,646,686	652,512,902
06/30/2009	12,641,899	306,352,351	5,349,270	108,416,708	4,496,840	91,140,017	13,955,931	282,852,826

템플턴 아시안 그로스 펀드 (TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	11,636,758	586,841,727	4,440,082	187,238,252	3,356,091	141,526,352	10,328,362	435,547,035
06/30/2011	10,869,195	541,285,901	2,464,759	124,297,809	3,561,495	179,606,190	11,636,758	586,841,727
06/30/2010	8,392,502	323,111,343	3,057,865	118,431,114	2,373,699	91,933,352	8,966,387	347,268,156
06/30/2009	8,511,273	292,362,242	7,284,799	208,272,406	7,707,407	220,354,771	7,327,061	209,480,670

템플턴 아시안 그로스 펀드 (TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	103,527,810	3,483,710,795	39,695,031	1,119,002,937	35,935,168	1,013,012,398	99,938,408	2,817,263,713
06/30/2011	100,306,097	3,325,147,116	21,348,062	718,362,281	23,982,723	807,018,615	103,527,810	3,483,710,795
06/30/2010	74,755,968	1,909,267,411	34,947,386	899,895,178	24,748,487	637,273,550	86,116,615	2,217,502,834
06/30/2009	70,199,751	1,620,912,250	17,567,660	336,596,374	25,944,043	497,087,858	61,719,933	1,182,553,924

템플턴 아시안 그로스 펀드 (TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	11,307,404	262,897,135	6,184,044	134,812,167	1,433,712	31,254,925	6,858,027	149,504,995
06/30/2011	4,804,219	159,578,547	973,748	22,639,648	4,095,609	95,222,911	11,307,404	262,897,135
06/30/2010	3,129,615	80,100,380	1,285,498	27,124,018	661,520	13,958,067	3,632,535	93,750,141
06/30/2009	4,087,515	94,547,796	944,100	18,128,223	2,156,964	41,417,158	2,790,175	53,575,809

템플턴 아시안 그로스 펀드 (TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,453,644	51,477,460	792,661	14,394,727	452,936	8,225,324	2,680,573	48,679,207
06/30/2011	1,346,920	44,675,712	596,126	12,506,728	302,730	6,351,266	2,453,644	51,477,460
06/30/2010	783,419	20,018,917	755,841	13,038,254	354,772	6,119,812	1,065,055	27,456,339
06/30/2009	340,271	7,863,692	153,032	2,935,877	83,426	1,600,512	432,755	8,302,301

(25) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

템플턴 브릭 펀드 (TEMPLETON BRIC FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	101,329,527	1,989,098,624	25,997,737	380,606,872	31,891,898	466,897,381	94,809,412	1,388,009,795
06/30/2011	106,431,846	2,131,829,883	11,865,178	232,913,450	16,288,974	319,752,555	101,329,527	1,989,098,624
06/30/2010	99,389,230	1,780,061,107	35,750,433	561,996,803	27,697,472	435,404,254	107,207,390	1,685,300,166
06/30/2009	73,640,249	1,539,817,615	31,046,150	421,917,184	28,242,760	383,819,108	78,189,605	1,062,596,727

템플턴 브릭 펀드 (TEMPLETON BRIC FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	17,788,670	291,378,409	2,787,563	38,133,855	4,047,706	55,372,615	14,794,357	202,386,808
06/30/2011	13,196,663	319,887,513	994,007	16,281,828	1,770,538	29,001,420	17,788,670	291,378,409
06/30/2010	12,364,419	267,786,611	5,259,069	81,778,520	3,370,017	52,403,761	13,335,062	253,632,641
06/30/2009	11,598,481	293,303,298	3,163,035	51,995,464	3,912,409	64,314,034	10,903,543	179,237,598

템플턴 브릭 펀드 (TEMPLETON BRIC FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,721,309	90,082,581	849,375	12,052,631	1,337,910	18,984,944	4,178,810	59,297,308
06/30/2011	5,190,536	101,319,271	1,205,795	23,006,566	1,629,117	31,083,560	4,721,309	90,082,581
06/30/2010	6,061,798	106,323,937	1,355,339	20,804,455	1,706,125	26,189,020	5,524,800	84,805,679
06/30/2009	6,087,488	125,584,884	2,938,242	39,196,146	3,659,688	48,820,244	5,231,914	69,793,730

템플턴 브릭 펀드 (TEMPLETON BRIC FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	10,611,104	168,928,779	1,743,301	23,133,604	2,269,232	30,112,711	8,731,609	115,868,454
06/30/2011	8,094,476	191,120,999	664,440	10,577,886	1,334,390	21,243,484	10,611,104	168,928,779
06/30/2010	7,115,345	150,945,572	3,285,017	49,899,401	1,562,494	23,734,280	8,076,806	150,064,223
06/30/2009	6,171,217	154,017,615	1,507,076	24,330,124	1,721,169	27,786,422	6,148,631	99,263,058

템플턴 브릭 펀드 (TEMPLETON BRIC FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	653,059	14,060,367	49,666	823,964	152,590	2,531,469	630,586	10,461,428
06/30/2011	457,130	16,118,134	44,583	959,876	46,735	1,006,199	653,059	14,060,367
06/30/2010	373,703	11,776,702	276,399	5,116,150	81,151	1,502,100	484,151	13,392,727
06/30/2009	348,695	12,914,240	88,651	2,133,971	114,184	2,748,583	315,768	7,601,004

(26) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

템플턴 차이나 펀드 (TEMPLETON CHINA FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	47,219,473	1,260,759,930	19,303,645	412,711,931	17,690,459	378,222,007	45,352,421	969,634,758
06/30/2011	45,379,641	1,187,585,194	9,694,288	258,837,490	11,032,835	294,576,702	47,219,473	1,260,759,930
06/30/2010	35,431,473	790,830,479	13,429,702	281,620,843	11,991,094	251,453,236	36,549,660	766,446,369
06/30/2009	27,585,679	560,265,143	20,233,739	370,075,083	19,339,495	353,719,359	29,638,939	542,096,189

템플턴 차이나 펀드 (TEMPLETON CHINA FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,525,223	94,334,958	1,819,383	38,898,406	990,391	21,174,558	3,212,093	68,674,548
06/30/2011	2,881,065	75,743,204	969,862	25,953,509	1,142,686	30,578,276	3,525,223	94,334,958
06/30/2010	2,836,493	63,934,563	752,307	15,888,722	833,484	17,603,192	2,654,609	56,065,335
06/30/2009	2,170,195	44,814,537	2,518,446	46,641,618	2,247,712	41,627,633	2,487,737	46,072,886

템플턴 차이나 펀드 (TEMPLETON CHINA FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	810,468	13,097,161	207,249	2,770,922	83,442	1,115,618	803,806	10,746,887
06/30/2011	437,774	11,125,946	99,339	1,605,322	81,288	1,313,616	810,468	13,097,161
06/30/2010	169,755	3,682,458	1,457,188	19,876,050	1,382,637	18,859,166	217,225	4,427,973
06/30/2009	102,359	2,057,606	94,509	1,702,736	71,136	1,281,621	126,008	2,270,237

(27) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

템플턴 이스턴 유럽 펀드 (TEMPLETON EASTERN EUROPE FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	23,563,063	665,656,537	4,146,267	78,322,990	6,446,945	121,782,796	19,474,625	367,875,658
06/30/2011	17,339,544	730,441,273	1,299,165	36,701,398	2,396,725	67,707,468	23,563,063	665,656,537
06/30/2010	19,178,907	692,106,478	4,815,704	126,749,317	6,935,936	182,553,846	17,718,967	570,432,147
06/30/2009	22,850,666	991,267,189	3,839,072	99,993,557	9,319,643	242,742,059	17,694,232	460,868,996

템플턴 이스턴 유럽 펀드 (TEMPLETON EASTERN EUROPE FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,857,675	198,921,784	2,842,705	69,504,142	5,742,436	140,402,567	4,302,037	105,184,807
06/30/2011	6,595,673	277,743,782	923,891	37,833,319	987,003	40,417,769	4,857,675	198,921,784
06/30/2010	4,816,829	173,791,197	3,193,032	102,783,684	4,447,809	143,174,958	3,844,142	123,742,932
06/30/2009	2,337,802	101,413,845	1,142,823	29,759,103	1,444,958	37,626,701	1,739,157	45,287,640

템플턴 이스턴 유럽 펀드 (TEMPLETON EASTERN EUROPE FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,314,074	88,054,933	2,942,660	52,143,942	1,477,870	26,187,852	2,399,769	42,523,911
06/30/2011	1,654,635	65,718,465	431,447	11,463,543	827,458	21,985,549	3,314,074	88,054,933
06/30/2010	1,613,149	55,165,407	946,165	23,540,587	738,985	18,385,952	1,688,523	51,385,077
06/30/2009	2,242,396	92,897,370	910,033	22,515,920	1,401,460	34,674,724	1,605,884	39,732,560

템플턴 이스턴 유럽 펀드 (TEMPLETON EASTERN EUROPE FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	93,365	2,608,609	24,985	466,966	61,347	1,146,572	75,831	1,417,277
06/30/2011	84,957	3,540,238	5,053	141,188	12,680	354,271	93,365	2,608,609
06/30/2010	81,868	2,922,701	24,704	643,043	22,945	597,251	81,145	2,583,531
06/30/2009	127,727	5,480,503	16,499	425,105	60,863	1,568,182	89,948	2,317,575

템플턴 이스턴 유럽 펀드 (TEMPLETON EASTERN EUROPE FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	119,682	3,013,599	75,939	1,179,326	17,292	268,546	118,470	1,839,844
06/30/2011	52,486	2,181,455	5,410	136,222	3,828	96,400	119,682	3,013,599
06/30/2010	25,993	925,369	82,306	1,749,008	38,372	815,395	48,554	1,541,923
06/30/2009	13,411	573,919	13,158	338,157	3,514	90,320	25,127	645,782

(28) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

템플턴 이머징마켓 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	14,387,465	575,498,589	2,951,506	98,550,790	3,027,710	101,095,237	13,462,827	449,523,792
06/30/2011	13,334,625	529,384,624	1,505,749	60,229,968	2,268,620	90,744,813	14,387,465	575,498,589
06/30/2010	12,794,303	439,356,371	2,223,024	68,891,528	1,883,796	58,378,828	13,099,296	405,947,179
06/30/2009	12,563,915	446,018,996	5,729,122	146,665,532	6,038,233	154,578,768	12,129,047	310,503,598

템플턴 이머징마켓 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,300,127	72,107,773	1,190,068	21,647,342	399,793	7,272,230	3,443,163	62,631,136
06/30/2011	2,624,193	57,049,953	881,781	19,266,913	688,538	15,044,560	3,300,127	72,107,773
06/30/2010	2,480,217	46,876,102	438,419	7,461,885	579,449	9,862,214	2,388,259	40,648,171
06/30/2009	2,396,555	47,188,160	1,126,933	15,912,295	1,015,527	14,339,241	2,278,748	32,175,917

템플턴 이머징마켓 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,715,041	40,942,819	830,994	11,692,083	1,209,386	17,016,065	2,313,486	32,550,745
06/30/2011	2,217,561	48,235,986	707,457	10,668,450	817,574	12,329,009	2,715,041	40,942,819
06/30/2010	2,184,650	41,341,807	1,449,911	20,182,761	1,936,302	26,953,321	1,930,715	32,872,840
06/30/2009	926,088	18,242,307	1,287,135	18,197,784	766,212	10,832,864	1,546,890	21,870,253

템플턴 이머징마켓 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	11,153,606	430,194,600	1,691,675	54,455,003	2,083,651	67,072,710	10,777,439	346,925,773
06/30/2011	12,556,149	480,649,365	1,591,457	61,382,480	1,807,345	69,709,279	11,153,606	430,194,600
06/30/2010	13,119,393	434,383,089	2,018,692	60,318,505	2,592,297	77,457,842	12,553,091	375,086,345
06/30/2009	12,788,048	442,338,574	4,274,652	106,609,831	4,844,621	120,824,854	12,280,938	306,286,584

(29) 템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)

본 펀드는 2011년 4월 29일자로 설정되어 2011년 6월 30일 이전 본 펀드의 연도별 설정 및 환매 현황에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	-	-	30,427	260,455	1,183	10,127	72,529	620,850
06/30/2011	-	-	-	-	-	-	-	-
06/30/2010	-	-	-	-	-	-	-	-
06/30/2009	-	-	-	-	-	-	-	-

템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	-	-	9,771	83,442	5,933	50,670	33,038	282,142
06/30/2011	-	-	-	-	-	-	-	-
06/30/2010	-	-	-	-	-	-	-	-
06/30/2009	-	-	-	-	-	-	-	-

템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS BALANCED FUND) CLASS A (ODIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	-	-	49,506	420,798	6,363	54,086	41,4250	352,110
06/30/2011	-	-	-	-	-	-	-	-
06/30/2010	-	-	-	-	-	-	-	-
06/30/2009	-	-	-	-	-	-	-	-

(30) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND) CLASS A (ODIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	90,005,297	1,859,509,443	21,412,813	403,417,390	21,704,025	408,903,831	79,114,851	1,490,523,786
06/30/2011	93,336,762	1,875,135,542	12,885,712	266,218,805	22,675,903	468,484,160	90,005,297	1,859,509,443
06/30/2010	57,791,958	1,090,534,245	48,334,581	917,390,339	21,968,640	416,964,796	83,932,526	1,593,039,348
06/30/2009	46,985,111	813,312,271	13,351,063	219,357,972	22,211,327	364,932,096	34,819,005	572,076,260

템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND) CLASS A (ODIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	33,142,141	475,258,297	6,884,643	100,860,021	6,263,957	91,766,965	29,538,198	432,734,596
06/30/2011	22,717,844	459,204,932	4,802,269	68,864,535	4,725,958	67,770,241	33,142,141	475,258,297
06/30/2010	4,436,411	83,763,098	18,408,996	287,548,512	3,223,567	50,352,120	17,200,142	328,619,089
06/30/2009	1,321,676	22,892,229	910,258	14,950,480	406,278	6,672,891	1,800,615	29,574,109

템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	11,057,196	340,561,636	4,644,096	133,099,796	3,402,405	97,512,925	10,575,812	303,102,758
06/30/2011	10,106,556	295,919,970	3,029,115	93,296,754	3,450,027	106,260,836	11,057,196	340,561,636
06/30/2010	1,717,256	37,865,487	5,412,212	146,183,835	1,528,177	41,276,052	6,612,370	178,600,105
06/30/2009	2,574,952	56,545,952	426,815	9,411,271	1,051,641	23,188,681	1,717,256	37,865,487

(31) 템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)

템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (TEMPLETON EURO GOVERNMENT BOND FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	851,479	9,281,120	149,978	1,661,755	242,680	2,688,890	856,704	9,492,276
06/30/2011	822,066	12,063,918	393,120	4,285,008	293,910	3,203,618	851,479	9,281,120
06/30/2010	589,432	9,331,785	485,535	5,408,862	186,241	2,074,727	685,559	9,341,358
06/30/2009	601,821	9,741,612	28,262	425,340	337,229	5,075,259	568,934	8,562,404

템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (TEMPLETON EURO GOVERNMENT BOND FUND) CLASS A (YDIS)

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,774,226	16,677,727	156,501	1,471,114	263,384	2,475,813	1,661,869	15,621,567
06/30/2011	1,250,673	15,777,220	504,808	4,745,195	443,532	4,169,198	1,774,226	16,677,727
06/30/2010	1,061,188	14,734,660	596,652	5,853,158	396,184	3,886,563	1,096,646	13,158,769
06/30/2009	886,335	13,244,461	305,285	4,140,630	430,577	5,839,977	837,520	11,359,408

(32) 템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)

템플턴 유로 하이일드 펀드 (TEMPLETON EURO HIGH YIELD FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,628,877	88,097,777	3,423,782	42,968,469	2,345,658	29,438,014	5,214,251	65,438,856
06/30/2011	3,657,586	63,167,798	2,029,963	26,978,203	2,692,255	35,780,073	6,628,877	88,097,777
06/30/2010	3,631,544	59,417,409	1,431,570	16,878,215	1,763,132	20,787,322	3,198,755	46,129,050
06/30/2009	4,348,896	75,188,530	1,922,812	26,591,797	3,015,943	41,709,396	3,344,476	46,252,883

템플턴 유로 하이일드 펀드 (TEMPLETON EURO HIGH YIELD FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	11,401,431	142,061,834	4,287,685	50,251,665	1,683,298	19,728,248	8,098,347	94,912,626
06/30/2011	5,681,888	92,199,477	1,461,071	18,204,945	3,516,563	43,816,372	11,401,431	142,061,834
06/30/2010	6,190,161	95,697,796	1,130,099	12,566,699	1,218,030	13,544,489	5,425,399	73,793,179
06/30/2009	7,824,309	128,992,050	1,958,539	25,684,883	2,733,728	35,850,961	6,680,319	87,607,775

템플턴 유로 하이일드 펀드 (TEMPLETON EURO HIGH YIELD FUND) CLASS A (MDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	81,946,459	491,678,752	34,578,696	189,491,256	10,823,322	59,311,803	68,596,716	375,910,001
06/30/2011	38,920,183	311,872,196	13,083,664	78,501,985	16,456,135	98,736,809	81,946,459	491,678,752
06/30/2010	32,931,218	267,280,372	25,037,295	141,460,715	22,265,028	125,797,407	32,075,191	221,665,148
06/30/2009	1,079,057	10,568,294	10,829,590	76,859,297	3,124,784	22,177,080	10,918,581	77,490,879

템플턴 유로 하이일드 펀드 (TEMPLETON EURO HIGH YIELD FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	14,552,525	92,117,486	3,276,365	18,445,936	3,387,411	19,071,126	8,089,515	45,543,970
06/30/2011	9,786,723	80,516,960	2,034,356	12,877,473	6,551,392	41,470,313	14,552,525	92,117,486
06/30/2010	11,054,982	92,257,738	4,681,529	28,135,988	5,861,980	35,230,500	9,476,416	69,662,381
06/30/2009	6,998,264	72,618,288	2,895,879	22,420,919	2,812,008	21,771,558	7,625,277	59,037,582

(33) 템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)

템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (TEMPLETON EURO LIQUID RESERVE FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	11,800,404	65,964,260	4,619,127	25,867,112	3,360,591	18,819,311	12,940,738	72,468,132
06/30/2011	6,169,432	45,970,086	14,579,169	81,497,557	12,968,062	72,491,468	11,800,404	65,964,260
06/30/2010	7,191,295	57,131,591	5,095,299	28,227,958	6,600,471	36,566,607	7,448,595	50,473,548
06/30/2009	8,335,699	71,664,642	2,486,845	19,114,506	7,292,726	56,053,708	5,701,882	43,826,082

템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (TEMPLETON EURO LIQUID RESERVE FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,267,546	45,748,091	1,650,196	17,640,598	1,797,791	19,218,387	4,510,419	48,216,378
06/30/2011	3,513,245	50,382,317	5,963,757	63,931,476	5,168,942	55,411,061	4,267,546	45,748,091
06/30/2010	4,651,078	71,704,353	1,196,522	12,814,753	2,269,701	24,308,496	3,805,713	49,854,603
06/30/2009	3,693,044	62,511,983	1,120,279	16,812,949	2,659,200	39,908,795	3,598,241	54,001,758

템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (TEMPLETON EURO LIQUID RESERVE FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			

	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	7,370,410	32,724,620	1,759,542	7,759,582	3,119,106	13,755,259	8,153,326	35,956,166
06/30/2011	5,502,375	32,534,748	4,864,044	21,596,356	4,095,180	18,182,601	7,370,410	32,724,620
06/30/2010	4,595,030	29,072,800	3,475,129	15,360,069	2,317,608	10,243,829	5,690,119	30,762,620
06/30/2009	9,927,628	73,001,648	893,871	5,654,384	7,704,140	48,734,283	5,068,244	32,060,325

(34) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

템플턴 유로랜드 펀드 (TEMPLETON EUROLAND FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	10,725,847	141,044,885	1,174,450	13,294,777	1,531,908	17,341,199	10,434,995	118,124,139
06/30/2011	7,668,021	127,813,380	2,303,347	30,289,007	1,391,771	18,301,786	10,725,847	141,044,885
06/30/2010	8,947,310	158,046,128	635,180	7,355,381	1,644,486	19,043,147	8,127,568	115,119,492
06/30/2009	12,061,435	272,914,133	1,456,608	20,777,702	4,651,057	66,344,738	9,313,939	132,858,146

템플턴 유로랜드 펀드 (TEMPLETON EUROLAND FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,521,743	12,204,375	458,623	3,155,324	277,422	1,908,665	1,224,304	8,423,210
06/30/2011	866,634	8,834,169	357,600	2,867,948	481,310	3,860,109	1,521,743	12,204,375
06/30/2010	1,127,862	12,270,029	267,128	1,899,277	449,976	3,199,329	959,181	8,341,612
06/30/2009	1,742,089	24,578,125	1,718,427	15,160,570	2,051,849	18,102,136	1,339,912	11,821,182

(35) 템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)

템플턴 유러피안 펀드 (TEMPLETON EUROPEAN FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,550,537	32,840,384	279,501	4,703,996	279,672	4,706,873	1,284,591	21,619,674
06/30/2011	1,549,516	29,161,897	51,713	1,095,289	214,703	4,547,419	1,550,537	32,840,384
06/30/2010	1,801,095	33,860,584	67,839	1,059,643	176,694	2,759,954	1,694,710	26,471,369
06/30/2009	1,961,083	45,006,845	189,751	2,897,500	382,228	5,836,620	1,805,444	27,569,128

템플턴 유러피안 펀드 (TEMPLETON EUROPEAN FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,781,914	55,329,395	543,200	7,072,461	614,735	8,003,850	3,077,554	40,069,750
06/30/2011	2,590,811	48,833,929	448,994	6,568,780	674,479	9,867,622	3,781,914	55,329,395
06/30/2010	2,960,371	55,724,753	400,454	5,121,811	681,807	8,720,317	2,757,777	43,142,909
06/30/2009	3,231,671	74,242,528	1,557,387	23,809,857	1,571,042	24,018,626	3,244,657	49,605,418

템플턴 유러피안 펀드 (TEMPLETON EUROPEAN FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			

	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	530,148	7,263,026	85,242	1,035,693	66,757	811,095	452,400	5,496,657
06/30/2011	217,480	3,851,962	53,944	739,034	69,108	946,778	530,148	7,263,026
06/30/2010	271,838	4,848,462	40,052	483,424	60,955	735,729	238,240	3,517,238
06/30/2009	347,303	7,645,150	45,696	664,648	123,388	1,794,667	251,380	3,656,306

템플턴 유러피안 펀드 (TEMPLETON EUROPEAN FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,342,389	82,244,845	449,464	6,670,044	547,396	8,123,361	3,987,431	59,173,474
06/30/2011	4,407,320	74,175,190	259,712	4,918,936	553,224	10,478,067	4,342,389	82,244,845
06/30/2010	4,776,861	81,302,173	423,266	5,984,979	486,374	6,877,332	4,668,820	66,017,118
06/30/2009	5,188,463	112,433,989	1,835,664	25,919,581	2,015,620	28,460,556	4,734,128	66,845,886

(36) 템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)

템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON EUROPEAN TOTAL RETURN FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,160,299	24,108,933	209,176	2,298,844	442,803	4,866,403	1,849,034	20,320,886
06/30/2011	1,738,440	25,790,890	459,120	5,123,777	526,724	5,878,237	2,160,299	24,108,933
06/30/2010	2,410,610	36,715,113	290,956	3,168,509	734,267	7,996,164	1,974,574	26,301,531
06/30/2009	6,583,137	113,090,968	383,209	5,288,890	3,937,730	54,346,919	2,813,177	38,826,300

템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON EUROPEAN TOTAL RETURN FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,262,433	23,913,921	142,036	1,471,491	382,392	3,961,576	1,757,786	18,210,659
06/30/2011	1,961,707	27,633,597	114,466	1,209,902	371,902	3,931,009	2,262,433	23,913,921
06/30/2010	2,806,889	40,862,260	268,530	2,787,342	527,284	5,473,205	2,273,351	28,863,145
06/30/2009	7,623,328	126,638,961	103,629	1,372,111	2,368,167	31,355,818	3,241,620	42,920,810

템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON EUROPEAN TOTAL RETURN FUND) CLASS A (MDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,202,967	18,769,276	231,809	1,917,064	403,509	3,337,016	1,781,352	14,731,779
06/30/2011	1,786,642	20,530,789	152,136	1,296,197	323,654	2,757,529	2,202,967	18,769,276
06/30/2010	1,976,205	24,130,000	473,545	4,058,281	242,437	2,077,681	1,884,848	19,757,719
06/30/2009	3,241,081	47,614,784	395,841	4,452,757	889,925	10,010,634	1,924,510	21,648,531

템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON EUROPEAN TOTAL RETURN FUND) CLASS N (MDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액

12/31/2011	1,367,416	13,181,894	499,877	4,678,850	157,160	1,471,015	1,240,340	11,609,579
06/30/2011	844,325	10,978,702	217,023	2,092,097	187,504	1,807,540	1,367,416	13,181,894
06/30/2010	79,275	1,096,204	597,851	5,799,150	23,737	230,250	450,958	5,350,419
06/30/2009	301	5,007	3,741	47,648	-	-	4,667	59,435

(37) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

템플턴 프런티어 마켓 펀드 (TEMPLETON FRONTIER MARKETS FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	13,362,281	222,214,727	9,786,156	129,666,564	6,799,753	90,096,723	12,060,428	159,800,672
06/30/2011	11,367,863	197,800,815	1,456,451	24,220,784	2,605,552	43,330,331	13,362,281	222,214,727
06/30/2010	468,691	6,824,143	5,065,596	74,970,816	860,982	12,742,529	4,954,669	73,329,103
06/30/2009	-	-	24,303	289,691	0	0	26,749	318,853

템플턴 프런티어 마켓 펀드 (TEMPLETON FRONTIER MARKETS FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	795,956	13,117,348	588,364	7,654,617	243,522	3,168,226	816,806	10,626,648
06/30/2011	532,254	9,176,052	123,233	2,030,874	102,215	1,684,505	795,956	13,117,348
06/30/2010	9,449	137,011	188,862	2,781,935	15,115	222,646	178,427	2,628,237
06/30/2009	-	-	6,711	80,000	-	-	9,044	107,807

템플턴 프런티어 마켓 펀드 (TEMPLETON FRONTIER MARKETS FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,412,898	21,815,151	1,205,575	16,576,659	1,048,334	14,414,588	1,210,230	16,640,662
06/30/2011	852,272	20,009,221	192,595	2,973,662	227,537	3,513,165	1,412,898	21,815,151
06/30/2010	50,511	997,790	516,057	8,442,694	126,973	2,077,278	366,438	7,332,694
06/30/2009	-	-	14,994	242,900	1,899	30,766	13,923	225,546

(38) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

템플턴 글로벌 펀드 (TEMPLETON GLOBAL FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,019,768	178,305,533	954,840	23,059,380	1,386,352	33,480,400	5,493,444	132,666,673
06/30/2011	5,625,890	153,136,731	510,551	15,122,507	944,246	27,968,576	6,019,768	178,305,533
06/30/2010	8,627,877	222,167,825	797,436	17,806,757	1,760,314	39,307,809	7,668,651	171,240,980
06/30/2009	11,591,615	348,096,189	6,934,040	143,395,943	11,128,381	230,134,914	8,224,318	170,078,897

템플턴 글로벌 펀드 (TEMPLETON GLOBAL FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액

	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
12/31/2011	1,606,789	31,734,088	234,672	3,764,134	268,583	4,308,072	1,484,404	23,809,834
06/30/2011	1,628,796	29,676,655	216,249	4,270,922	341,556	6,745,735	1,606,789	31,734,088
06/30/2010	2,201,447	38,217,126	275,195	4,127,924	509,157	7,637,359	1,978,423	29,676,351
06/30/2009	2,939,383	60,169,176	1,771,493	24,800,899	2,394,992	33,529,892	2,280,434	31,926,082

템플턴 글로벌 펀드 (TEMPLETON GLOBAL FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	22,479,789	615,496,633	1,809,740	40,212,413	1,984,993	44,106,539	22,142,373	492,003,525
06/30/2011	23,467,555	590,678,366	1,288,067	35,267,271	1,562,801	42,789,502	22,479,789	615,496,633
06/30/2010	24,218,813	579,314,007	1,700,347	35,265,204	2,076,230	43,061,015	23,702,895	491,598,034
06/30/2009	24,479,050	699,366,445	4,459,211	86,464,108	4,397,248	85,262,637	23,883,948	463,109,755

(39) 템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)

템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (TEMPLETON GLOBAL (EURO) FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,752,449	46,492,838	297,743	3,418,087	383,638	4,404,162	3,087,375	35,443,063
06/30/2011	2,660,486	44,025,635	234,016	2,899,463	471,429	5,841,005	3,752,449	46,492,838
06/30/2010	3,285,130	53,655,524	577,033	6,607,033	856,795	9,810,308	2,819,128	39,482,073
06/30/2009	3,468,793	67,182,135	401,190	5,435,766	1,223,206	16,573,361	3,156,479	42,767,503

템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (TEMPLETON GLOBAL (EURO) FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	526,577	5,555,384	94,162	917,140	112,282	1,093,630	473,206	4,609,025
06/30/2011	375,204	5,305,392	80,145	845,529	78,419	827,321	526,577	5,555,384
06/30/2010	330,933	4,656,614	160,765	1,578,712	47,429	465,753	417,437	5,013,979
06/30/2009	281,878	4,753,588	131,008	1,534,322	73,908	865,590	324,146	3,796,299

템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (TEMPLETON GLOBAL (EURO) FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	63,805,287	738,227,168	1,318,363	14,093,299	2,848,976	30,455,554	56,252,151	601,335,497
06/30/2011	44,983,760	695,044,637	1,403,185	16,234,845	2,051,084	23,731,039	63,805,287	738,227,168
06/30/2010	45,794,483	700,756,403	1,462,028	15,687,560	2,041,571	21,906,058	45,305,663	594,609,614
06/30/2009	44,775,380	833,349,219	4,677,629	59,900,496	3,526,482	45,159,206	44,974,471	575,931,328

(40) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BALANCED FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액

	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
12/31/2011	4,921,408	114,275,094	651,460	13,302,820	676,338	13,810,819	4,704,763	96,071,252
06/30/2011	4,783,919	103,571,854	445,702	10,349,202	609,141	14,144,260	4,921,408	114,275,094
06/30/2010	5,676,980	116,151,001	409,113	7,539,952	623,620	11,493,313	5,315,416	97,963,111
06/30/2009	7,034,761	151,599,108	1,093,965	18,881,837	2,260,832	39,021,962	5,629,242	97,160,717

템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BALANCED FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	570,646	9,136,041	65,770	1,037,850	116,413	1,837,002	436,852	6,893,520
06/30/2011	426,288	9,232,614	38,636	618,559	104,544	1,673,753	570,646	9,136,041
06/30/2010	776,166	15,876,799	162,744	2,452,548	133,134	2,006,334	802,595	14,794,133
06/30/2009	998,088	21,515,049	66,796	1,153,305	333,774	5,762,950	733,681	12,667,750

템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BALANCED FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	1,632,751	18,858,270	348,036	3,950,208	316,139	3,588,175	1,188,400	13,488,339
06/30/2011	1,085,873	17,010,263	109,924	1,269,623	414,950	4,792,675	1,632,751	18,858,270
06/30/2010	1,032,831	15,361,057	254,032	2,776,567	213,251	2,330,834	1,052,930	14,076,650
06/30/2009	1,413,622	22,303,416	111,734	1,405,756	429,263	5,400,697	1,060,892	13,347,427

템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BALANCED FUND) CLASS A (QDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	14,458,292	289,021,248	1,285,739	22,371,864	1,658,767	28,862,550	13,899,068	241,843,790
06/30/2011	14,813,798	277,462,436	618,672	12,367,255	1,190,135	23,790,795	14,458,292	289,021,248
06/30/2010	15,910,689	285,437,762	1,271,526	20,471,566	1,403,599	22,597,937	15,702,350	252,807,840
06/30/2009	17,340,130	337,785,727	2,975,275	45,551,459	4,355,032	66,675,536	15,887,233	243,233,540

(41) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	211,109,067	5,531,057,545	60,874,250	1,483,505,470	29,536,940	719,815,224	214,712,972	5,232,555,123
06/30/2011	182,876,691	4,601,177,551	49,698,573	1,302,102,603	44,848,298	1,175,025,416	211,109,067	5,531,057,545
06/30/2010	85,533,700	1,927,074,254	76,416,173	1,777,440,176	16,023,677	372,710,719	145,551,504	3,385,527,972
06/30/2009	52,389,197	936,718,845	26,399,551	539,606,816	32,567,888	665,687,624	45,588,749	931,834,023

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중			
			설정(발행)		환매	

	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	118,968,285	2,149,756,916	23,721,693	446,679,484	18,731,514	352,714,406	95,250,469	1,793,566,332
06/30/2011	80,959,900	2,037,200,242	14,311,408	258,607,140	25,394,945	458,886,661	118,968,285	2,149,756,916
06/30/2010	30,396,249	684,858,629	92,443,552	1,757,351,925	14,910,969	283,457,519	92,499,440	2,150,804,522
06/30/2009	32,280,269	576,903,634	14,995,650	306,449,348	20,232,180	413,462,475	25,075,557	512,441,159

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	57,224,006	1,503,846,881	16,909,590	411,917,609	6,688,048	162,920,847	57,839,208	1,408,963,110
06/30/2011	48,115,046	1,218,272,954	12,601,465	331,166,499	12,821,265	336,942,857	57,224,006	1,503,846,881
06/30/2010	30,969,764	707,039,715	17,481,562	410,641,896	7,619,762	178,988,219	40,499,412	951,331,195
06/30/2009	24,395,818	446,687,435	20,879,696	434,088,882	21,490,441	446,786,267	22,154,281	460,587,505

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND FUND) CLASS A (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	430,833,328	8,827,774,889	102,740,938	1,931,529,640	79,511,747	1,494,820,844	429,027,957	8,065,725,590
06/30/2011	409,504,020	8,194,175,448	74,383,617	1,524,120,317	79,376,195	1,626,418,232	430,833,328	8,827,774,889
06/30/2010	275,825,675	5,102,774,993	158,835,173	2,986,101,260	54,405,945	1,022,831,774	380,029,471	7,144,554,062
06/30/2009	218,868,039	3,431,850,854	88,955,416	1,536,260,038	125,470,854	2,166,881,647	183,554,616	3,169,988,222

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND FUND) CLASS A (MDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	62,533,643	884,225,705	8,938,698	129,968,670	9,078,092	131,995,452	52,129,676	757,965,492
06/30/2011	42,967,091	860,464,017	6,597,350	93,286,535	10,117,704	143,064,341	62,533,643	884,225,705
06/30/2010	24,447,613	452,492,306	34,331,945	528,368,626	12,049,271	185,438,286	42,083,254	792,186,885
06/30/2009	24,633,417	386,714,182	11,802,259	204,108,969	15,621,013	270,150,730	20,788,144	359,511,396

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND FUND) CLASS A (MDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	15,156,964	194,009,136	2,896,065	35,129,266	2,346,064	28,457,760	16,048,096	194,663,401
06/30/2011	9,075,107	182,078,672	3,879,148	49,653,093	2,525,703	32,329,000	15,156,964	194,009,136
06/30/2010	4,588,252	85,080,288	7,843,654	98,908,480	2,128,101	26,835,353	8,143,506	153,464,483
06/30/2009	1,831,084	28,746,068	3,128,366	54,097,672	1,157,907	20,023,258	3,560,280	61,566,600

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	20,957,988	306,615,361	11,381,221	168,100,634	1,179,521	17,421,518	22,817,096	337,008,505
06/30/2011	7,308,285	148,898,508	5,531,708	80,928,883	1,323,754	19,366,527	20,957,988	306,615,361

06/30/2010	1,339,054	25,416,623	4,026,308	64,662,507	662,814	10,644,786	3,955,026	77,691,695
06/30/2009	298,987	4,849,086	783,770	14,016,278	65,666	1,174,312	1,024,794	18,326,544

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND FUND) Class I (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	126,051,966	2,681,125,320	55,870,327	1,108,467,289	16,993,081	337,142,734	127,928,939	2,538,110,142
06/30/2011	89,503,604	1,823,188,422	40,518,323	861,824,721	36,531,239	777,019,449	126,051,966	2,681,125,320
06/30/2010	25,879,820	419,253,082	47,327,760	888,342,046	17,172,003	322,318,493	55,070,885	1,033,680,504
06/30/2009	38,087,425	543,507,549	30,514,753	494,338,994	40,357,360	653,789,238	25,879,820	419,253,082

(42) 템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)

템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND (EURO) FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	24,192,733	325,150,334	4,356,854	59,209,640	4,079,081	55,434,709	22,889,478	311,068,012
06/30/2011	17,178,841	305,877,045	5,928,814	79,683,255	4,373,609	58,781,305	24,192,733	325,150,334
06/30/2010	7,485,342	132,971,830	10,538,163	138,682,226	2,108,990	27,754,304	13,812,642	222,337,313
06/30/2009	7,502,077	125,806,010	1,708,458	27,892,736	4,004,495	65,378,447	4,820,898	78,707,257

템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND (EURO) FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	12,332,975	156,875,440	2,831,687	36,330,550	3,613,883	46,366,120	10,798,514	138,544,940
06/30/2011	10,298,002	174,130,567	3,521,606	44,794,834	3,843,720	48,892,119	12,332,975	156,875,440
06/30/2010	5,524,821	93,873,960	5,598,881	70,265,951	2,360,007	29,618,094	8,217,103	126,136,909
06/30/2009	6,529,037	105,890,415	3,136,526	49,184,082	4,411,917	69,183,583	5,006,120	78,501,307

템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (TEMPLETON GLOBAL BOND (EURO) FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	11,657,999	118,095,526	1,605,984	16,075,904	934,892	9,358,265	9,671,604	96,812,761
06/30/2011	8,021,400	107,735,500	1,590,675	16,113,540	2,431,422	24,630,306	11,657,999	118,095,526
06/30/2010	2,615,929	36,584,470	4,642,789	48,145,722	437,902	4,541,041	5,770,051	73,187,699
06/30/2009	3,559,879	52,522,468	1,117,316	15,185,660	2,441,702	33,185,647	2,204,962	29,968,072

(43) 템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,069,248	22,906,580	176,254	1,670,884	200,259	1,898,451	1,816,907	17,224,279

06/30/2011	1,928,794	20,348,781	70,621	781,774	280,831	3,108,797	2,069,248	22,906,580
06/30/2010	2,726,906	28,550,709	125,637	1,091,782	816,409	7,094,597	2,122,725	18,446,480
06/30/2009	3,098,474	35,508,517	183,452	1,533,657	835,818	6,987,436	2,468,123	20,633,511

템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL EQUITY INCOME FUND) CLASS A (QDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	5,084,178	48,655,583	358,540	2,875,490	768,349	6,162,155	4,815,456	38,619,954
06/30/2011	5,535,704	50,817,766	215,987	2,066,998	357,696	3,423,154	5,084,178	48,655,583
06/30/2010	6,798,830	63,161,127	422,528	3,245,014	690,167	5,300,484	6,277,357	48,210,098
06/30/2009	8,767,363	93,986,130	970,112	7,334,043	2,515,721	19,018,848	6,987,296	52,823,959

(44) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

템플턴 글로벌 인컴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL INCOME FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	7,669,185	118,795,675	3,551,567	49,295,755	782,206	10,857,015	7,533,453	104,564,323
06/30/2011	4,782,089	71,109,667	1,554,671	24,081,850	1,568,729	24,299,609	7,669,185	118,795,675
06/30/2010	3,229,172	43,464,650	1,811,137	23,182,556	628,915	8,050,117	4,325,878	55,371,244
06/30/2009	4,062,933	50,624,139	168,987	1,958,554	1,096,158	12,704,473	2,958,576	34,289,896

템플턴 글로벌 인컴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL INCOME FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,148,352	55,712,364	2,193,949	29,596,366	476,793	6,431,944	3,134,127	42,279,367
06/30/2011	1,690,638	31,617,873	353,639	4,749,374	927,804	12,460,414	4,148,352	55,712,364
06/30/2010	418,257	7,082,780	393,996	5,184,982	61,956	815,340	688,164	11,077,138
06/30/2009	226,298	3,549,034	38,304	558,208	75,737	1,103,718	191,967	2,797,541

템플턴 글로벌 인컴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL INCOME FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,935,036	74,025,546	3,126,596	41,958,915	538,617	7,228,235	4,829,691	64,814,459
06/30/2011	2,398,302	34,607,499	897,605	13,464,073	881,263	13,218,943	4,935,036	74,025,546
06/30/2010	786,046	10,328,642	1,188,015	14,790,787	110,903	1,380,739	1,837,807	22,880,699
06/30/2009	694,521	8,507,884	84,703	959,681	111,591	1,264,328	582,082	6,594,984

템플턴 글로벌 인컴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL INCOME FUND) CLASS A (ODIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,538,226	82,185,497	2,622,088	29,183,834	786,293	8,751,437	6,345,800	70,628,757
06/30/2011	4,674,361	56,933,717	876,108	11,012,674	849,484	10,678,011	6,538,226	82,185,497
06/30/2010	3,585,452	40,802,445	1,265,679	13,479,486	494,167	5,262,874	4,405,703	46,920,740

06/30/2009	4,947,618	56,402,849	178,190	1,790,811	1,587,096	15,950,319	3,407,068	34,241,034
------------	-----------	------------	---------	-----------	-----------	------------	-----------	------------

(45) 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)

템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	2,561,004	92,426,639	1,001,108	26,609,451	2,508,845	66,685,098	1,981,028	52,655,733
06/30/2011	3,729,853	133,193,039	581,294	20,978,911	1,082,691	39,074,320	2,561,004	92,426,639
06/30/2010	2,639,341	73,980,725	2,438,810	67,116,057	1,208,893	33,268,722	3,727,749	102,587,660
06/30/2009	1,934,985	61,358,365	537,413	11,726,360	743,558	16,224,432	1,747,932	38,139,884

템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	334,538	8,266,422	169,849	3,079,369	460,881	8,355,764	297,872	5,400,420
06/30/2011	522,631	12,825,364	13,849	342,214	45,245	1,118,016	334,538	8,266,422
06/30/2010	531,534	10,317,082	246,598	4,680,429	239,504	4,545,785	511,923	9,716,296
06/30/2009	273,223	6,068,292	817,447	12,400,670	732,918	11,118,368	307,631	4,666,757

템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (TEMPLETON GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,858,056	132,639,977	1,000,438	25,291,081	1,125,667	28,456,852	3,018,912	76,318,085
06/30/2011	3,946,360	134,255,181	278,459	9,573,417	914,035	31,424,507	3,858,056	132,639,977
06/30/2010	4,064,146	108,675,257	806,420	21,160,471	1,122,655	29,458,461	3,752,613	98,468,560
06/30/2009	3,367,604	103,823,229	783,962	16,494,571	1,046,073	22,009,378	3,143,078	66,130,360

(46) 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)

템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	173,867,565	4,398,849,387	70,628,199	1,672,475,751	19,393,366	459,234,917	176,469,189	4,178,790,388
06/30/2011	125,025,673	2,993,114,614	46,124,845	1,166,958,589	40,415,291	1,022,506,870	173,867,565	4,398,849,387
06/30/2010	53,290,314	1,105,241,120	55,087,202	1,195,392,293	12,762,872	276,954,313	95,974,391	2,082,644,294
06/30/2009	69,913,895	1,117,923,178	11,426,889	203,627,165	37,759,439	672,873,210	37,455,042	667,448,844

템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	42,255,101	1,012,009,664	17,277,869	385,987,592	4,369,839	97,622,197	39,954,707	892,588,164

06/30/2011	29,360,857	667,665,883	9,837,726	235,613,546	13,264,142	317,676,194	42,255,101	1,012,009,664
06/30/2010	15,957,553	316,597,853	11,484,355	237,496,466	3,336,538	68,999,597	23,223,560	480,263,212
06/30/2009	21,881,476	338,287,620	2,661,460	45,537,586	8,691,663	148,714,362	11,706,759	200,302,648

템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND) CLASS A (MDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	171,346,741	3,003,708,369	82,467,362	1,326,899,861	31,762,025	511,050,977	184,465,738	2,968,053,720
06/30/2011	122,712,618	2,078,751,749	49,865,030	874,133,982	35,510,585	622,500,549	171,346,741	3,003,708,369
06/30/2010	62,186,669	953,321,635	74,102,001	1,162,660,396	23,775,275	373,034,069	111,509,189	1,749,579,175
06/30/2009	52,219,086	679,892,496	9,410,103	129,012,509	19,154,774	262,611,952	38,788,686	531,792,880

템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND) CLASS A (MDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	28,570,098	346,555,293	7,451,371	92,993,108	4,871,146	60,791,897	25,841,654	322,503,842
06/30/2011	18,929,033	321,846,613	4,565,545	55,380,057	4,381,102	53,142,762	28,570,098	346,555,293
06/30/2010	4,729,533	72,913,874	18,706,959	240,758,564	4,139,478	53,275,084	16,887,073	265,835,296
06/30/2009	2,340,943	30,594,210	863,575	11,882,362	1,202,892	16,551,202	2,001,403	27,538,319

템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	7,235,749	91,459,870	2,597,708	33,042,840	602,899	7,668,876	7,659,115	97,423,943
06/30/2011	3,616,979	62,708,434	1,907,048	24,105,088	566,732	7,163,497	7,235,749	91,459,870
06/30/2010	329,951	5,223,726	1,732,453	23,457,420	124,810	1,689,923	1,615,827	26,760,435
06/30/2009	189,359	2,570,182	105,376	1,523,827	24,155	349,301	287,833	4,162,303

(47) 템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)

템플턴 그로스 (유로) 펀드 (TEMPLETON GROWTH (EURO) FUND) CLASS A (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	648,086,688	6,266,998,271	21,375,593	199,434,284	35,758,549	333,627,266	570,311,612	5,321,007,342
06/30/2011	457,199,972	5,920,474,464	20,493,660	198,173,689	27,700,320	267,862,092	648,086,688	6,266,998,271
06/30/2010	468,191,289	5,723,443,670	26,002,888	226,745,187	32,452,609	282,986,754	462,819,105	4,936,367,486
06/30/2009	411,039,563	5,799,117,518	82,684,117	821,087,073	69,988,190	695,011,331	449,764,940	4,466,349,681

템플턴 그로스 (유로) 펀드 (TEMPLETON GROWTH (EURO) FUND) CLASS N (ACC) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	3,693,474	32,761,111	87,356	744,273	267,368	2,277,979	3,064,865	26,112,650
06/30/2011	2,670,954	31,836,039	75,192	666,950	294,758	2,614,506	3,693,474	32,761,111
06/30/2010	2,920,461	33,109,517	125,930	1,013,738	263,165	2,118,482	2,808,405	27,652,561

06/30/2009	3,241,222	42,870,476	426,529	3,942,466	681,573	6,299,868	2,982,479	27,567,455
------------	-----------	------------	---------	-----------	---------	-----------	-----------	------------

템플턴 그로스 (유로) 펀드 (TEMPLETON GROWTH (EURO) FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	28,254,565	287,914,016	620,106	6,064,641	2,329,588	22,783,372	23,885,642	233,601,580
06/30/2011	20,639,663	281,905,344	603,157	6,146,165	1,936,454	19,732,471	28,254,565	287,914,016
06/30/2010	21,989,999	284,557,381	801,843	7,401,014	1,569,769	14,488,967	21,395,388	241,546,965
06/30/2009	23,785,211	362,162,726	3,231,387	34,309,844	5,196,810	55,178,085	22,063,504	234,263,288

(48) 템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)

템플턴 라틴 아메리카 펀드 (TEMPLETON LATIN AMERICA FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	6,467,267	607,599,745	1,822,165	139,486,696	1,961,431	150,147,559	6,055,309	463,533,869
06/30/2011	6,648,518	657,006,555	987,276	92,754,569	1,201,920	112,920,377	6,467,267	607,599,745
06/30/2010	5,391,954	450,659,552	2,684,204	204,482,643	2,027,441	154,450,455	5,887,144	448,482,606
06/30/2009	5,175,533	465,694,435	2,714,838	161,261,355	2,962,733	175,986,321	5,019,583	298,163,225

템플턴 라틴 아메리카 펀드 (TEMPLETON LATIN AMERICA FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	4,064,469	201,394,447	1,972,605	79,436,801	1,825,894	73,528,771	3,404,144	137,084,876
06/30/2011	4,028,037	210,464,913	1,560,630	77,329,221	2,073,569	102,745,325	4,064,469	201,394,447
06/30/2010	3,010,020	133,705,101	1,964,252	79,316,508	1,349,216	54,481,358	3,463,726	139,865,251
06/30/2009	2,457,911	118,397,562	10,000,601	316,419,003	9,095,617	287,785,316	2,545,930	80,553,210

템플턴 라틴 아메리카 펀드 (TEMPLETON LATIN AMERICA FUND) CLASS A (YDIS) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	21,833,227	1,906,695,717	7,005,014	496,935,673	5,394,122	382,659,015	22,476,324	1,594,470,404
06/30/2011	20,377,159	1,871,642,064	3,876,678	338,550,273	3,003,492	262,294,990	21,833,227	1,906,695,717
06/30/2010	21,007,729	1,639,022,988	8,488,968	603,650,542	8,330,850	592,406,763	21,552,175	1,532,575,179
06/30/2009	18,187,384	1,542,653,942	10,893,394	608,722,879	8,547,691	477,644,997	20,971,647	1,171,895,610

템플턴 라틴 아메리카 펀드 (TEMPLETON LATIN AMERICA FUND) CLASS A (YDIS) GBP

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	364,639	19,945,743	188,074	8,625,066	34,606	1,587,046	312,292	14,321,727
06/30/2011	147,239	13,596,788	52,137	2,851,895	85,478	4,675,634	364,639	19,945,743
06/30/2010	72,818	5,712,779	57,981	2,773,818	25,087	1,200,179	92,500	6,613,223
06/30/2009	39,948	3,407,089	17,422	979,206	23,148	1,301,026	36,436	2,047,873

(49) 템플턴 타일랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)

템플턴 타일랜드 펀드 (TEMPLETON THAILAND FUND) CLASS A (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	9,446,846	149,826,970	8,018,063	117,945,712	9,036,835	132,931,847	8,633,392	126,997,195
06/30/2011	10,571,255	164,805,862	6,665,455	105,714,113	7,483,900	118,694,661	9,446,846	149,826,970
06/30/2010	11,381,150	122,005,930	14,859,506	167,912,419	15,204,737	171,813,525	11,169,228	126,212,277
06/30/2009	16,116,070	177,760,256	7,096,665	59,966,815	9,770,172	82,557,952	12,045,241	101,782,284

템플턴 타일랜드 펀드 (TEMPLETON THAILAND FUND) CLASS N (ACC) USD

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
12/31/2011	582,161	11,765,476	124,526	2,328,628	158,733	2,968,305	586,970	10,976,333
06/30/2011	769,954	15,337,489	191,120	3,862,535	178,039	3,598,170	582,161	11,765,476
06/30/2010	280,124	3,854,508	52,623	761,980	71,341	1,033,013	262,300	3,798,106
06/30/2009	490,091	6,993,595	53,278	579,663	202,744	2,205,850	246,051	2,677,037

주) 이익분배에 의한 재투자분은 주식매입 금액에 반영되었습니다.

3. 투자회사의 출자금에 관한 사항

가. 출자지분의 총수

발행할 출자지분의 총수	발행한 출자지분의 총수	미발행 출자지분의 총수
해당사항 없음	개방형 투자회사이므로 계속 변동	해당사항 없음

주) 주당 액면가액, 출자자별로 출자지분의 종류, 발행가액 총액 등은 펀드의 연차보고서를 참고하시기 바랍니다.

나. 발행한 출자지분의 내용

본 회사의 최소 자본은 1,250,000 유로 혹은 미 달러로 이에 상응하는 금액입니다.

4. 집합투자기구의 운용실적

가. 연평균 수익률(세전 기준)

(1) 프랭클린 바이오테크놀러지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Biotechnology Discovery Fund A(acc)USD - 4912	9.60	13.55	12.65	5.04	0.96
NASDAQ Biotechnology Index	11.81	13.41	14.15	6.32	0.03

(2) 프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~	최근 2년 (2010.1.1 ~	최근 3년 (2009.1.1 ~	최근 5년 (2007.1.1 ~	설정일 이후 (설정일 ~

	2011.12.31)	2011.12.31)	2011.12.31)	2011.12.31)	2011.12.31)
FTIF - Franklin Global Growth Fund A(acc)USD - 2626	-11.26	-1.64	14.52	-1.93	-0.14
MSCI World Index	-5.02	3.30	11.76	-1.82	2.08

(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Global Real Estate (USD) Fund A(Qdis)USD - 4346	-7.01	6.28	9.42	-8.47	-3.72
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index *	-5.82	6.50	16.19	-5.28	1.35

* 2011년 5월 1일자로 프랭클린 글로벌 부동산 펀드(Franklin Global Real Estate Fund)의 벤치마크가 "S&P Global REIT Index"에서 "FTSE EPRA/NAREIT Developed Index"로 변경되었습니다.

(4) 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)

본 펀드는 2010년 4월 30일자로 설정되어 2010년 12월 31일 이전 본 펀드의 연평균 수익률에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Gold and Precious Metals Fund A(acc)USD - 14447	-24.61	-	-	-	-1.20
FTSE Gold Mines Index	-15.88	4.19	12.07	6.42	0.10

(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin High Yield Fund A(Mdis)USD - 4385	3.75	7.93	18.33	4.50	4.97
CSFB High Yield Index	5.47	9.86	23.02	7.12	8.77

(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Income Fund A(Mdis)USD - 4909	1.78	6.64	15.20	2.08	5.61
Custom Index - 50% S&P 500 + 50% Barclays Capital US Aggregate	5.77	8.50	11.06	3.63	4.04

(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin India Fund A(acc)USD - 4345	-31.62	-6.71	16.19	2.80	11.21
MSCI India Index	-37.17	-12.83	15.52	-1.22	8.86

(8) 프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin MENA Fund A(acc)USD - 12378	-15.35	0.00	0.73	-	-21.79
S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30%	-12.13	1.45	5.73	-	-15.45

(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Natural Resources Fund A(acc)USD - 11610	-12.65	6.00	21.32	-	-1.23
S&P North American Natural Resources Sector TR Index	-7.35	7.14	16.45	4.04	-0.85

(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Technology Fund A(acc)USD - 4916	-5.57	7.30	22.50	5.53	-3.26
BofA Merrill Lynch 100 Technology Index	-12.27	2.08	20.27	-0.11	-6.11

(11) 프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton U.S. Dollar Liquid Reserve Fund A(Mdis)USD - 307	-0.21	-0.26	-0.18	1.04	2.67
LIBID-USD-1-Month-Rate Index	0.11	0.13	0.16	1.34	3.36

(12) 프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin US Equity Fund A(acc)USD - 4910	-3.89	2.94	11.24	-0.73	3.46
S&P 500 Total Return	2.11	8.40	14.12	-0.25	4.07

(13) 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin US Government Fund A(Mdis)USD - 4264	6.25	5.95	5.32	5.55	4.71
Barclays Capital US Government - Intermediate Index	6.08	5.53	3.54	5.86	3.53

(14) 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin US Low Duration Fund A(Mdis)USD - 4816	0.25	0.84	2.05	1.53	1.93
Barclays Capital US Treasury (1-3 Y) Index	1.55	1.98	1.59	3.71	1.55

(15) 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin US Opportunities Fund A(acc)USD - 4913	-3.88	7.71	18.01	2.85	-2.78
Russell 3000 Growth Index	2.18	9.65	18.11	2.46	-2.13

(16) 프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin US Small Mid Cap Growth Fund A(acc)USD - 4966	-4.40	10.22	19.58	1.42	1.80
Russell Midcap Growth Index	-1.65	11.50	22.07	2.44	2.67

(17) 프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin US Total Return Fund A(Mdis)USD - 4813	4.90	7.56	11.24	4.56	4.49
Barclays Capital U.S. Aggregate Index	7.84	7.20	6.77	6.50	6.99

(18) 프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Mutual Beacon Fund A(acc)USD - 658	-2.61	3.91	11.19	-3.76	4.68
S&P 500 Total Return	2.11	8.40	14.12	-0.25	4.07

(19) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Mutual European Fund A(acc)EUR - 4820	-8.21	1.28	7.48	-3.78	3.31
MSCI Europe NETR (Price With Net Dividend) Index	-8.08	1.05	10.36	-4.91	0.49

(20) 프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Mutual Global Discovery Fund A(acc)USD - 2183	-6.96	0.78	6.78	0.00	3.58
MSCI World Index	-5.02	3.30	11.76	-1.82	2.08

(21) 프랭클린 템플턴 글로벌 앨로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)

본 펀드는 2011년 7월 29일자로 설정되어 2011년 12월 31일 현재 본 펀드의 연평균 수익률에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

(22) 프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin Templeton Japan Fund A(acc)JPY - 2378	-16.94	-9.49	-7.88	-18.86	-7.64
TOPIX TOTAL RETURN Index	-17.25	-8.70	-3.53	-13.93	-5.02

(23) 템플턴 아시아 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Asian Bond Fund A(Mdis)USD - 4344	-0.56	5.23	10.93	6.57	8.70
HSBC Asian Local Bond (US\$) Index	5.00	8.54	7.80	6.47	7.87

(24) 템플턴 아시아 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Asian Growth Fund A(Ydis)USD - 267	-14.91	5.17	30.99	7.72	5.92
MSCI All Country Asia ex Japan Index	-17.07	-0.27	19.73	2.87	4.24

(25) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton BRIC Fund A(acc)USD - 4343	-26.91	-9.59	15.64	-2.21	6.36
MSCI BRIC TR INDEX	-22.67	-7.87	18.01	1.22	10.81

(26) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton China Fund A(acc)USD - 317	-18.31	-2.13	16.20	4.88	5.00

MSCI Golden Dragon Index	-18.36	-3.70	15.74	1.60	-
--------------------------	--------	-------	-------	------	---

(27) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Eastern Europe Fund A(acc)EUR - 1921	-40.02	-13.45	14.16	-10.93	5.73
MSCI EM Europe Index	-20.78	-0.40	21.43	-6.66	7.20

(28) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Emerging Markets Fund A(Ydis)USD - 250	-15.91	-1.40	18.64	0.14	5.60
MSCI Emerging Markets Index	-18.17	-1.24	20.43	2.70	13.25

(29) 템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)

본 펀드는 2011년 4월 29일자로 설정되어 2011년 12월 31일 현재 본 펀드의 연평균 수익률에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

(30) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Emerging Markets Bond Fund A(Qdis)USD - 500	-1.65	5.48	18.09	7.79	10.03
Custom Index - JPM EMBI + JPM EMBI Global	8.47	10.24	15.93	8.08	10.48

(31) 템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Euro Government Bond Fund A(Ydis)EUR - 2212	1.56	0.64	2.39	1.75	2.34
Barclays Capital Euro Government Bond Index	3.54	2.51	3.17	4.04	4.33

(32) 템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Franklin High Yield (Euro) Fund A(Ydis)EUR - 4914	-2.78	4.75	17.69	0.89	2.06
BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index	-2.52	5.75	25.42	5.11	6.72

(33) 템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Euro Liquid Reserve Fund A(Ydis)EUR - 1516	0.65	0.52	1.38	1.31	1.92
Custom-DM/ Euro-Libid Index	1.00	0.70	0.72	2.07	2.90

(34) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Euroland Fund A(acc)EUR - 2213	-9.15	-4.22	2.71	-9.86	1.01
MSCI EMU (EUR) Index	-14.08	-5.80	4.52	-7.16	4.46

(35) 템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton European Fund A(acc)EUR - 4668	-7.59	-0.50	6.34	-7.87	-0.65
MSCI Europe Index	-7.51	1.66	11.07	-4.33	-

(36) 템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton European Total Return Fund A(Mdis)EUR - 4817	-0.91	1.64	6.33	-0.67	1.13
Barclays Capital Euro Aggregate (EUR) Index	3.24	2.71	4.11	3.98	3.99

(37) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Frontier Markets Fund A(acc)USD - 12904	-23.85	-4.60	11.27	-	9.16
MSCI FM Frontier Markets Index	-18.38	0.70	4.25	-5.88	-9.02

(38) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global Fund A(Ydis)USD - 254	-11.29	-3.16	7.03	-6.18	4.80
MSCI All Country World Index	-6.86	2.69	12.61	-1.41	7.34

(39) 템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global (Euro) Fund A(Ydis)EUR - 1339	-7.26	0.31	7.22	-7.00	4.43
MSCI All Country World Index	-3.75	7.96	15.21	-1.10	-0.29

(40) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global Balanced Fund A(Qdis)USD - 309	-5.68	-0.08	6.58	-1.93	5.05
Custom Index - 65% MSCI World + 35% JP Morgan Govt Bond	-0.39	5.00	9.62	2.43	5.24

(41) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global Bond Fund A(Mdis)USD - 256	-3.14	4.00	8.72	8.88	7.55
JP Morgan Global Government Bond Index	7.22	6.83	5.16	7.61	7.43

(42) 템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global Bond (Euro) Fund A(Ydis)EUR - 4818	2.11	4.67	5.80	4.15	3.74
JP Morgan Global Government Bond (hedged into Euro) Index	6.90	5.60	3.99	5.37	4.65

(43) 템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global Equity Income Fund A(Qdis)USD - 2182	-10.21	-4.88	5.97	-6.59	-0.79
MSCI All Country World Index	-6.86	2.69	12.61	-1.41	7.34

(44) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global Income Fund A(Qdis)USD - 4243	-6.64	1.51	9.64	1.82	5.10
Custom 50% MSCI AC World + 50% Barclays Capital Multiverse Index	-0.56	4.53	9.90	2.91	4.99

(45) 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global Smaller Companies Fund A(Ydis)USD - 271	-25.57	-2.64	15.18	-7.42	5.29
MSCI AC World Small Cap Index	-10.96	6.22	19.53	0.70	-

(46) 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Global Total Return Fund A(Mdis)USD - 4819	-1.10	6.86	15.09	10.32	10.90
Barclays Capital Multiverse Index	5.55	5.70	6.47	6.47	6.34

(47) 템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Growth (Euro) Fund A(acc)EUR - 2402	-3.62	4.53	11.02	-5.64	-0.61
MSCI World Index	-1.84	8.60	14.34	-1.51	3.60

(48) 템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Latin America Fund A(Ydis)USD - 491	-22.54	-4.32	22.62	4.90	9.88
MSCI EM Latin America Index	-19.15	-3.62	23.81	6.85	17.41

(49) 템플턴 타일랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)

기간	최근 1년 (2011.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 2년 (2010.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 3년 (2009.1.1 ~ 2011.12.31)	최근 5년 (2007.1.1 ~ 2011.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2011.12.31)
FTIF - Templeton Thailand Fund A(acc)USD - 645	-5.64	17.16	34.35	9.40	2.69
MSCI Thailand Index	-2.40	23.51	39.35	15.45	5.93

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

(1) 프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

기간	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Biotechnology Discovery Fund A(acc)USD - 4912	9.60	17.63	10.85	-8.53	-2.17
NASDAQ Biotechnology Index	11.81	15.01	15.63	-12.63	4.58

(2) 프랭클린 글로벌 그로스 펀드 (Franklin Global Growth Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Global Growth Fund A(acc)USD - 2626	-11.26	9.04	55.18	-49.19	18.88
MSCI World Index	-5.02	12.34	30.79	-40.33	9.57

(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Global Real Estate (USD) Fund A(Qdis)USD - 4346	-7.01	21.47	15.96	-43.81	-12.70
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index *	-5.82	20.40	38.26	-47.72	-6.96

*2011년 5월 1일자로 프랭클린 글로벌 부동산 펀드(Franklin Global Real Estate Fund)의 벤치마크가 "S&P Global REIT Index"에서 "FTSE EPRA/NAREIT Developed Index"로 변경되었습니다.

(4) 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)

본 펀드는 2010년 4월 30일자로 설정되어 2010년 12월 31일 이전 본 펀드의 연도별 수익률 추이에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Gold and Precious Metals Fund A(acc)USD - 14447	-24.61	-	-	-	-
FTSE Gold Mines Price Index	-15.88	-	-	-	-

(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin High Yield Fund A(Mdis)USD - 4385	3.75	12.27	42.21	-26.37	2.19
CSFB High Yield Index	5.47	14.42	54.22	-26.17	2.65

(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Income Fund A(Mdis)USD - 4909	1.78	11.72	34.42	-30.00	3.60
Custom Index - 50% S&P 500 + 50% Barclays Capital US Aggregate	5.77	11.21	16.35	-17.91	6.38

(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin India Fund	-31.62	27.30	80.16	-56.29	67.50

A(acc)USD - 4345					
MSCI India Index	-37.17	20.95	102.81	-64.63	72.59

(8) 프랭클린 MENA 펀드 (Franklin MENA Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin MENA Fund A(acc)USD - 12378	-15.35	18.14	2.19	-	-
S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30%	-12.13	20.00	16.09	-	-

(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Natural Resources Fund A(acc)USD - 11610	-12.65	28.62	58.87	-50.70	-
S&P North American Natural Resources Sector TR Index	-7.35	23.88	37.54	-42.55	34.44

(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Technology Fund A(acc)USD - 4916	-5.57	21.90	59.62	-39.01	16.80
BofA Merrill Lynch 100 Technology Index	-12.27	18.78	66.86	-47.74	9.47

(11) 프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드 (Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton U.S. Dollar Liquid Reserve Fund A(Mdis)USD - 307	-0.21	-0.31	-0.01	1.49	4.33
LIBID-USD-1-Month-Rate Index	0.11	0.15	0.21	1.64	4.21

(12) 프랭클린 유에스 에쿼티 펀드 (Franklin U.S. Equity Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin US Equity Fund A(acc)USD - 4910	-3.89	10.26	29.88	-33.55	5.42
S&P 500 Total Return	2.11	15.06	26.47	-37.00	5.49

(13) 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin US Government	6.25	5.65	4.05	6.10	5.72

Fund A(Mdis)USD - 4264					
Barclays Capital US Government - Intermediate Index	6.08	4.98	-0.33	10.43	8.47

(14) 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin US Low Duration Fund A(Mdis)USD - 4816	0.25	1.43	4.52	-2.18	3.80
Barclays Capital US Treasury (1-3 Y) Index	1.55	2.40	0.80	6.67	7.31

(15) 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin US Opportunities Fund A(acc)USD - 4913	-3.88	20.68	41.65	-41.18	19.07
Russell 3000 Growth Index	2.18	17.64	37.01	-38.44	11.40

(16) 프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드 (Franklin U.S. Small-Mid Cap Growth Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin US Small Mid Cap Growth Fund A(acc)USD - 4966	-4.40	27.05	40.73	-42.02	8.29
Russell Midcap Growth Index	-1.65	26.38	46.29	-44.33	11.43

(17) 프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드 (Franklin U.S. Total Return Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin US Total Return Fund A(Mdis)USD - 4813	4.90	10.28	18.97	-12.53	3.78
Barclays Capital U.S. Aggregate Index	7.84	6.54	5.93	5.24	6.97

(18) 프랭클린 유추얼 비이컨 펀드 (Franklin Mutual Beacon Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Mutual Beacon Fund A(acc)USD - 658	-2.61	10.86	27.29	-40.22	0.51
S&P 500 Total Return	2.11	15.06	26.47	-37.00	5.49

(19) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Mutual European Fund A(acc)EUR - 4820	-8.21	11.76	21.03	-37.91	7.01
MSCI Europe NETR (Price With Net Dividend) Index	-8.08	11.10	31.60	-43.65	2.69

(20) 프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Mutual Global Discovery Fund A(acc)USD - 2183	-6.96	9.15	19.88	-25.96	10.94
MSCI World Index	-5.02	12.34	30.79	-40.33	9.57

(21) 프랭클린 템플턴 글로벌 앨로케이션 펀드 (Franklin Templeton Global Allocation Fund)

본 펀드는 2011년 7월 29일자로 설정되어 2011년 12월 31일 현재 본 펀드의 연도별 수익률 추이에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

(22) 프랭클린 템플턴 재팬 펀드 (Franklin Templeton Japan Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin Templeton Japan Fund A(acc)JPY - 2378	-16.94	-1.35	-4.58	-47.67	-14.00
TOPIX TOTAL RETURN Index	-17.25	0.75	8.72	-40.70	-11.26

(23) 템플턴 아시아안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Asian Bond Fund A(Mdis)USD - 4344	-0.56	11.34	23.25	-5.59	6.67
HSBC Asian Local Bond (US\$) Index	5.00	12.17	6.33	0.98	8.16

(24) 템플턴 아시아안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Asian Growth Fund A(Ydis)USD - 267	-14.91	29.99	103.10	-60.18	62.12
MSCI All Country Asia ex Japan Index	-17.07	19.93	72.53	-52.23	40.52

(25) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton BRIC Fund A(acc)USD - 4343	-26.91	11.84	89.13	-61.35	49.67
MSCI BRIC TR INDEX	-22.67	9.78	93.52	-59.34	59.06

(26) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton China Fund A(acc)USD - 317	-18.31	17.25	63.76	-45.11	47.36
MSCI Golden Dragon Index	-18.36	13.60	67.12	-49.38	37.97

(27) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Eastern Europe Fund A(acc)EUR - 1921	-40.02	24.91	98.51	-66.02	10.89
MSCI EM Europe Index	-20.78	25.22	80.39	-66.32	17.91

(28) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Emerging Markets Fund A(Ydis)USD - 250	-15.91	15.61	71.73	-52.82	27.86
MSCI Emerging Markets Index	-18.17	19.20	79.02	-53.18	39.78

(29) 템플턴 이머징 마켓 밸런스드 펀드 (Templeton Emerging Markets Balanced Fund)

본 펀드는 2011년 4월 29일자로 설정되어 2011년 12월 31일 현재 본 펀드의 연도별 수익률 추이에 대한 자료가 존재하지 않습니다.

(30) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Emerging Markets Bond Fund A(Qdis)USD - 500	-1.65	13.12	47.97	-18.43	8.33
Custom Index - JPM EMBI + JPM EMBI Global	8.47	12.04	28.18	-10.91	6.28

(31) 템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드 (Templeton Euro Government Bond Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Euro Government Bond Fund A(Ydis)EUR - 2212	1.56	-0.27	5.98	0.92	0.67
Barclays Capital Euro Government Bond Index	3.54	1.49	4.50	9.14	1.72

(32) 템플턴 유로 하이일드 펀드 (Templeton Euro High Yield Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Franklin High Yield (Euro) Fund A(Ydis)EUR - 4914	-2.78	12.86	48.50	-34.18	-2.52
BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index	-2.52	14.72	76.27	-33.51	-2.11

(33) 템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드 (Templeton Euro Liquid Reserve Fund)

	최근 1년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Euro Liquid Reserve Fund A(Ydis)EUR - 1516	0.65	0.38	3.11	-0.08	2.53
Custom-DM/ Euro-Libid Index	1.00	0.40	0.75	4.24	4.04

(34) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Euroland Fund A(acc)EUR - 2213	-9.15	0.98	18.09	-44.33	-1.32
MSCI EMU (EUR) Index	-14.08	3.29	28.66	-44.35	8.54

(35) 템플턴 유러피안 펀드 (Templeton European Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton European Fund A(acc)EUR - 4668	-7.59	7.15	21.42	-42.88	-3.36
MSCI Europe Index	-7.51	11.75	32.55	-43.29	3.48

(36) 템플턴 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Templeton European Total Return Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton European Total Return Fund A(Mdis)EUR - 4817	-0.91	4.25	16.38	-19.75	0.22
Barclays Capital Euro Aggregate (EUR) Index	3.24	2.18	6.95	6.22	1.45

(37) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Frontier Markets Fund A(acc)USD - 12904	-23.85	19.51	51.35	-	-
MSCI FM Frontier Markets Index	-18.38	24.24	11.73	-54.10	-

(38) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global Fund A(Ydis)USD - 254	-11.29	5.73	30.70	-45.67	9.16
MSCI All Country World Index	-6.86	13.21	35.41	-41.85	12.18

(39) 템플턴 글로벌 (유로) 펀드 (Templeton Global (Euro) Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global (Euro) Fund A(Ydis)EUR - 1339	-7.26	8.49	22.49	-41.40	-3.63
MSCI All Country World Index	-3.75	21.08	31.19	-38.83	1.18

(40) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global Balanced Fund A(Qdis)USD - 309	-5.68	5.85	21.25	-29.15	5.79
Custom Index - 65% MSCI World + 35% JP Morgan Govt Bond	-0.39	10.67	19.48	-22.34	10.25

(41) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global Bond Fund A(Mdis)USD - 256	-3.14	11.66	18.81	7.36	10.91
JP Morgan Global Government Bond Index	7.22	6.42	1.90	12.00	10.81

(42) 템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global Bond (Euro) Fund A(Ydis)EUR - 4818	2.11	7.29	8.09	3.74	-0.27
JP Morgan Global Government Bond (hedged into Euro) Index	6.90	4.31	0.84	10.42	4.59

(43) 템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global Equity Income Fund A(Qdis)USD - 2182	-10.21	0.78	31.51	-45.66	9.96
MSCI All Country World Index	-6.86	13.21	35.41	-41.85	12.18

(44) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global Income Fund A(Qdis)USD - 4243	-6.64	10.38	27.86	-23.56	8.63
Custom 50% MSCI AC World + 50% Barclays Capital Multiverse Index	-0.56	9.87	21.50	-21.44	10.85

(45) 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global Smaller Companies Fund A(Ydis)USD - 271	-25.57	27.36	61.13	-54.19	-2.77
MSCI ACWI Small Cap	-10.96	26.71	51.30	-43.42	7.19

(46) 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Global Total Return Fund A(Mdis)USD - 4819	15.45	15.45	33.47	-2.75	10.26
Barclays Capital Multiverse Index	5.84	5.84	8.05	3.76	9.23

(47) 템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Growth (Euro) Fund A(acc)EUR - 2402	-3.62	13.35	25.22	-40.33	-8.34
MSCI World Index	-1.84	20.14	26.72	-37.24	-0.89

(48) 템플턴 라틴 아메리카 펀드 (Templeton Latin America Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Latin America Fund A(Ydis)USD - 491	-22.54	18.20	101.29	-50.64	39.65
MSCI EM Latin America Index	-19.15	14.89	104.20	-51.28	50.68

(49) 템플턴 타일랜드 펀드 (Templeton Thailand Fund)

	최근 1 년차 (2011.1.1~ 2011.12.31)	최근 2 년차 (2010.1.1~ 2010.12.31)	최근 3 년차 (2009.1.1~ 2009.12.31)	최근 4 년차 (2008.1.1~ 2008.12.31)	최근 5 년차 (2007.1.1~ 2007.12.31)
FTIF - Templeton Thailand Fund A(acc)USD - 645	-5.64	45.43	76.61	-49.83	28.86
MSCI Thailand Index	-2.40	56.27	77.31	-48.27	46.63

주) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 신고서 또는 투자설명서의 작성기준일로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

다. 집합투자기구의 자산 구성 현황

- 주 1) 이 집합투자기구의 자산 구성 현황에 관한 자세한 내용은 별도 첨부된 펀드의 연차보고서 국문본을 참고하시기 바랍니다.
- 주 2) 집합투자기구의 자산 구성 현황은 집합투자규약에서 정하는 주된 투자대상자산의 합리적인 분류기준(예: 업종, 국가, 신용도, 만기 등)에 따른 최근 반기말 기준 구성현황을 나타낸 것이므로 투자자는 투자판단에 신중을 기해야 합니다.

제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항

가. 회사 개요

회사명	Franklin Advisers, Inc.
주소 및 연락처	주소: One Franklin Parkway, San Mateo, CA 94403-1906, U.S.A. 연락처: +1 - 650 - 312 - 2000
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.com
회사연혁	1985년 설립
자본금	USD 42,097,025
주요주주 현황	Franklin Resources, Inc.

회사명	Franklin Mutual Advisers, LLC
주소 및 연락처	주소: 101 John F. Kennedy Parkway, Short Hills, NJ 07078-2789, U.S.A. 연락처: +1 - 800 - 760 - 1955
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.com
회사연혁	1999년 설립
자본금	USD 596,592,994
주요주주 현황	Franklin Templeton Distributors, Inc.

회사명	Franklin Templeton Institutional, LLC
주소 및 연락처	주소: 600 Fifth Avenue, New York, NY 10020, U.S.A 연락처: +1 212 632 3000
인터넷 홈페이지 주소	www.ftinstitutional.com
회사연혁	2001년 설립
자본금	USD146,000,000
주요주주 현황	Franklin/Templeton Distributors, Inc.

회사명	Franklin Templeton Investment Management Limited
주소 및 연락처	주소: 5 Morrison Street, Edinburgh EH3 8BH, Scotland, UK 연락처: +44 - (0)20 - 7073 - 8690
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.co.uk
회사연혁	1985년 설립
자본금	GBP 3,000,000
주요주주 현황	Franklin Templeton Global Investors Ltd

회사명	Franklin Templeton Investments Corp.
주소 및 연락처	주소: 1, Adelaide Street East, Suite 2101, Toronto, Ontario M5C 3B8, Canada 연락처: +1 - 416 - 957 - 6000

인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.ca
회사연혁	1982년 설립
자본금	CAD 36,826,700
주요주주 현황	Templeton Worldwide, Inc.

회사명	Franklin Templeton Investments Japan Limited
주소 및 연락처	주소: Kanematsu Building, 6th Floor, 14-1, Kyobashi 2-chome, Chuo-ku, Tokyo, Japan 연락처: +81 3 3535 1261
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.co.jp
회사연혁	- 1996년 9월 25일: Templeton Investment Management Co., Ltd 설립 - 2000년 7월: Franklin Templeton Investments Japan Limited로 사명 변경
자본금	JYP 490,000,000
주요주주 현황	Franklin Templeton Capital Holdings Private Limited

회사명	Templeton Asset Management Ltd.
주소 및 연락처	주소: 7 Temasek Boulevard #38-03, Suntec Tower One, Singapore 038987 연락처: +65 - 6242 - 2662
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.com.sg
회사연혁	1992년 설립
자본금	싱가폴 달러 19,250,000
주요주주 현황	Templeton International Inc

회사명	Templeton Global Advisors Limited
주소 및 연락처	주소: P.O. Box N-7759, Lyford Cay, Nassau, Bahama 연락처: +1 - 242 - 362 - 4600
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.com
회사연혁	Templeton, Galbraith & Hansberger, Ltd.의 전신 1992년 9월 22일: 최초 SEC 등록일자
자본금	USD 463,678,628
주요주주 현황	Templeton Global Holdings Limited

나. 주요 업무

Franklin Advisers, Inc., Franklin Mutual Advisers, LLC, Franklin Templeton Institutional, LLC, Franklin Templeton Investments Corp., Franklin Templeton Investments Japan Limited, Franklin Templeton Investment Management Limited, Templeton Asset Management Ltd 및 Templeton Global Advisors Limited 는 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments) 내의 여러 계열 투자자문사들과 함께 본 회사 펀드의 집합투자업자로서의 역할을 담당하며, 펀드 순자산의 투자 및 재투자과 관련된 매일 매일의 운용을 담당합니다.

집합투자업자들과 그 계열사들은 광범위한 유추얼 펀드 및 많은 나라의 개인 고객들에게 자문 서비스를 제공합니다. 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)는 지난 60년간 전 세계적으로 투자활동을 수행하며, 2,300만 이상의 주주 계정들을 포함한 전 세계 고객 기반을 대상으로 투

자 운용 및 자문 서비스를 제공하고 있습니다. 프랭클린 템플턴 집합투자업자들(Franklin Templeton Investment Managers)은 FRI가 간접적으로 전액 출자한 자회사들입니다. 이들 자회사를 통해서, FRI는 다양한 금융 서비스 산업에 참여하고 있습니다. 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 최근 운용자산가치에 대한 자세한 정보는 <http://www.franklintempleton.lu>에서 확인할 수 있습니다.

다. 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

(1) Franklin Advisers, Inc.

연결 대차대조표			연결 손익계산서		
	2010년	2011년		2010년	2011년
총자산	\$450,839,310	\$ 1,452,936,400	영업수익		
총부채	\$265,493,406	\$1,135,347,020	총영업수익	1,326,322,396	1,802,994,550
총자기자본	185,345,904	314,468,289	영업비용		
			총영업비용	610,980,663	845,357,430
			영업이익	715,341,733	957,637,120
			순이익	\$428,488,789	\$ 577,576,013

(2) Franklin Mutual Advisers, LLC

대차대조표	2010년	2011년
총자산	\$790,499,978	\$856,885,962
총부채	\$242,317,591	\$260,292,968
총자기자본	548,182,387	596,592,994

주) Franklin Mutual Advisers, LLC 는 대차대조표만 발행하오니 투자자께서는 이 점에 유의하여 투자하시기 바랍니다.

(3) Franklin Templeton Institutional, LLC

미감사 대차대조표			미감사 손익계산서		
	2010.9.30	2011.9.30		2010.9.30	2011.9.30
총자산	\$38,041,423	\$40,983,896	영업이익	\$38,626,734	\$53,557,103
총부채	\$26,182,903	\$34,178,667	영업비용	\$50,168,579	\$58,523,124
총자기자본	11,858,520	6,805,229	순이익-당기	(11,597,486)	(5,053,291)

(4) Franklin Templeton Investment Management Limited

대차대조표			손익계산서		
	2010 £'000	2011 £'000		2010 £'000	2011 £'000
고정자산	616	633	매출액	116,615	87,762
유동자산	113,545	75,970	영업이익	43,187	12,179
유동부채	(28,012)	(26,791)	회계연도이익	33,610	8,201
순유동자산	85,533	49,179			
순자산	86,149	49,469			
총자기자본	86,149	49,469			

(5) Franklin Templeton Investments Corp.

비연결 대차대조표			비연결 손익계산서		
	2010 \$	2011 \$		2010 \$	2011 \$
자산	301,712,999	305,186,818	영업수익	327,136,946	348,483,543
부채	58,057,710	55,976,867	영업비용	250,433,558	241,035,773
			당기순이익	62,723,961	76,387,585

(6) Franklin Templeton Investments Japan, Limited

대차대조표			손익계산서		
	2011.9.30.	2010.9.30.		2011.4.1.~ 2011.9.30.	2009.10.1.~ 2010.9.30.
	1,000엔	1,000엔		1,000엔	1,000엔
총자산	479,575	783,324	총영업수익	960,183	1,304,365
총부채	261,461	617,874	총영업비용	610,999	737,849
총순자산	218,113	165,450	총일반관리비용	1,202,420	1,356,218
			영업이익	-853,236	-789,702
			순이익	-856,538	-759,911

(7) Templeton Asset Management Ltd.

대차대조표			손익계산서		
	2010 \$'000	2011 \$'000		2010 \$'000	2011 \$'000
총자산	1,191,525	1,385,814	영업수익	703,004	819,870
총부채	142,341	181,835	순이익	391,205	652,516
순자산	1,049,184	1,203,979	자기자본	391,205	652,516
			소수주주지분	-	-
				391,205	652,516

(8) Templeton Global Advisors Limited

연결 대차대조표			연결 손익계산서		
	2010년	2011년		2010년	2011년
총자산	\$2,347,388,231	\$2,562,539,156	영업수익		
총유동부채	\$193,037,329	\$258,886,750	총영업수익	\$997,571,430	\$1,440,521,735
			영업비용		
			총영업비용	\$800,549,102	\$1,191,130,653
			영업이익	\$197,022,328	\$249,391,082
			순이익	\$262,406,239	\$277,025,842

라. 운용자산 규모

(1) Franklin Advisers, Inc. (2011.12.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
국내(미국) 주식형	26,325.0
글로벌/국제 주식형	5,317.3
국내(미국) 채권형	45,862.5
글로벌/국제 채권형	143,169.7
비과세 채권형	69,426.5
혼합형	72,455.4
현금 운용	4,742.7
총계	367,299.1

(2) Franklin Mutual Advisers, LLC(2011.12.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
국내(미국) 주식형	29,079.8
글로벌/국제 주식형	25,152.7
총계	54,232.5

(3) Franklin Templeton Institutional, LLC (2011.12.31일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
국내(미국) 주식형	543.2
글로벌/국제 주식형	4,760.1
국내(미국) 채권형	597.1
글로벌/국제 채권형	223.5
혼합형	190.00
총계	6,313.8

(4) Franklin Templeton Investment Management Limited (2011.12.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
국내(미국) 주식형	-
글로벌/국제 주식형	11,246.5
국내(미국) 채권형	-
글로벌/국제 채권형	4,577.5
혼합형	655.9
현금 운용	265.6
총계	16,745.5

(5) Franklin Templeton Investments Corp. (2011.12.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
국내(미국) 주식형	15.0

글로벌/국제 주식형	9,631.7
글로벌/국제 채권형	1,413.3
혼합형	197.7
현금 운용	0.4
총계	11,258.1

(6) Franklin Templeton Investments Japan, Limited (2011.12.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
글로벌/국제 주식형	276.5
글로벌/국제 채권형	4.4
총계	280.9

(7) Templeton Asset Management Ltd. (2011.12.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
글로벌/국제 주식형	38,070.3
글로벌/국제 채권형	1,539.4
혼합형	56.1
총계	39,665.8

(8) Templeton Global Advisors Limited (2011.12.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
국내(미국) 주식형	20.7
글로벌/국제 주식형	36,108.1
혼합형	1,468.8
총계	37,597.6

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사

해당사항 없음

나. 기타 업무의 수탁회사

명칭	역할	관계
TEMPLETON GLOBAL ADVISORS LIMITED P.O. Box N-7759 Lyford Cay Nassau, Bahamas	전세계에서 펀드의 판매, 전환, 환매 권한보유. 지역적인 판매, 전환, 환매권리를 위임할 자격이 있음	주 판매회사 (Principal Distributor)
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS (ASIA) LIMITED 17/F, Chater House	주 판매회사로 부터 아시아지역 판매를 위임받음	하위 판매회사 (Sub-Distributor)

명칭	역할	관계
8 Connaught Road Central Hong Kong		
FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.A. 26, boulevard Royal L-2449 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	하위 판매회사 및 투자매매업자 등의 판매활동을 관리함	판매관리회사 (Distribution Controller)
PRICEWATERHOUSECOOPERS Sàrl 400, route d'Esch, B.P. 1443 L-1014 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	펀드에 대한 정기감사, 감사보고서 발행	펀드 감사기관
ELVINGER, HOSS & PRUSSEN 2, Place Winston Churchill B.P. 425 L-2014 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	펀드에 대한 법률자문	법률자문 (룩셈부르크 법무법인)
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. European Bank & Business Centre 6C, route de Trèves L-2633 Senningerberg Grand Duchy of Luxembourg	각 하위펀드 종류 (Class) 별로 룩셈부르크 증시에 상장을 대행	룩셈부르크 증시 상장 대행기관

3. 집합투자재산 외국관리회사에 관한 사항(수탁회사)

회사명	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
주소 및 연락처	European Bank & Business Centre 6C, route de Trèves L-2633 Senningerberg Gran Duchy of Luxembourg Tel: +352 46 26 85 1 Fax: +(352) 3410 8000 Website: http://www.jpmorganassetmanagement.lu
회사 연혁	1973: 설립일

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.는 본 회사의 유가 증권과 현금을 포함한 본 회사 자산의 보관회사로 임명되었으며, 이들 자산은 보관회사가 직접, 또는 거래처(correspondent), 명의대리인, 대리인을 통해서 관리될 것입니다. 보관회사는 1994년 8월 31일자 및 수정된 계약에 의해 임명되었으며, 90일 이전에 사전 통지하여 해지할 수 있습니다.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A는 2010년 12월 17일 법에 따라 보관 업무를 수행합니다.

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.는 1973년 5월 16일부터 기간 제한 없이 “societe anonyme”의 형태로 설립되었으며, 등록사무소는 European Bank & Business Centre, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg에 위치합니다.

나아가, 보관회사는 본 회사에 의해 이루어지는 본 회사 주식의 매입과 환매가 2010년 12월 17일 법과 정관에 따라 처리될 수 있도록 할 책임을 집니다. 또한 보관회사는 본 회사 자산과 관련된 거래 대금이 일상적인 시간 제한 내에 보관회사에 송금되도록 할 책임 및 본 회사의 소득이 2010년 12월 17

일 법과 정관에 의거 처리되도록 할 책임을 집니다.

4. 일반사무관리회사에 관한 사항

등록, 명의개서, 법인사무, 주소지 및 일반사무 대리인 (**Registrar & Transfer, Corporate, Domiciliary and Administrative Agent**)

회사명	Franklin Templeton International Services S.A.
주소 및 연락처	26 Boulevard Royal L-2449 Luxembourg Tel : +352 46 66 67 1 Fax : +352 46 66 76
회사 연혁	1991년 5월 17일: 설립

등록, 명의개서, 법인사무, 주소지 및 일반사무 대리인으로서, Franklin Templeton International Services S.A.는 주식의 발행, 환매, 전환, 회계 자료 관리, 그리고 룩셈부르크 대공국 법이 규정한 기타 행정 사무업무를 처리합니다.

5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항

해당사항 없음

6. 채권평가회사에 관한 사항

해당사항 없음

제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항

1. 투자자의 권리에 관한 사항

가. 투자자총회등

(1) 투자자총회의 구성

정식으로 소집된 주주집회는 회사의 모든 주주를 대표합니다. 이러한 주주집회는 회사의 운영에 관하여 행위를 지시, 수행 또는 비준하는 광대한 권한을 가집니다

(2) 투자자총회의 소집 및 의결권 행사방법

연례 정기 주주총회는 매년 11월 30일 본 회사의 등록사무소에서 개최되며 해당일이 룩셈부르크 영업일이 아닌 경우에는 11월 30일 직전 영업일에 개최합니다. 모든 회의의 공고는 d'Wort and Memorial과 Recueil des Societes et Associations(the "Memorial") 및 이사회가 수시로 결정하는 기타 신문을 통해서 공표될 것이며 기명주식 소유자에게는 적어도 주주총회 개최 8일 전까지 주주명부상의 주소지로 우편 발송될 것입니다. 이러한 공고 및 통지는 때에 따라서 이사회가 정하는 인터넷 사이트에도 공표될 것입니다. 통지 내용에는 회의 의제, 회의 시간 및 장소 그리고 입장 조건이 포함될 것이며 회의에 필요한 정족수 및 과반수와 관련된 룩셈부르크 대공국 법규 요건도 언급될 것입니다. 모든 주주총회에서의 출석, 정족수, 과반수에 관한 요건은 룩셈부르크 상법 (1915년 8월 10일) (이후 개정분 포함) 제 67조, 제67-1조 및 정관에 기술되어 있습니다.

감사필 연차보고서 및 미감사 반기보고서는 프랭클린 템플턴 인터넷 사이트 www.franklin templeton.lu에서 확인 하실 수 있거나 요청시 본 회사의 등록사무소에서 입수할 수 있으며, 현지 규정에서 요구하는 국가에서만 등록된 주주들에게 교부됩니다. 감사필 연차보고서 및 미감사 반기보고서 전문은 본 회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다. 본 회사의 회계연도는 매년 6월 30일에 종료됩니다.

본 회사의 주주총회에서 각 주주는 어떠한 클래스든지 주식 클래스(들)간의 주당 순자산가치와 상관없이 보유한 전체 주식의 각 주에 대해 하나의 의결권을 갖습니다.

특정 펀드나 주식 클래스의 주주는 어떠한 클래스든지 주식 클래스(들)간의 주당 순자산가치와 상관없이 당해 펀드나 주식 클래스의 개별적인 주주총회에서 보유한 동 펀드나 주식 클래스의 각 주에 대해 하나의 의결권을 갖습니다.

공동 주주인 경우, 모든 공동 주주들이 명백하게 지명한 주주나 서면 권한이 주어진 경우를 제외하고 본 회사가 모든 공동 주주들의 대표라고 여기는 자로 첫 번째로 기입된 주주만이 의결할 수 있습니다.

(3) 투자자총회 결의사항

재무제표의 승인 및 배당금 지불 / 정관 변경 / 이사의 선임 및 해임 / 감사의 선임 및 해임 / 미화 20,000,000 달러 초과액의 운용자산을 보유하고 있는 하위 펀드의 합병 및 해지에 관한 사항은 투자자총회의 의결에 의하여야 합니다.

(4) 반대매수청구권

합병에 참여하고자 하지 않는 주주는 (i) 임시주주총회에서 합병에 대한 반대 의결권을 행사하거나 (ii) 1개월 이내에 수수료 없이 해당 하위펀드의 주식을 환매하거나 다른 FTIF 하위펀드의 주식으로 전환할 수 있습니다.

나. 잔여재산분배

본 회사가 청산을 할 경우에는 룩셈부르크 대공국 법률에 따라 이루어질 것이며 해당 법규는 각 주주가 청산금을 분배 받기 위한 각종 절차를 기술하고 있습니다. 이와 관련하여 주주가 즉시 청구하지 않은 금액은 공탁국 내 에스크로 계좌에 예치하도록 정하고 있습니다. 정해진 기간 내에 에스크로를 통해 청구되지 않은 금액은 룩셈부르크 대공국 법률에 따라 몰수될 것입니다.

다. 장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권

정관의 사본은 본 회사의 룩셈부르크 등록사무소에서 구할 수 있습니다.

국내의 경우 장부, 서류의 열람 및 등초본의 교부청구는 관련 법령이 정하는 바에 따라 이루어질 수 있습니다.

라. 손해배상책임

금융투자업자는 법령·약관·집합투자규약·투자설명서에 위반하는 행위를 하거나 그 업무를 소홀히 하여 투자자에게 손해를 발생시킨 경우에는 그 손해를 배상할 책임이 있습니다.

마. 재판관할

투자자와 국내판매대행회사의 주식거래와 관련하여 발생한 분쟁에 대하여 투자자와 국내판매대행회사 사이에 소송의 필요가 생긴 경우에는 그 관할법원은 민사소송법이 정한 바에 따릅니다.

바. 기타 투자자의 권리보호에 관한 사항

해당사항 없음

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

본 회사는 임시주주총회의 결의로 해산될 수 있습니다. 본 회사의 자본금이 최소 자본금의 2/3 이하로 될 경우 이사회는 본 회사의 해산결의안을 총회에 제출해야 하며, 이 경우 의사 정족수의 제한은 없으며 참석 주주의 과반수찬성으로 해산이 결정됩니다. 본 회사의 자본금이 최소 자본금의 1/4 이하로 될 경우 이사회는 본 회사의 해산결의안을 총회에 제출해야 하며, 이 경우 의사 정족수의 제한은 없으며 참석주주의 1/4 찬성으로 해산이 결정됩니다. 본 회사가 청산을 할 경우에는 룩셈부르크 대공국 법률에 따라 이루어질 것이며 해당 법규는 각 주주가 청산금을 분배 받기 위한 각종 절차를 기술하고 있습니다. 이와 관련하여 주주가 즉시 청구하지 않은 금액은 공탁국 내 에스크로 계좌에 예치하도록 정하고 있습니다. 정해진 기간 내

에 에스크로를 통해 청구되지 않은 금액은 룩셈부르크 대공국 법률에 따라 몰수될 것입니다.

이사회는 펀드의 순자산이 미화 2,000만 달러 이하로 되거나 펀드와 관련된 경제 또는 정치적 상황의 변화로 인해 청산이 정당화 될 경우 펀드의 청산을 결정할 수 있습니다. 청산 발효일 이전에 본 회사는 청산 결정을 공고할 것이며 이 공고 내용에는 청산의 이유 및 절차가 포함 되어야 합니다. 이사회가 주주를 위하여 혹은 주주 간 균등 대우를 위하여 달리 결정하지 않는 한 관련 펀드의 주주들은 주식의 환매 또는 전환을 계속해서 요구할 수 있습니다. 펀드 청산 기간이 종료될 시점에 수익자에게 분배될 수 없는 자산은 수익자를 대신하여 공탁국에 예치될 것입니다.

위와 동일한 상황에서 이사회는 펀드를 또 다른 펀드 또는 2010년 12월 17일 법 제1부의 적용을 받는 또 다른 집합투자기구에 편입하여 해당 펀드를 종료시킬 수 있습니다. 해당 펀드(들) 주주들의 이익을 위해 필요한 경우 이사회는 이러한 합병을 결정할 수 있습니다. 이러한 결정은 2010년 12월 17일 법에 따라 작성되어 공고될 것입니다.

위와 동일한 상황에서 이사회는 또한 주식 클래스를 또 다른 펀드 또는 2010년 12월 17일 법 제1부의 적용을 받는 또 다른 집합투자기구에 편입하여 해당 주식 클래스를 종료시킬 수 있습니다. 이러한 결정은 위에 기술된 내용과 동일한 방식으로 공고될 것이며, 공고 내용에는 또 다른 펀드 또는 집합투자기구와 관련된 정보가 포함될 것입니다. 이러한 공고는 다른 펀드 또는 집합투자기구로의 합병 작업이 발효되기 전에 주주들이 추가적인 비용 없이 보유 주식에 대하여 환매 또는 전환을 요청할 수 있도록 합병 효력 발생일 1개월 이전에 공고되어야 합니다.

상황에 의해 필요한 경우에는 위에 기술된 규정은 필요한 수정을 가하여 클래스 청산 및 한 펀드 내에 존재하는 클래스를 또 다른 펀드 또는 2010년 12월 17일 법 제1부의 적용을 받는 또 다른 집합 투자기구로 편입 시킬 때에도 적용됩니다.

이사회는 해당 펀드 주주의 이익을 위해 필요하거나 펀드와 관련된 경제 또는 정치적 상황으로 재구성이 정당화 되는 경우에 두 개 또는 그 이상의 펀드로 분할하여 펀드를 재구성하기로 결정할 수도 있습니다. 이러한 결정은 위에 기술된 내용과 동일한 방식으로 공고될 것이며 공고 내용에는 재구성을 통해 분할될 두 개 또는 그 이상의 독립 펀드에 대한 정보가 포함될 것입니다. 이러한 공고는 재구성의 효력 발생 이전에 주주들이 추가적인 비용 없이 보유 주식의 환매 또는 전환을 요청할 수 있도록 재구성 효력 발생일 1개월 이전에 공고 되어야 합니다.

3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항

가. 정기보고서

(1) 영업보고서 및 결산서류 제출 등

감사필 연차보고서 및 미감사 반기보고서는 프랭클린 템플턴 인터넷 사이트 www.franklin templeton.lu에서 확인 하실 수 있거나 요청시 본 회사의 등록사무소에서 입수할 수 있으며, 현지 규정에서 요구하는 국가에서만 등록된 주주들에게 교부됩니다. 감사필 연차보고서 및 미감사 반기보고서 전문은 본 회사의 등록사무소에서 입수할 수 있습니다. 본 회사의 회계연도는 매년 6월 30일에 종료됩니다.

(2) 자산운용보고서

집합투자업자는 자산운용보고서를 작성하여 3월에 1회 이상 당해 투자회사의 투자자에게 제공하여야 합니다. 자산운용보고서를 제공하는 경우에는 판매회사를 통하여 직접 또는 전자우편의 방법으로 교부하나, 투자자에게 전자우편 주소가 없는 등의 경우에는 관계법령에서 정한 바에 따라 공시하며, 투자자가 우편발송을 원하는 경우에는 그에 따라 제공합니다.

(3) 자산보관·관리보고서

해당사항 없음

(4) 기타장부 및 서류

기타장부 및 서류에 관한 자세한 사항은 제5부 ‘장부·서류의 열람 및 등·초본 교부청구권’을 참고하시기 바랍니다.

나. 수시공시

(1) 신탁계약변경에 관한 공시

1. 변경된 정관안은 CSSF에 신고하고 승인을 받습니다.
2. 변경된 정관안은 비정기주주총회를 통한 주주의 승인을 받습니다.
3. 새로운 정관은 CSSF와 룩셈부르크 trade register 에 신고되며, 룩셈부르크 가제트에 notarial deed 가 공고됩니다.
4. 상업적인 영향을 미치는 변경에 대해서는, 그러한 영향을 받는 회사들에 공지합니다.

(2) 수시공시

국내의 경우 투자자에 수시공시는 관련 법령이 정하는 바에 따라 이루어집니다.

(3) 집합투자재산의 의결권 행사에 관한 공시

정책의 일환으로서, 본 회사는 양도성 증권(transferable securities)에의 다양한 투자와 관련될 수 있는 의결권을 행사하려 합니다. 위임 투표 기록은 본 회사의 등록사무소에 요청시 무료로 입수하실 수 있습니다.

4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항

가. 이해관계인과의 거래내역

외국집합투자업자 및 그 관계회사, 동 회사의 임원, 주요주주(자기 또는 타인의 명의로 발행주식수의 10%를 초과하여 주식을 보유하고 있는 주주를 말함) 또는 그 배우자(통칭하여 “이해관계인”)는 공개시장을 통한 거래 등 외국집합투자기구와 이해가 상충될 우려가 없는 거래의 경우(예를 들어, 국제적으로 공인된 증권거래소에서 공개적으로 입수 가능한 공정시가로 거래가 이루어지는 경우)를 제외하고 집합투자재산과의 사이에서 자기를 위하여 거래행위를 해서는 안됩니다.

나. 집합투자기구간 거래에 관한 사항

해당사항 없음

다. 투자중개업자 선정 기준

포트폴리오 거래를 체결할 때, 본 회사는 본 회사의 고객을 위해, 투자중개업자의 질과 투자중개업자로부터 받는 리서치 서비스 대비 가장 저렴한 커미션을 받는 투자중개업자를 선정할 수 있도록 노력합니다. 이 과정에서 가장 중요한 점은 거래 체결의 질입니다. 거래 체결의 질을 판단하는데 있어 다음 사항들이 고려되고 있습니다:

- * 가장 좋은 가격을 받을 수 있는 능력
- * 커미션
- * 특정 거래 스타일과 취급할 능력
- * 시장 참여 가능한 업자들에 대한 정보와 access
- * 과거 거래 정보
- * 투자중개자의 재무상태

자율권한이 있는 경우, 본 회사의 “최상의 체결”을 얻어낼 의무와 본 회사의 고객 커미션 정책에 따라, 투자중개자는 고객 계좌를 위하여 중개업무를 할 때, 투자중개업자로부터 리서치와 중개 서비스를 받는 것을 고려해 볼 수 있습니다.

본 회사는 또한 상대방과의 계약 (스왑, 선물, 선도, 옵션과 환매 계약등)에 따라 특정 거래를 성사시킬 수 있습니다. 이러한 계약의 성격과 이러한 계약이 많지 않은 점에 미루어, 본 회사의 최상의 거래를 이끌어낼 수 있는 능력은 제한될 수 있습니다.

5. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항

가. 변호사의 법률검토의견

금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)의 일괄신고서 본문의 첨부파일을 참조하시기 바랍니다.

나. 외국집합투자기구 관련 법제도에 관한 사항

회사는 집합투자기구에 대한 2010년 12월 17일자 법률(“2010년 12월 17일 법”)의 제1부에 따른 변동 자본 투자회사(SICAV)의 요건을 갖추고 유한책임 주식회사의 형태로 설립된 엄브렐라(umbrella)식 구조를 가진 개방형 투자회사입니다.

회사의 본국 감독당국은 110, route d’Arlon, L-2991 Luxembourg에 소재한 Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)입니다.

UCITS에 대한 CSSF의 주요 업무는 UCITS 를 감독하고 해당 법률, 정관 및 글로벌 투자설명서의 준

수여부를 확인하는데 있습니다. 재무 정보를 포함한 월차보고서는 CSSF 에 제출하도록 요구됩니다. CSSF는 그 감독 업무를 수행함에 있어, 집합투자기구가 인지하지 못한 법률 및 관련 계약문서의 위반 여부를 CSSF에 알릴 법적 의무를 지고 있는 회사의 감사인의 도움을 얻을 수 있습니다.

CSSF 의 승인을 받은 집합투자기구는 집합투자기구 리스트에 올라가게 됩니다. 집합투자기구의 설립 및 경영과 해당 주식의 판매등에 대한 법률, 설립문서 및 계약문서의 위반이 있을 시, CSSF 는 회사의 이름을 상기 집합투자기구 리스트에서 삭제할 수 있습니다. 등록 취소 의사가 전달되고 CSSF 의 최종 결정이 날 때까지, 집합투자기구는 지급을 중지하여야 하며, 감독위원의 특별 허가를 얻어 행위하는 경우를 제외하고 보호조치 이외의 어떠한 다른 행위도 취할 수 없습니다. CSSF 의 요청에 의해 District Court 가 한 명 이상의 감독위원을 선정하지 않는 한, CSSF 는 감독위원으로써의 역할을 수행할 것입니다. CSSF 의 결정이 담긴 신청서와 기타 증빙자료는 집합투자기구의 등록사무소가 위치한 지역의 Registry of the District Court 에 보관될 것입니다.

다. 외국집합투자기구에 적용되는 회계처리기준에 관한 사항

재무정보에 관한 자료는 룩셈부르크에서 일반적으로 인정된 회계기준에 따라 작성되었습니다.

라. 과세처리와 환 관리에 관한 사항

(1) 과세처리에 관한 사항

본 회사에 대한 과세

본 회사는 룩셈부르크 대공국 내에서 이익 또는 소득에 대한 세금을 납부할 책임이 없습니다.

그러나, 본 회사는 매분기말 순자산가치의 연 0.05% 의 세금을 룩셈부르크 조세당국에 납부해야 하며 이 세금은 해당 분기말 순자산가치를 기준으로 합니다. 본 세금은 세금이 이미 부과된 기타 집합투자기구에 투자되는 펀드의 자산 부분에는 적용되지 아니합니다. 상기 0.05% 세율의 적용을 받지 않고 현재 감세율 0.01%의 적용을 받기 위하여 프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드(Franklin U.S. Dollar Liquid Reserve Fund)와 템플턴 유로 리퀴드 리저브 펀드(Templeton Euro Liquid Reserve Fund)는 각 펀드 포트폴리오를 구성하는 모든 증권과 상품의 가중 평균 잔여 만기가 12개월을 초과하지 않도록 운용될 것입니다. 각 투자종목의 잔존만기를 계산할 때에는 연계된 금융상품도 함께 고려됩니다. 시장상황에 의하여 이자율이 변동하는 조건이 부과된 투자종목의 경우, 그 이자율이 변동될 때까지의 시점도 잔존가치 계산에 반영됩니다. I 클래스 주식은 주식 클래스의 투자자들이 모두 기관 투자자인 경우 0.01%의 감세율이 적용될 수 있습니다.

회사의 주식발행에 대하여 룩셈부르크 대공국에서 부과되는 인지세 또는 기타 세금은 없습니다. 현행 법과 관행에 따르면, 룩셈부르크 대공국에서는 펀드 자산의 실현 또는 미실현 매매 차익에 대하여 어떠한 자본 이득세도 부과되지 않습니다. 회사는 룩셈부르크 대공국에서 부가세에 대하여 등록되어 있으며 적용 법률에 따라 부가세 신고 대상이 됩니다. 본 회사가 수령한 투자 소득 또는 실현된 자본 이득에는 해당 국가 별로 본국의 다양한 세율이 적용될 수 있습니다. 룩셈부르크 대공국이 기타 국가와 이중과세 방지 협정을 체결한 경우에 본 회사는 이에 따른 혜택을 볼 수 있습니다.

투자자에 대한 과세

투자자들은 특정 주식 클래스의 경우 비용 공제전 기준으로 배당금을 지급할 수 있음을 유념해야 합니

다. 이로 인해 투자자들은 배당금을 달리 수령하는 것보다 더 큰 금액의 배당금을 수령할 수 있으며, 결과적으로 투자자들은 더 높은 소득세 의무를 지게 될 수 있습니다. 또한, 특정 상황에서 비용 공제 전 기준으로 배당금을 지급하는 것은 펀드가 이자소득(income)이 아닌 자본에서 배당금을 지급한다는 것을 의미할 수 있습니다. 이러한 배당금은 현지 과세 규정에 따라 투자자가 소유하고 있는 이자소득(income) 분배금으로 간주될 수 있으며, 이에 따라 투자자에게 배당금에 대한 세금이 투자자의 한계소득세율로 부과될 수 있습니다. 투자자들은 이와 관련하여 전문가의 자문을 구하여야 합니다.

룩셈부르크

유럽저축소득과세지침에서 정한 바에 따라, 룩셈부르크 대공국 내에서 투자자에게는 현재 자본 이득, 소득, 원천, 증여, 동산, 상속, 및 기타 세금등 어떠한 세금도 부과되지 아니합니다. (단, 룩셈부르크 내에 주소지를 두고 있거나 거주하거나, 고정사업장을 갖고 있는 투자자는 제외됨)

투자자는 자신의 국적지, 거주지, 주소지 또는 설립지 국가의 법규에 따라 본 회사 주식의 청약, 매입, 보유 또는 처분에 미칠 수 있는 세금 영향에 대하여 숙지하고 있어야 하며 적합한 경우 전문가의 자문을 구하여야 합니다.

유럽저축소득과세지침에 관한 사항

유럽저축소득과세지침은 2005년 6월 21일자 법률("2005년 법")에 의하여 룩셈부르크에서 시행되었습니다. 본 유럽저축소득과세지침에 따라, 유럽연합 회원국("EU 회원국")은 다른 회원국 내 개인 거주민에게 당해 EU 회원국 관할 지역 내 지급대리인(유럽저축소득과세지침에서 정의됨)이 지급하는 이자 또는 이와 유사한 지급에 대한 상세 정보를 다른 회원국 세무 당국에 제공해야 합니다. 동 지급과 관련하여 오스트리아와 룩셈부르크는 정보 교환 대신에 해당 지급에 대하여 원천세를 부과하기로 하였습니다. 스위스, 모로코, 리히텐슈타인, 안도라, 산 마리노 및 해협제도, 맨 섬(Isle of Man) 및 카리브 연안의 속령 또는 준 속령은 정보보고 혹은 원천징수세를 부과하는 방법에 상응하는 조치를 도입하였습니다.

원천징수세율은 2011년 7월 1일부터 35% 입니다. 투자자가 자신의 보유 계좌 관련 정보를 교환하기로 결정한 경우, 이러한 원천징수세는 부과되지 아니합니다.

유럽저축소득과세지침상 룩셈부르크에서 적용되는 원천징수세는 최종적인 과세가 아니며 자신의 거주지 국가의 관련 과세 당국에 소득이나 자본이득을 신고해야하는 투자자의 책임을 면제해주지 않습니다. 유럽저축소득과세지침상 부과되는 원천징수세는 투자자의 거주지 국가의 법에 따른 투자자의 개인적인 조세 책임에 대해 공제가 허용될 수 있습니다.

펀드가 분배하는 배당금은 펀드 자산의 15% 이상이 채권(debt claims)(위 2005년 법에서 정의됨)에 투자되는 경우 상기 유럽저축소득과세지침 및 2005년 법에 따르며, 펀드 주식 양도 또는 판매로 투자자가 현금화한 금액은 펀드 자산의 25% 이상이 채권에 투자되는 경우 유럽저축소득과세지침 및 2005년 법에 따릅니다.

유럽저축소득과세지침 및 2005년 법이 적용되는 펀드의 목록은 회사의 등록사무소에서 열람할 수 있으며 주 판매회사와 명의개서대리인의 사무소에서 입수할 수 있습니다. 이러한 정보는 인터넷 웹사이트 (<http://www.franklintempleton.lu>)를 통해서도 공시됩니다.

전술한 내용은 유럽저축소득과세지침 및 2005년 법이 미치는 영향을 요약한 것으로서 현행 법에 대한 해석에 근거하고 있으며 동 법이 미치는 영향을 모든 면에서 다루고 있지는 아니합니다. 본 투자설명서는 투

자조언이나 조세조언을 제공하지 아니하며 그러므로 투자자는 유럽저축소득과세지침 및 2005년 법이 자신에게 미치는 모든 영향에 대하여 자신의 금융자문인이나 조세자문인으로부터 자문을 구하여야 합니다.

투자자는 자신의 국적지, 거주지 또는 주소지 국가의 법규에 따라 본 회사 주식의 매입, 보유, 양도, 매도에 미치는 세금 영향 또는 기타 영향에 대하여 전문가의 자문을 구하여야 합니다.

(2) 환의 관리에 관한 사항

해외에서의 환의 관리: 이 집합투자증권의 배당금, 환매대금 등의 송금에 관하여 룩셈부르크에서의 외환관리상의 제한은 없습니다.

국내에서의 환의 관리: 외국집합투자증권의 매입, 환매 및 전환과 관련된 환의 관리는 관련 법령이 정하는 바에 따릅니다.

마. 기타 추가정보

주식의 양도

양도는 주식을 보유한 한 투자자가 또 다른 투자자에게 양도하기 위한 목적상 이뤄지는 거래를 말합니다.

주식의 양도는 명의개서대리인에게 양도 신청을 송부하거나 취소될 해당 주권(발행된 경우)과 함께 적법하게 서명된 주식 양도 양식을 송부함으로써 발효됩니다. 양도인(들)이 반드시 신청서에 날짜기입 및 서명해야하며, 본 회사나 명의개서대리인이 요청하는 경우 양수인(들) 또는 그의 대리권자가 추가 서명해야 합니다. 무기명 주식 양도의 경우 관련 확인서도 송부하도록 요구됩니다.

본 회사가 신청서를 수락하고 양수인(들)이 펀드 및 주식 클래스의 적격 요건을 모두 충족하는 것을 조건으로 명의개서대리인이 양도를 수락할 것입니다.

주식 양도 요청은 양도되는 주식과 관련된 모든 이전 거래가 완료되어 그 주식에 대한 결제금 전액을 수령한 경우에만 실행됩니다.

양도 지시 결과, 보유주식 가치가 미화 2,500 달러 (또는 이에 상응하는 금액) 이하인 경우, 본 회사는 해당 보유주식을 환매하고 투자자에게 환매대금을 지급할 수 있습니다

주식 양도는 룩셈부르크 증권거래소 규정에서 정하는 바에 따라 실행됩니다.

본 회사는 주식은 자유롭게 양도될 수 있습니다. 다만 본 회사의 정관에 의거하여 이사회는 관련 국가나 정부당국의 법령에 규정되거나 위반되는 당사자, 또는 이사회 판단 하에 불필요한 세금 등의 채무가 부담되는 결과를 초래할 수 있는 당사자에게 소유권양도를 제한할 수 있는 권한을 가집니다.

양도되는 주식은 이연 판매수수료(Contingent Deferred Sales Charge: CDSC)를 포함한 특정 조건의 적용을 받습니다. 주식을 양도받는 투자자는 해당 주식에 적용되는 특정 조건을 인지하고 있어야 합니다.

거래 정책(Trading Policy)

일반적인 마켓 타이밍/단기거래

본 회사는 '마켓 타이밍'이라 지칭되는 단기 또는 과다 거래를 지양하며, 아래에 기술된 바와 같이, 해당 거래가 펀드 포트폴리오의 효율적인 운용을 저해할 수 있고, 펀드의 거래 비용, 관리 비용, 또는 세금을 증대시키며, 본 회사와 주주의 이익에 해가 된다고 본 회사 또는 명의개서대리인이 판단할 경우, 해당 거래를 제한 또는 거부하거나, 필요한 다른 조치를 취할 수 있습니다.

마켓 타이밍 결과

본 회사 또는 기타 프랭클린 템플턴 펀드, 또는 비 프랭클린 템플턴 펀드 내 투자자의 활동에 대하여 본 회사 또는 명의개서대리인이 득한 정보에 기초하여, 본 회사 또는 본 회사의 대리인이 해당 거래가 본 마켓 타이밍 거래 정책에 기술된 바와 같이, 본 회사에 해가 된다고 독자적으로 판단한 경우, 본 회사는 일시 또는 영속적으로 투자자의 본 회사 내 향후 주식 매입을 금지하거나, 향후 매입 금액, 수, 또는 빈도수, 투자자가 향후 매입 및 환매(본 회사와 기타 프랭클린 템플턴 펀드 간에 이루어지는 전환이나 양도에 의한 매입 및/또는 환매 포함) 를 요청할 수 있는 방법 등을 제한할 수 있습니다.

투자자의 거래 활동을 판단할 때, 본 회사는 직접 또는 본 회사, 기타 프랭클린 템플턴 펀드, 비 프랭클린 템플턴 펀드의 금융 중개사, 또는 공동 관리 또는 소유 계좌의 금융 중개사를 통해서 알게 된 투자자의 거래 이력을 우선적으로 고려할 수 있습니다.

금융 중개사를 통한 마켓 타이밍

자신의 이름으로 직접 펀드에 투자하거나 또는 은행, 보험회사, 투자자문사 또는 주식을 신청하는 고객을 대리하여 자신의 명의로 주식을 신청하는 명의대리인으로 행위하는 기타 판매회사 ('옵니버스 계좌' 내 주식) 등 금융 중개사를 통해서 본 회사에 간접적으로 투자하는 투자자는 본 정책의 적용 대상입니다.

본 회사는 금융 중개사에게 본 회사의 마켓 타이밍 거래 정책을 본 회사에 간접 투자하는 고객들에게 적용하도록 권고하고 있으나, 금융 중개사 고객과 관련하여 거래 활동을 모니터링하거나 마켓 타이밍 거래 정책을 실행하는 역량은 제한적일 수 밖에 없습니다. 예를 들어, 본 회사는 금융 중개사들이 행하는 마켓 타이밍이나 또는 금융 중개사들이 고객의 매입, 전환, 환매주문을 통합할 수 있는 옵니버스 계좌를 통한 마켓 타이밍을 발견하지 못할 수 있습니다. 좀 더 구체적으로 설명하면, 금융 중개사가 본 회사의 마켓 타이밍 거래 정책을 단타 거래의 제한/제약을 실행하거나 또는 마켓 타이밍 가능 거래 활동을 모니터링하는 방법 등을 통해서 고객에게 적용할 수 없을 경우, 본 회사는 금융 중개사 고객의 거래가 본 회사의 마켓 타이밍 거래 정책에 반하는 지 여부를 결정하지 못할 수 있습니다.

마켓 타이머 관련 리스크

펀드의 규모, 집합투자업자가 현금 또는 현금 등가물로 유지/관리하는 자산 금액, 거래의 유로/일본엔/달러 금액, 수, 빈도수 등 다양한 요인에 따라, 단기 또는 과다 거래는 펀드 포트폴리오의 효율적인 관리를 저해하고, 펀드의 거래 비용, 관리 비용, 세금을 증대시키며, 펀드의 성과에 영향을 미칠 수 있습니다.

나아가, 펀드 포트폴리오 지분의 성격 상, 펀드 포트폴리오 지분 가치의 변화와 펀드 주식의 순자산가치에 이러한 변화를 반영하는 시점 사이의 가능한 지연 상황을 이용하는, 마켓 타이밍 거래를 시도하려는 투자자들에게 펀드가 노출되어 있는 경우('차익 마켓 타이밍'으로 지칭), 주식을 환매하려는 투자자가 공정 가격을 반영하지 못하는 순자산가치에 기초하여 환매대금을 수령하게 됨으로써 (또한 주식

을 매입하는 투자자가 그러한 순자산가치에 기초하여 주식을 수령하게 됨으로써), 이러한 거래는 펀드 주식의 가치를 희석시킬 수 있습니다. 차익 마켓 타이머들은 펀드 포트폴리오 지분 가치의 변화와 외국 증권에 상당 부분 투자하는 펀드 (특정 외국 시장은 미국 시장 폐장 몇 시간 전에 폐장하기 때문에) 및 거래가 드문 소형주 / 고수익 ('정크') 채권 / 기타 상품에 상당 부분 투자하는 펀드의 주식 순자산가치 사이의 차이를 이용하려 할 수 있습니다.

본 회사는 현재 몇 가지 방법을 활용하여 마켓 타이밍 리스크를 줄이고 있습니다. 구체적으로 예를 들면, 다음과 같습니다.

1. 투자자의 과다 거래 활동을 검토합니다.
2. 본 마켓 타이밍 거래 정책에 반할 수 있는 거래 활동을 파악하기 위하여, 관련전문가가 최근의 거래 활동을 지속적/선택적으로 검토하도록 합니다.

이러한 방법을 시행할 때, 내재적으로 주관적인 판단이 작용하고 적용이 선택적일 수 있으나, 본 회사는 본 회사 투자자의 이익에 부합되는 판단과 정책의 적용을 추구할 것입니다. 그러나, 본 회사 또는 본 회사의 대리인이 옴니버스 계좌의 마켓 타이밍을 탐지하는 데 필요한 모든 정보를 얻을 수 있다는 보장은 없습니다. 본 회사가 마켓 타이밍을 탐지하기 위한 (직접적으로 또는 금융 중개사의 지원을 받아) 조치를 취할 것이지만, 본 회사는 해당 거래 활동이 완전히 제거될 수 있다고 확인할 수는 없습니다.

마켓 타이밍 거래의 취소

마켓 타이밍 정책을 위반한 거래가 반드시 수용되는 것은 아닙니다. 명의개서대리인이 해당 주문을 수령한 이후 평가일에 본 회사 또는 명의개서대리인은 해당 거래를 취소할 수 있습니다.

자금세탁 및 테러리스트 자금 방지 법안

금융 분야에 대한 1993년 4월 5일자 법안(이후 개정본 포함)과 2004년 11월 12일자 자금세탁 및 테러리스트 자금 방지 관련 법안(이후 개정본 포함), 그리고 룩셈부르크 감독 당국 해당 회람(특히 CSSF 회람 08/387)에 의거하여, 금융 분야의 모든 전문가들은 자금 세탁 및 테러리스트 자금 목적을 위한 집합투자기구(UCITS)의 활용을 막아야 할 책무가 있습니다.

이에 따라서, 본 회사는 본 회사의 모든 투자자들에 대한 확인 절차를 마련하였습니다. 본 회사의 요건을 충족하기 위하여 투자자들은 신청양식과 함께 필수 신분 증명 서류들을 제출해야 합니다. 개인인 경우, 여권 또는 투자자의 거주국의 수권 당국자로부터 진정한 사본이라고 적법하게 확인받은 신분증 사본이 이에 해당합니다. 법인인 경우, 규제 증명 서류, 인정받은 증권거래소의 가입증 또는 경우에 따라 회사 정관/부수정관이나 기타 설립문서와 같은 서류들을 작성하도록 요구됩니다. 본 회사는 또한 투자의 실질적인 소유권자의 신원을 확인할 책임이 있습니다. 이러한 신원 확인 요건은 본 회사에 대해 직접 매입하는 경우와 투자중개업자를 통해 간접적으로 매입하는 경우에 모두 적용됩니다.

본 회사는 고위험 시나리오에서나 적용 법규 준수를 위하여 요구되는 추가 정보와 문서를 요청할 권리를 가집니다. 문서 제공을 하지 못하는 경우 투자 지연이나 환매대금 인출 지연 사태가 야기될 수 있습니다.

명의개서대리인에게 제공되는 위의 정보는 자금세탁 및 테러리스트 자금 방지법 준수를 위해 수집되어 처리됩니다.

정보 보호

신청서에 포함된 투자자의 모든 개인정보 및 본 회사 및 명의개서대리인과의 거래관계에서 얻어지는 모든 개인정보들은 본 회사, 명의개서대리인 및 기타 프랭클린 템플턴 인베스트먼트의 다른 회사들 (FRI 및 그 자회사 및 동맹회사 포함)(룩셈부르크 및/또는 유럽연합국 이외에서(미국 및 인도 포함) 설립될 수 있음), 보관회사, 투자자들의 금융중개회사에 의하여 수집, 기록, 저장, 가공, 전달, 처리 및 달리 활용될 수 있습니다. 이러한 자료들은 계좌와 관련된 업무처리, 자금세탁 및 테러리스트 자금 방지를 위한 고객확인, 그리고 해당하는 경우, 유럽저축소득과세지침에 의거한 납세자 신원파악, 해외계좌납세의무법(FATCA) 준수 목적상 또는 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments) 상품 및 서비스의 판매 및 마케팅을 포함하는 영업 관계 발전을 위한 목적으로 처리될 수 있습니다.

이 목적을 위하여, 정보들이 회사 또는 명의개서대리인에 의하여 지정된 회사들(예: 고객지원부서 또는 지급대행인)에게 회사관련 업무지원 목적으로 전달될 수 있습니다.

투자자들은 개인정보가 부정확하거나 완전하지 않은 경우 해당 개인정보에 접근하여 정정할 수 있는 권리를 가집니다.

본 회사 및/또는 명의개서대리인은 해외계좌납세의무법(FATCA) 준수 목적상 미국인 및/또는 미국 국세청(Internal Revenue Service)에 외국금융기관(FFI)으로 참여하지 않은 자와 관련한 개인 정보를 공개하도록 요구받을 수 있습니다.

연락처 정보

명의개서대리인의 연락처는 신청서 양식, 확인서(confirmation statement) 또는 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에서 확인할 수 있습니다.

표준거래마감시간

본 투자설명서에 따른 현지 보충본, 기타 계약서 또는 마케팅 자료에 달리 명시되지 않는 한, 평가일 적정 거래마감시간 전에 아래 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments)의 사무소 중 어느 한 곳에 수락된 펀드의 주식에 대한 매입, 환매 및 전환 (이하 “거래”) 신청은 당일 산정된 해당 클래스의 주당 순자산가치를 기준으로 당일에 처리됩니다.

룩셈부르크 사무소

해당 주요 국가	해당 클래스 주식의 통화로 거래하는 경우	적용가능한 다른 통화로 거래하는 경우	“헷지 주식 클래스”에 대한 거래의 경우
아래 현지사무소의 적용을 받는 국가를 제외한, 본 회사가 판매등록된 국가	18:00 CET	18:00 CET	18:00 CET

프랑크푸르트 사무소

해당 주요 국가	해당 클래스 주식의 통화로 거래하는 경우	적용가능한 다른 통화로 거래하는 경우	“헷지 주식 클래스”에 대한 거래의 경우
오스트리아 독일 스위스	16:00 CET	16:00 CET	16:00 CET
네덜란드	18:00 CET	18:00 CET	18:00 CET

싱가포르 사무소

해당 주요 국가	해당 클래스 주식의 통화로 거래하는 경우	적용가능한 다른 통화로 거래하는 경우	“헷지 주식 클래스”에 대한 거래의 경우
홍콩 마카오 싱가포르 대한민국	16:00 SGT	16:00 SGT	16:00 SGT

아메리카 사무소

해당 주요 국가	해당 클래스 주식의 통화로 거래하는 경우	적용가능한 다른 통화로 거래하는 경우	“헷지 주식 클래스”에 대한 거래의 경우
카리브해 라틴 아메리카	16:00 EST	12:00 EST	12:00 EST

전자거래

(프랭클린 템플턴 인베스트먼트로 바로 또는 직접 링크되는 경우)

해당 주요 국가	해당 클래스 주식의 통화로 거래하는 경우	적용가능한 다른 통화로 거래하는 경우	“헷지 주식 클래스”에 대한 거래의 경우
본 회사의 주식 판매가 가능한 모든 국가	22:00 CET	18:00 CET	18:00 CET

위에 명시되지는 않았으나 본 회사의 주식 거래가 적법하게 허용된 국가의 투자자는 가까운 프랭클린 템플턴 인베스트먼트(Franklin Templeton Investments) 사무소의 Client Dealer Service 대행사에 문의해야 합니다. 위 정보는 인터넷 사이트 (<http://www.franklintempleton.lu>)를 통해서도 입수할 수 있습니다.

용어정의

CET: 중앙유럽표준시

EST: 미국동부표준시

SGT: 싱가포르시간

운용전문인력

	펀드명	성명	나이	직위	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2011년 12월 31일 기준)		책임운용 전문인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
1.	프랭클린 바이오 테크놀로지 디스커버리 펀드	Evan McCulloch	42	부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	- 1992년: 프랭클린 템플턴에 입사	3	\$545.4	Y
2.	프랭클린 글로벌 그로스 펀드	Donald Huber	53	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	- 프랭클린 템플턴에 입사 전 JPMorgan Chase & Co.에서 20년간 근무하며 포트폴리오 운용, 전략적 계획 및 프라이빗뱅킹 및 기업금융 관계관리 부문에서 중점적으로 근무	12	\$838.2	Y
3.	프랭클린 글로벌	Wilson	57	글로벌 RIETs	- 2010년 8월 : 프랭클린 템플턴	6	\$818.7	Y

	펀드명	성명	나이	직위	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2011년 12월 31일 기준)		책임운용 전문인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
	부동산 펀드	Magee		디렉터, 포트폴리오 매니저	<ul style="list-style-type: none"> 입사 프랭클린 템플턴에 입사 전 Colony Investment Management 회장이자 포트폴리오 매니저로 근무 입사 전 Goldman Sachs Asset Management 에서 포트폴리오 매니저로 근무 			
4.	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드	Steve Land	36	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트,	- 1997년: 프랭클린 템플턴 입사	5	\$4,719.0	Y
5.	프랭클린 하이일드 펀드	Betsy Hofman	49	부회장, 포트폴리오 매니저	- 1981: 프랭클린 템플턴에 입사	1	\$3,315.1	Y
6.	프랭클린 인컴 펀드	Edward Perks	42	부회장, 코어/하이브리드 포트폴리오 매니저먼트 이사	- 1992년: 프랭클린 템플턴에 입사	10	\$71,924.1	Y
7.	프랭클린 인디아 펀드	Stephen Dover	50	상무 이사, 해외투자팀장 (CIO)	- 1997: 프랭클린 템플턴에 입사 - 입사전 Newell Associates에서 포트폴리오 매니저로 근무	13	\$1,602.6	Y
8.	프랭클린 MENA 펀드	Stephen Dover	50	상무 이사, 해외투자팀장 (CIO)	- 1997: 프랭클린 템플턴에 입사 - 입사전 Newell Associates에서 포트폴리오 매니저로 근무	13	\$1,602.6	Y
9.	프랭클린 내추럴 리소스 펀드	Frederick Fromm	44	부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	- University of California, Santa Barbara.에서 경영경제학 학사 학위 취득 후 1992년 프랭클린 템플턴에 입사	4	\$4,717.3	Y
10.	프랭클린 테크놀로지 펀드	John P. Scandalios	45	부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	- 1996: 프랭클린 템플턴에 입사 - 입사전 Chase Private Bank에서 포트폴리오 어시스턴트 매니저로 근무	1	\$539.0	Y
11.	프랭클린 유에스 달러 리퀴드 리저브 펀드	Shawn Lyons	38	부회장, 포트폴리오 매니저	- 1996년: 프랭클린 템플턴 입사 - Municipal Bond 부서와 Mortgage 및 Money Market group 에서 트레이닝 받음	7	\$4,023.0	Y
12.	프랭클린 유에스 에퀴티 펀드	Kent Shepherd	47	부회장, 포트폴리오 매니저	- 1991년: 프랭클린 템플턴에 입사 - 입사전 Templeton의 Nassau, Bahamas office 에서 5년간 부회장으로 근무 - 입사전 Drexel Burnham Lambert 투자은행에서 3년간 근무	10	\$1,756.0	Y
13.	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드	Roger Bayston	49	부회장, 포트폴리오 매니저	- 1991년: 프랭클린 템플턴 입사 - Bankers Trust Company's Investment Management Group에서 채권운용	13	\$24,859.0	Y
14.	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드	Roger Bayston	49	부회장, 포트폴리오 매니저	- 1991년: 프랭클린 템플턴 입사 - Bankers Trust Company에서 채권운용	13	\$24,859.0	Y
15.	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드	Grant Bowers	43	부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	- 1993년: 프랭클린 템플턴 입사	11	\$11,941.5	Y
		Conrad Herrman	52	부회장, 유에스 그로스 포트폴리오 매니저먼트의 디렉터	- 1983년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 Aquila Management mutual fund group에서 부회장으로 근무	10	\$10,758.9	Y
16.	프랭클린 유에스 중소형 그로스 펀드	Edward Jamieson	64	Franklin Advisers, Inc. 사장 Franklin Global Advisers의 투자팀장 (CIO)	- 1987년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, Beatrice Consumer Products, Inc. 에서 회계원으로 근무	5	\$4,381.7	Y

번호	펀드명	성명	나이	직위	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2011년 12월 31일 기준)		책임운용 전문인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
17.	프랭클린 유에스 토탈리턴 펀드	Roger Bayston	49	부회장, 포트폴리오 매니저	- 1991년: 프랭클린 템플턴 입사 - Bankers Trust Company's Investment Management Group에서 채권운용	13	\$24,859.0	Y
18.	프랭클린 유추얼 비이컨 펀드	Peter Langerman	57	회장, 최고경영자	- 1986년: Heine Securities Corporation 최고경영자로 입사 - 2002 떠나기전, New Jersey의 Investment부서에서 디렉터 근무	17	\$43,267.8	Y
19.	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드	Philippe Brugere- Trelat	62	부회장, 포트폴리오 매니저	- 유럽주식시장에 20년간 경력 - 2004년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 Eurovest 사장 및 포트폴리오 매니저	9	\$43,267.8	Y
		Katrina Dudley	38	리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	- 2002년: Federated Investors, Inc. 에서 애널리스트로 근무 - 1995년~2001년: Ernst & Young LLP 에서 매니저 (senior manager)로 근무	3	\$43,267.8	Y
20.	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드	Peter Langerman	57	회장, 최고경영자	- 1986년: Heine Securities Corporation 최고경영자로 입사 - 2002 떠나기전, New Jersey의 Investment부서에서 디렉터 근무	17	\$43,267.8	Y
21.	프랭클린 템플턴 글로벌 앨로케이션 펀드	Brent Smith	50	상무 이사/ 멀티에셋전략 투자팀장(CIO)	- 1996년: 프랭클린 템플턴 입사	39	\$928.4	Y
		Samer Habi	37	상무 이사-Tactical Allocation Research	- 2010년: 프랭클린 템플턴 입사 - Mellon Capital Management에서 글로벌 전술적 자산재분 리서치 디렉터 (10년)	2	\$59.0	Y
22.	프랭클린 템플턴 재팬 펀드	Tetsuro Miyachi	47	포트폴리오 매니저	- 투자경력: 20년 이상 - 2001년: Franklin Templeton Investments Japan Limited 입사 - 입사전 Yasuda Kasai Global Asset Management에서 포트폴리오 매니저, 애널리스트	6	\$212.8	Y
23.	템플턴 아시아 본드 펀드	Michael Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
24.	템플턴 아시아 그로스 펀드	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력 - 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사	60	\$38,995.5	Y
25.	템플턴 브릭 펀드	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력 - 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사	60	\$38,995.5	Y
		Dennis Lim	53	부회장, 상무 이사, 최고경영자	- 1995년: Templeton Asset Management Ltd.의 이사로 선임	20	\$8,904.5	Y
		Tom Wu	51	부회장, 상무 이사	- 1986: Vickers da Costa Hong Kong Ltd.,에서 투자애널리스트로 근무	9	\$6,832.8	Y
26.	템플턴 차이나 펀드	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력 - 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사.	60	\$38,995.5	Y
27.	템플턴 이스턴 유럽 펀드	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력 - 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사.	60	\$38,995.5	Y
28.	템플턴 이머징마켓	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력	60	\$38,995.5	Y

펀드명	성명	나이	직위	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2011년 12월 31일 기준)		책임운용 전문인력 여부
					펀드 수	규모(백만)	
펀드				- 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사.			
	Dennis Lim	53	부회장, 상무 이사, 최고경영자	- 1995년: Templeton Asset Management Ltd.의 이사로 선임	20	\$8,904.5	Y
	Tom Wu	51	부회장, 상무 이사	- 1986: Vickers da Costa Hong Kong Ltd.,에서 투자애널리스트로 근무	9	\$6,832.8	Y
29. 템플턴 이머징 마켓 밸런스 펀드	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력 - 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사.	60	\$38,995.5	Y
	Michael Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
30. 템플턴 이머징마켓 본드 펀드	Michael Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
31. 템플턴 유로 거버먼트 본드 펀드	John Beck	48	부회장, 글로벌 채권 공동 디렉터	- 1990년: 프랭클린 템플턴 입사 - Saudi International Bank 에서 3년간 근무	38	\$5,866.6	Y
	David Zahn	42	부회장, 포트폴리오 매니저	- 2006년: 프랭클린 템플턴 입사 - Citigroup Asset Management에서 씨니어 포트폴리오 매니저로 근무	17	\$3,757.7	Y
32. 템플턴 유로 하이일드 펀드	Patricia O'Connor	35	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	- 1997년: 프랭클린 템플턴에 입사; 입사전엔 Morgan Stanley Asset Management 에서 근무	2	\$929.7	Y
	Piero del Monte	40	포트폴리오 매니저, 하이일드 본드 리서치 애널리스트	- 2007년: 프랭클린 템플턴에 입사; 입사전 2003년엔 Generali Asset Management 에서 근무	1	\$613.4	Y
33. 템플턴 유로 리워드 리저브 펀드	John Beck	48	부회장, 글로벌 채권 공동 디렉터	- 1990년: 프랭클린 템플턴 입사 - Saudi International Bank 에서 3년간 근무	38	\$5,866.6	Y
	David Zahn	42	부회장, 포트폴리오 매니저	- 2006년: 프랭클린 템플턴 입사 - Citigroup Asset Management에서 씨니어 포트폴리오 매니저로 근무	17	\$3,757.7	Y
34. 템플턴 유로랜드 펀드	Heather Arnold	54	임원, 부회장, 리서치 디렉터	- 투자부문에서 24년간의 경력 - Goldman Sachs Asset Management에서 상무이사 - 1997년 프랭클린 템플턴 첫입사후, 재입사	22	\$3,366.5	Y
35. 템플턴 유러피안 펀드	Heather Arnold	54	임원, 부회장, 리서치 디렉터	- 투자부문 24년간의 경력 - 입사전Goldman Sachs Asset Management에서 상무이사 - 1997년 프랭클린 템플턴 첫입사후 재입사	22	\$3,366.5	Y
36. 템플턴 유러피안 토탈리턴 펀드	Michael Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
	John Beck	48	부회장, 글로벌 채권 공동 디렉터	- 1990년: 프랭클린 템플턴 입사 - Saudi International Bank 에서 3년간 근무	38	\$5,866.6	Y
37. 템플턴 프런티어 마켓 펀드	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력 - 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사.	60	\$38,995.5	Y
38. 템플턴 글로벌 펀드	Heather Arnold	54	임원, 부회장, 리서치 디렉터	- 투자부문 24년간의 경력 - Goldman Sachs Asset Management에서 상무이사 - 1997년 프랭클린 템플턴 첫입사후 재입사	22	\$3,366.5	Y

	펀드명	성명	나이	직위	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2011년 12월 31일 기준)		책임운용 전문인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
39.	템플턴 글로벌 (유로) 펀드	Dylan Ball	41	부회장, 포트폴리오 매니저	- 2007년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, Credit Suisse First Boston, Execution Limited에서 리서치 애널리스트로 근무 - Execution Limited 에서 근무 - PricewaterhouseCoopers 에서 회 계사로 근무	23	\$3,442.1	Y
40.	템플턴 글로벌 밸런스 펀드	Peter Wilmshurst	40	임원, 부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	- 1998년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, Norwich Investment Management in Australia 주식포트폴리오 매니저/애널리스트로 근무 - MLC Life Company 에서 보험 회계사로 근무	23	\$6,063.1	Y
		Michael Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
41.	템플턴 글로벌 본드 펀드	Michael Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
42.	템플턴 글로벌 본드(유로) 펀드	Michael Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
43.	템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드	Peter Wilmshurst	40	임원, 부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	- 1998년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, Norwich Investment Management in Australia 주식포트폴리오 매니저/애널리스트로 근무 - MLC Life Company 에서 보험 회계사로 근무	23	\$6,063.1	Y
44.	템플턴 글로벌 인컴 펀드	Lisa Myers	45	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	- 1996년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, New York City에 소재한 Wilkie, Farr & Gallagher에서 회사법 및 부동산법에 특화된 업무 담당	23	\$39,505.4*	Y
		Micahel Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
45.	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드	Martin Cobb	42	임원, 부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	- 2003년: 프랭클린 템플턴 입사 - SVM Asset Management에서 투자매니저 - First State Investments에서 포트폴리오 매니저 - Baillie Gifford에서 주식 애널리스트로 근무	26	\$5,419.5	Y
46.	템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드	Michael Hasenstab	39	부회장, 포트폴리오 매니지먼트 공동 디렉터	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	54	\$148,043.9	Y
47.	템플턴 그로스(유로) 펀드	Norman J. Boersma	56	부회장, TGAL 회장	- 투자부문 20년간의 경력 - 1991년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 Ontario Hydro Pension Fund에서 Investment Officer로 근무.	24	\$42,677.8*	Y
48.	템플턴 라틴 아메리카 펀드	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력 - 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사.	60	\$38,995.5	Y
49.	템플턴 타일랜드 펀드	Mark Mobius	75	임원, 회장	- 이머징마켓에 30년간의 경력 - 1987년: Templeton Emerging Markets Fund, Inc.에 사장으로 입사.	60	\$38,995.5	Y

* 위 운용전문인력은 책임운용전문인력으로, 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적, 핵심적인 역할을 수행하는 자입니다.

* 2011년 2월 23일자로 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드의 책임운용전문인력이 Martin Cobb 로 지정되었습니다. 또한 2011년 3월 1일자로 템플턴 그로스(유로) 펀드의 책임운용전문인력이 Norman J. Boersma 로 지정되었습니다. 동 집합투자기구는 공

동운용방식으로 운용되므로 이러한 책임운용전문인력의 변경으로 인하여 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등이 변동되는 양을 알려드립니다.

[붙임 1] 용어풀이

용 어	내 용
금융투자상품	이익 추구 혹은 손실 회피 목적으로 만들어진 재산적 가치를 지닌 금융상품으로 증권 및 파생상품 등이 이에 속합니다.
집합투자	2인 이상의 투자자로부터 자금을 모집하여 금융 투자 상품 등에 투자하여 그 운용 성과를 투자자에게 돌려주는 것을 말합니다.
투자신탁	집합투자업자와 보관회사간 신탁계약 체결에 의해 만들어지는 펀드를 말합니다.
투자회사	설립자본금을 바탕으로 주식회사 형태로 만들어지는 펀드를 말합니다.
신탁업자	투자재산을 보관·관리하는 회사를 말합니다.
한국금융투자협회 펀드코드	상장주식의 경우 회사명 또는 코드번호 6자리를 활용하여 수익자들이 쉽게 공시 사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5 자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명 뿐만 아니라 이러한 코드를 이용하여 펀드의 각종 정보에 대한 조회가 가능합니다.
개방형(집합투자기구)	투자자가 원할 시 언제든지 환매가 가능한 펀드입니다.
폐쇄형(집합투자기구)	환매가 불가능한 펀드입니다.
추가형(집합투자기구)	기 설정된 펀드에 추가 설정이 가능한 펀드입니다.
단위형(집합투자기구)	투자신탁의 모집시기(판매기간)이 한정되어 있고 그 이후에는 가입할 수 없는 펀드입니다.
종류형(집합투자기구)	통상 멀티클래스펀드로 불리웁니다. 멀티클래스 펀드란 하나의 펀드 안에서 투자자 그룹(클래스)별로 서로 다른 판매보수와 수수료 체계를 적용하는 상품을 말합니다. 보수와 수수료의 차이로 클래스별 기준가격은 다르게 산출되지만 각 클래스는 하나의 펀드로 간주돼 통합 운용되므로 자산운용 및 평가 방법은 동일합니다.
수익증권	집합투자업자가 일반 대중으로부터 자금을 모아 펀드를 만들 때 이 펀드에 투자한 투자자들에게 출자비율에 따라 나눠주는 권리증서로서 주식회사의 주권과 유사한 개념입니다. 투자신탁에 가입(매입)한다는 것은 이 수익증권을 산다는 의미입니다.
자본이익	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 시세 차익을 말합니다.
배당소득	펀드 운용시 주식 및 채권 등에 투자하여 발생한 이자 및 배당금을 말합니다.
보수	투자신탁의 운용 및 관리와 관련된 비용입니다. 다시 말해 재산을 운용 및 관리해준 대가로 고객이 지불하는 비용입니다. 이는 통상 연율로 표시되며, 신탁보수에는 운용보수, 판매보수, 수탁보수 등이 있습니다. 보수율은 상품마다 다르게 책정되는 것이 일반적입니다.
환매수수료	계약 기간 이전 중도에 펀드를 환매할 시 일정한 벌칙금 형식으로 투자자에게 일회적으로 부과하는 수수료입니다. 이는 펀드 운용의 안정성과 펀드 환매 시 소요되는 여러 비용을 감안하여 책정되며 부과된 수수료는 다시 펀드 재산에 편입되게 됩니다.
설정	펀드에 자금이 납입되는 것을 지칭합니다. 집합투자규약에 의거, 신탁업자와 신탁계약을 체결한 후 일정단위의 신탁금을 신탁업자에 납입하는 것으로, 신규설정과 추가설정이 있습니다.
해지	투자신탁(펀드)의 신탁기간이 종료되거나, 스팟펀드처럼 약속한 수익률에 도달할 경우 펀드의 자산을 모두 처분, 투자자들에게 원금과 수익금을 나눠주는 법적 절차를 말합니다.
환매	만기가 되기 전에 맡긴 돈을 되찾아 가는 것을 환매라고 합니다. 현재 우리나라가 채택하고 있는 투신제도상 고객이 중도인출을 요구할 경우 투신사가 이를 받아들이어야 하는 의무가 있습니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기한까지

용 어	내 용
	중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환헷지	해외펀드는 대부분 달러로 주식을 사들이기 때문에 도중에 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있습니다. 따라서 해외에 투자하는 펀드들은 선물환 계약(미리 정해놓은 환율을 만기 때 적용하는 것) 등을 이용하여 환율 변동에 따른 손실 위험을 제거하는 환헷지 전략을 구사하기도 합니다.
비교지수	벤치마크로 불리기도 하며 펀드 성과의 비교를 위해 정해놓은 지수입니다. 일반적으로 Active 펀드는 그 비교지수 대비 초과 수익을 목표로 하며 인덱스 펀드는 그 비교지수 추종을 목적으로 합니다.
원천징수	소득금액 또는 수입금액을 지급할 때, 그 지급자(보통은 판매회사)가 그 지급받는 자(투자자)가 부담할 세액을 미리 국가를 대신하여 징수하는 것을 말합니다. 예를 들어, 근로자가 월급을 받을 때 월급(소득)에서 발생하는 세금을 차감한 금액을 받게 됩니다. 이는 월급을 지급하는 회사가 국가를 대신해서 미리 세금을 징수하고 세금 납입일(통상 매달 10일)에 일괄적으로 국가에 납부하기 때문입니다.
금리스왑	금리스왑은 금리상품의 가격변동으로 인한 손실을 보전하기 위해 금융 기관끼리 고정금리와 변동금리를 일정기간동안 상호교환하기로 약정하는 거래를 말합니다. 이때 원금은 바꾸지 않고 서로 이자지급 의무만을 바꾸며, 금리스왑은 보통 금리 상승에 따른 위험을 줄이기 위해 주로 활용됩니다.
레버리지효과	파생상품을 이용한 고위험의 투자방법으로 차입 등의 방법으로 투자원본보다 더 많이 투자함으로써 투자성과의 크기를 극대화하는 효과를 말합니다. 적은 투자금액으로 큰 수익을 얻을 기회를 제공하기도 하지만, 주가가 예상과 다른 방향으로 움직이면 큰 손실을 초래하기도 합니다.
선물환거래	장래의 일정기일 또는 일정기간 내에 일정액의 외국통화를 일정한 환율로 매매할 것을 미리 약속하는 거래로 환헷지의 수단으로 자주 이용됩니다.
신주인수권부 사채	주식회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주 인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채입니다.
자산유동화증권	자산유동화증권이란 기업의 부동산을 비롯한 여러가지 형태의 자산을 담보로 발행된 채권을 말하며, 기업의 입장에서는 유동성이 떨어지는 부실채권이나 직접 매각하기 어려운 부동산 등 담보로 맡기고 ABS를 발행해 쪼개서 판매함으로써, 자금 조달의 용이성을 제고할 수 있습니다.
전환사채	특수사채의 일종으로, 사채로 발행되나 일정 기간 이후에 주식으로 전환할 수 있는 권리가 주어지는 사채를 말합니다.
주식워런트	주식워런트는 특정 주식을 미리 정한 가격에 살 수 있는 권리증서로, 만기에 특정종목의 주가나 주가지수를 미리 정한 가격에 사고 팔 수 있는 권리가 부여된 상품으로 옵션과 유사합니다. 살 수 있는 상품은 `콜워런트`, 팔 수 있는 상품은 `풋 워런트`입니다.
환매조건부 채권	금융기관이 일정 기간 후 확정금리를 보태어 되사는 조건으로 발행하는 채권을 말합니다.
투자자총회	집합투자계약상의 중요 사항을 변경할 때 펀드의 모든 가입자들이 모여서 의사 결정하는 기구. 그 방법 및 절차는 법령 및 해당 규약에 따릅니다.
"누적형 주식 (Accumulation Share)"	주식에 해당하는 순이익이 누적되어 주식의 가치 상승에 반영되는 주식입니다.
"대체통화 주식 클래스 (Alternative Currency Class)"	펀드의 기준통화에 대한 대체통화 주식 클래스입니다.
"연례 주주총회 (Annual General Meeting)"	본 회사 주주들의 연례 주주총회를 말합니다.
"정관(Articles)"	수시로 개정되는 본 회사의 정관을 말합니다.
"혼합형 펀드 (Balanced Fund)"	혼합형 펀드(혼합형 펀드(mixed fund) 또는 멀티에셋펀드(multi-asset fund)라고도 알려짐)는 일반적으로 주식이나 채무증권(채권(bonds))을 포함하나 이에 한정하지 아니함)과 같은 하나 이상의 자산유형에 투자합니다. 혼합형 펀드의

용 어	내 용
	각 자산 유형에 대한 투자 비율(자산배분)은 펀드에 따라 고정되거나 변동적일 수 있습니다. 변동적인 자산배분의 경우, 집합투자업자는 향후 전망에 따라 각 자산 유형에 대한 투자금액을 조정하게 됩니다.
"이사회(Board of Directors)"	본 회사의 이사회를 말합니다.
"브로커/딜러(Broker/Dealer)"	금융중개인이나 자문인을 말합니다.
"영업일(Business Day)"	해당 관할권(들)의 은행이 통상적으로 영업을 위해 개점하는 날을 말합니다.
"중앙일반사무관리대행회사 (Central Administration Agent)"	본 회사의 등록, 명의개서, 법인사무, 주소지 및 일반사무 대리인으로 행위하는 Franklin Templeton International Services S.A.를 말합니다.
"약정금 방식 (Commitment Approach)"	본 펀드의 총위험평가액을 산정하는 방식으로서 금융파생상품 포지션을 동파생상품의 기초자산에 대해 동등한 포지션의 시가로 또는 더 보수적인 경우 선물계약의 명목가치나 명목가격으로 전환하는 것을 기반으로 하는 방식을 말합니다.
"본 회사(Company)"	Franklin Templeton Investment Funds를 말합니다
"집행 담당자 (Conducting Officers)"	글로벌 투자설명서와 2010년 12월 17일 법을 준수하여 본 회사나 펀드의 운영을 통제 및 감독하기 위하여 이사회가 선임한 자를 말합니다.
"이연 판매수수료 (Contingent Deferred Sales Charge 또는 CDSC)"	일반적으로 매입 후 최초 몇 년간 주식을 환매할 때 부과되는 수수료를 말합니다.
"전환형 펀드 (Convertible Fund)"	전환형 펀드의 자산은 주로 또는 오직 전환 증권에만 투자됩니다. 전환증권 주식은 주식과 채무증권의 특징을 모두 갖습니다. 주식 증권과 유사하게, 전환증권의 가치는 기초 주식의 가격이 상승하면 같이 상승하고, 반대로 기초 주식의 가격이 하락하면 같이 하락하게 됩니다. 그리고 채무증권과 유사하게, 전환증권은 채권의 동향을 따르게 되며, 금리가 하락하면 가치가 상승하고 금리가 상승하면 가치가 하락하게 되는 경향을 갖습니다. 전환형 펀드는 전세계적으로 투자하거나 특정 지리학적 지역 또는 국가에 집중하여 투자할 수 있습니다.
"거래은행 (Correspondent Bank)"	자신이 속한 국가에서 다른 국가의 은행을 대리하여 업무를 처리하는 은행을 말합니다.
"보관회사(Custodian)"	룩셈부르크 근거 은행인 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A를 말하며 본 회사가 본 회사의 보관은행으로 선임하였습니다.
"거래마감시간 (Dealing Cut-Off Time)"	제5부의 내용 중 '표준거래마감시간'에 더 자세히 기재된 바와 같이 어느 거래가 당일 산정된 순자산가치 기준으로 처리되기 위하여 거래 신청이 반드시 수령되어야만 하는 마감시간을 말합니다.
"거래일(Dealing Day)"	영업일이기도한 평가일을 말합니다. 어느 관할권에서의 거래일 제한 정보는 요청시 입수할 수 있습니다.
"이사들(Directors)"	이사회 구성원을 말합니다.
"판매회사(Distributor)"	주 판매회사나 본 회사가 판매 또는 주식 판매 주선을 위해 적법하게 선임한 법인체나 사람을 말합니다.
"배당형 주식 (Distribution Share)"	통상적으로 주식의 순투자소득을 배분하는 주식입니다.
"EMU"	유럽통화연맹(Economic and Monetary Union)을 말합니다.
"주식형 펀드(Equity Fund)"	주식형 펀드는 자산을 주로 또는 오직 증권거래소에 상장되어 거래되는 회사들이 발행한 지분증권(주식)에 투자하거나 이에 노출시킵니다. 주식형 펀드는 전세계적으로 투자하거나(글로벌 주식형 펀드) 특정 국가(특정 국가 펀드), 특정 지역(지역 펀드) 또는 특정 부문(특정 부문 펀드)에 집중하여 투자할 수 있습니다.

용 어	내 용
"EU"	유럽연합(European Union)을 말합니다.
"유럽저축소득과세지침 (European Savings Directive)"	2003년 6월 3일자로 유럽 연합 이사회에서 채택한 이자지급금 형태의 저축 소득 과세에 관한 지침 2003/48/EC
"해외계좌납세의무법(FATCA)"	해외계좌납세의무법(Foreign Account Tax Compliance Act)을 말합니다.
"외국금융기관(FFI)"	해외계좌납세의무법에서 정의한 외국금융기관을 말합니다.
"채권형 펀드 (Fixed Income Fund)"	채권형 펀드는 자산을 주로 또는 오직 고정금리 또는 변동금리를 지불하며 회사, 국가 또는 지방정부 및/또는 여러 정부에서 지원하는 국제기구(예를 들어, 세계은행)가 발행하는 채무증권(채권(bonds))을 포함하나 이에 한정하지 아니함)에 투자하거나 이에 노출시킵니다. 채권형 펀드는 전세계적으로 투자하거나 어느 한 지역 또는 국가에 집중하여 투자할 수 있으며, 다양한 발행인들이 발행하거나 오직 한 발행인(예를 들어, 정부)이 발행한 채권에 투자할 수 있습니다.
"프랭클린 템플턴 인베스트먼트츠 (Franklin Templeton Investments)"	FRI 및 이의 전세계적인 자회사들과 계열사들을 말합니다.
"FRI"	다수의 자회사들의 지주회사인 Franklin Resources Inc, One Franklin Parkway, San Mateo, California를 말하며 이들을 총칭하여 Franklin Templeton Investments라고 합니다.
"본 펀드 또는 펀드(Fund)"	수시로 설정되며 주로 개별적인 투자방침과 투자목적으로 구분되는 것으로서 본 회사 내의 별개의 자산 및 부채 종합계정(pool)을 말합니다.
"총위험평가액 (Global Exposure)"	본 펀드의 기준통화로 표시되며 경우에 따라(기초증권 포지션의 시가가 총약정금을 상쇄하는 경우) 약정을 상계 및 헷징한 이후의 미상환 약정금의 절대 가치 총액을 말합니다. 총위험평가액은 부가적인 위험 노출, 금융파생상품(내재된 파생상품 포함)을 활용함으로써 본 펀드가 발생시킨 레버리지 또는 본 펀드 포트폴리오의 시장위험을 제한하기 위한 척도로 사용됩니다.
"보유주식(Holding)"	투자자의 계정 내의 단독 주식 클래스에서 보유하고 있는 주식을 말합니다.
"기관 투자자 (Institutional Investor)"	2010년 12월 17일 법 제174조의 의미 내에서 자격있는 룩셈부르크 금융감독당국의 지침이나 권고에 따라 수시로 정의되는 바를 의미합니다. 적격 기관 투자자 목록은 "주식 클래스" 항목을 참고하시기 바랍니다.
"투자펀드(들) (Investment Fund(s))"	제2부의 내용중 '투자제한'에 명시된 투자제한에서 정하는 바에 따라 펀드가 투자할 수 있는 UCITS 또는 기타 UCI를 말합니다.
"집합투자업자들 (Investment Managers)"	펀드 자산의 투자 및 채투자과 관련하여 일일 운용을 제공하는 회사를 말합니다.
"투자자(Investor)"	직접 또는 명의대리인(Nominee) 구조를 통해 본 회사의 주식을 매입한 매입자를 말합니다.
"ISIN 코드(ISIN Code)"	펀드/주식 클래스를 확인할 수 있도록 하는 국제증권식별번호(International Securities Identification Number)를 말합니다.
"핵심투자정보문서(KIID)"	2010년 12월 17일 법 제159조에서 의미하는 핵심투자정보문서(Key Investor Information Document)를 말합니다.
"2010년 12월 17일 법 (Law of December 17, 2010)"	집합투자기구에 대한 2010년 12월 17일 룩셈부르크 법(이후 수시 개정본 포함)을 말합니다.
"주당 순자산가치 (Net Asset Value per Share) 또는 "기준가격(NAV)"	제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가'에 명시된 조항에 따라 산정된 클래스 주식의 주당 가치를 말합니다.
"현금유동형 펀드 (Liquid Reserve Fund)"	현금유동형 펀드는 오로지 단기금융상품으로 알려진 초단기 채무증권, 현금 및 예금에만 투자합니다. 현금유동형 펀드는 위험을 최소화하기 위해 일반적으로 미화달러 또는 유로와 같은 단일 통화로 발행된 증권에 투자할 것입니다. 현금유동형 펀드는 일반적으로 정기와 단기로 분류됩니다. 단기형은 오

용 어	내 용
	로지 초단기 및 최상위급 증권에만 투자하여 매우 낮은 위험을 갖습니다. 정기적인 현금유동형 펀드는 더 높은 수익을 가져다주는 증권에 투자할 수 있는 유연성을 더 많이 갖습니다만 작은 범위의 가치 변동을 더 쉽게 겪을 수 있습니다.
“주로(Mainly)”	이하 “주로(primarily)”에 기재된 정의를 참고하시기 바랍니다.
“단기금융상품펀드 (Money Market Fund)”	2010년 5월 19일자 CESR guidelines CESR/10-049을 준수하는 현금유동형 펀드를 말합니다.
“명의대리인(Nominee)”	투자자를 대리하여 자신의 이름으로 주식을 매입 및 보유하는 기관을 말합니다.
"OECD"	경제협력개발기구(Organisation for Economic Co-Operation and Development)를 말합니다.
“옴니버스(Omnibus)”	다수의 투자자들(underlying Investors)의 계정이나 보유주식 내의 자산을 보유하고 있는 기관을 말합니다.
“무기명 주식 (Physical Bearer Shares)”	과거에 본 회사가 비기명식으로 발행한 주식을 말합니다. 이러한 주식에 대한 권한은 무기명 주권 보유자에게 주어집니다. 본 회사는 더 이상 무기명 형태로 주식을 발행하지 않습니다.
“주로(primarily)” “우선적으로(principally)” 또는 “주로(mainly)”	펀드의 투자방침에서 특정 증권유형, 국가, 지역 또는 산업에 “주로” 또는 “우선적으로” 투자한다고 할 때 이는 일반적으로 해당 펀드의 총자산(부수적인 유동자산을 고려하지 않음)의 최소 3분의 2를 해당 증권, 국가, 지역 또는 산업에 투자한다는 것을 말합니다.
"주 판매회사 (Principal Distributor)"	글로벌 판매회사의 자격으로 행위하는 Templeton Global Advisors Limited를 말합니다.
“주 지급대리인 (Principal Paying Agent)”	펀드를 대리하여 대금의 지급 및 수령을 담당하는 주 지급대리인의 자격으로 행위하는 J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.를 말합니다.
“위안화(RMB)”	중화인민공화국의 법정 통화(PRC)를 말합니다. 문맥에 따라 역내위안화(CNY) 및/또는 역외위안화(CNH)를 가리킬 수 있습니다.
“변동자본 투자회사(SICAV)”	변동자본 투자회사(Société d'Investissement à Capital Variable)를 말합니다.
"주식(Share)"	본 회사 자본내의 주식 클래스의 주식을 말합니다.
“주식 클래스(Share Class)”	특정한 수수료 구조, 표시통화 또는 기타 특징을 지닌 주식 클래스를 말합니다.
“주주(Shareholder)”	본 회사 주식의 보유자를 말합니다.
“제3자와의 결제 (Third Party Payment)”	등록 투자자 이외의 당사자와의 결제 또는 그로부터 수령한 결제금을 말합니다.
“명의개서대리인 (Transfer Agent)”	Franklin Templeton International Services S.A.는 본 회사의 등록 및 명의개서 대리인으로 선임되었으며 본 회사 주주명부의 보관과 보유주식의 매입, 환매, 전환 및 양도 처리를 담당합니다.
“UCI” 또는 “기타 UCI”	유럽의회 및 이사회의 2009년 7월 13일자 Directive 2009/65/EC(이후 개정본 포함) 제1조 제(2)항의 a)호 및 b)호에서 정한 의미에 해당하는 집합투자기구(Undertaking for Collective Investment)를 말합니다.
"UCITS"	유럽의회 및 이사회의 2009년 7월 13일자 Directive 2009/65/EC(이후 개정본 포함)에 따라 인가된 양도성 증권 집합투자기구(Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities)를 말합니다.
"미국(USA 또는 US)"	미합중국(United States of America)을 말합니다.
"평가일(Valuation Day)" 또는 “가격결정일(Pricing Day)”	뉴욕증권거래소(New York Stock Exchange (“NYSE”))가 개장하는 날이거나 록셈부르크 은행이 정규 영업을 하는 날입니다(정상적인 거래가 중단된 기간은 제외).
“투자손실한도(VaR) (Value-at-Risk, VaR)”	특정 신뢰수준에서 정상적인 시장 상황에서 주어진 기간 동안 발생할 수 있는 최대 잠재 손실 추정치를 말합니다. VaR은 포트폴리오에 특정한 통화금

용 어	내 용
	액 또는 통화금액이 총순자산으로 나뉘지는 경우 백분율과 같이 절대적인 값으로 나타낼 수 있습니다. VaR은 또한 펀드의 VaR(백분율로 표시됨)이 관련 벤치마크(동일하게 백분율로 표시됨)의 VaR로 나뉘지는 경우 상대적 VaR로 알려진 비율을 구성함으로써 상대적인 값으로 나타낼 수 있습니다.

달리 명시되지 않는 한, 본 투자설명서에 언급되는 시간은 중앙유럽표준시(CET)를 따릅니다.

문맥에 따라 단수형 어휘일 경우에도 복수형을 (복수형 어휘일 경우에도 단수형을) 포함하여 의미할 수 있습니다.

[붙임 2] 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액

하위펀드수		선취판매수수료				환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																																									
1	국민은행	41	판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다. <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">A 유형주식</th> <th rowspan="2">N 유형주식 프랭클린 인컴펀드</th> </tr> <tr> <th>매입신청금액/납입회차</th> <th>주식형 (혼합형)</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식</td> <td>USD1,000 이상 - USD100,000 미만</td> <td rowspan="2">1.50%</td> <td rowspan="2">1.20%</td> <td rowspan="2">1.25%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>1회 -6회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>USD100,000 이상 - USD1,000,000미만</td> <td rowspan="2">1.00%</td> <td rowspan="2">1.00%</td> <td rowspan="2">0.75%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>7회 -24회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>USD1,000,000 이상</td> <td rowspan="2">0.75%</td> <td rowspan="2">0.75%</td> <td rowspan="2">0.50%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>25회 이상</td> </tr> </tbody> </table> <p>현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음</p> <ul style="list-style-type: none"> 고객자산관리차원에서 동일고객이 해외펀드로 분산하여 가입할 경우 기존 투자금액을 포함한 합산된 매입금액 또는 합산평가금액이 단계별 수수료율의 일정금액을 초과하게 되면 동매입금액에 대해 단계별 수수료율이 적용함. 매입신청금액이라 함은 수익증권 매입 및 수수료를 합한 총 납입금액을 의미함. 				A 유형주식			N 유형주식 프랭클린 인컴펀드	매입신청금액/납입회차	주식형 (혼합형)	채권형	임의식	USD1,000 이상 - USD100,000 미만	1.50%	1.20%	1.25%	적립식	1회 -6회	임의식	USD100,000 이상 - USD1,000,000미만	1.00%	1.00%	0.75%	적립식	7회 -24회	임의식	USD1,000,000 이상	0.75%	0.75%	0.50%	적립식	25회 이상	없음	전환 건별로 50,000원 별도판매수수료 없음	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th> <th>클래스A (임의식)</th> <th>클래스A (적립식)</th> <th>클래스A (거치식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$100에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$500에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> <td>US\$500에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> <td>US\$500에 해당하는 원화금액</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> <td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액	US\$500에 해당하는 원화금액	최초전환을 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$1,000에 해당하는 원화금액	추가전환을 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$500에 해당하는 원화금액	최소환매금액	환매주문 당일기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$500에 해당하는 원화금액	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액
			A 유형주식			N 유형주식 프랭클린 인컴펀드																																																											
매입신청금액/납입회차	주식형 (혼합형)	채권형																																																															
임의식	USD1,000 이상 - USD100,000 미만	1.50%	1.20%	1.25%																																																													
적립식	1회 -6회																																																																
임의식	USD100,000 이상 - USD1,000,000미만	1.00%	1.00%	0.75%																																																													
적립식	7회 -24회																																																																
임의식	USD1,000,000 이상	0.75%	0.75%	0.50%																																																													
적립식	25회 이상																																																																
현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																																																														
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액																																																														
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액	US\$500에 해당하는 원화금액																																																														
최초전환을 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$1,000에 해당하는 원화금액																																																														
추가전환을 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$500에 해당하는 원화금액																																																														
최소환매금액	환매주문 당일기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$500에 해당하는 원화금액																																																														
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액																																																														
단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.																																																																	
* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.																																																																	
2	대구은행	46	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">구분</th> <th colspan="2">A주식</th> </tr> <tr> <th>저축종류</th> <th>매입신청금액/매입회차</th> <th>주식형 (혼합형)</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">임의식</td> <td>미달러화 100,000 미만</td> <td>1.50%</td> <td>1.20%</td> </tr> <tr> <td>미달러화 100,000 이상 - 미달러화 1,000,000 미만</td> <td>1.20%</td> <td>1.00%</td> </tr> <tr> <td>미달러화 1,000,000 이상</td> <td>0.50%</td> <td>0.50%</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">적립식</td> <td>1회차부터 6회차까지</td> <td colspan="2">1.50%</td> </tr> <tr> <td>7회차 이상</td> <td colspan="2">1.00%</td> </tr> </tbody> </table>				구분		A주식		저축종류	매입신청금액/매입회차	주식형 (혼합형)	채권형	임의식	미달러화 100,000 미만	1.50%	1.20%	미달러화 100,000 이상 - 미달러화 1,000,000 미만	1.20%	1.00%	미달러화 1,000,000 이상	0.50%	0.50%	적립식	1회차부터 6회차까지	1.50%		7회차 이상	1.00%		없음	전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th> <th>클래스A (임의식)</th> <th>클래스A (적립식)</th> <th>클래스A (거치식)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>USD2,500</td> <td>USD1,000</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>USD1,000</td> <td>USD100</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>USD2,500</td> <td>USD1,000</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>USD1,000</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 USD1,000</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD2,500</td> <td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD1,000</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)	최초투자를 위한 최저투자금액	USD2,500	USD1,000	-	추가투자를 위한 최저투자금액	USD1,000	USD100	-	최초전환을 위한 최저투자금액	USD2,500	USD1,000	-	추가전환을 위한 최저투자금액	USD1,000	-	-	최소환매금액	환매주문 당일 기준 USD1,000	-	-	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD2,500	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD1,000	-			
			구분		A주식																																																												
저축종류	매입신청금액/매입회차	주식형 (혼합형)	채권형																																																														
임의식	미달러화 100,000 미만	1.50%	1.20%																																																														
	미달러화 100,000 이상 - 미달러화 1,000,000 미만	1.20%	1.00%																																																														
	미달러화 1,000,000 이상	0.50%	0.50%																																																														
적립식	1회차부터 6회차까지	1.50%																																																															
	7회차 이상	1.00%																																																															
현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																																																														
최초투자를 위한 최저투자금액	USD2,500	USD1,000	-																																																														
추가투자를 위한 최저투자금액	USD1,000	USD100	-																																																														
최초전환을 위한 최저투자금액	USD2,500	USD1,000	-																																																														
추가전환을 위한 최저투자금액	USD1,000	-	-																																																														
최소환매금액	환매주문 당일 기준 USD1,000	-	-																																																														
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD2,500	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD1,000	-																																																														
* 판매수수료는 매입신청금액(=판매수수료 + 매입금액)에 판매수수료율을 곱한 금액. * 매입펀드의 거래통화가 미달러화가 아닌 다른 통화인 경우 대구은행 고시 대미달러환산을 적용해 미달러화로 환산. * 상기 매입신청금액별 수수료율 적용은 입금 건별을 기준으로 함. * 국내의 각 판매대행회사별로 위 수수료율은 각각 다를 수 있음.																																																																	
* 매입펀드의 거래통화가 미달러화가 아닌 다른 통화인 경우에는 대구은행 고시 대미달러환산율을 적용해 미달러화로 환산한다.																																																																	

하위펀드수		선취판매수수료			환매수수료	전환수수료	최저투자금액																							
3	삼성증권	41	<p>판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>매입주문금액</th> <th>주식형/혼합형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>US\$ 100,000 미만</td> <td>1.5%</td> <td>1.2%</td> </tr> <tr> <td>US\$ 1,000,000 미만</td> <td>1.25%</td> <td>1.0%</td> </tr> <tr> <td>US\$ 1,000,000 이상</td> <td>0.75%</td> <td>0.75%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> 투자자 유형, 판매방법, 투자기간 등을 기준으로 선취수수료를 차등적용하거나 면제할 수 있습니다. 			매입주문금액	주식형/혼합형	채권형	US\$ 100,000 미만	1.5%	1.2%	US\$ 1,000,000 미만	1.25%	1.0%	US\$ 1,000,000 이상	0.75%	0.75%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>별도판매수수료 없음</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 청구한다.</p>	<p>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</p>	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)							
			매입주문금액	주식형/혼합형	채권형																									
US\$ 100,000 미만	1.5%	1.2%																												
US\$ 1,000,000 미만	1.25%	1.0%																												
US\$ 1,000,000 이상	0.75%	0.75%																												
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$1,000에 해당하는 원화금액																											
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$500에 해당하는 원화금액																											
최초전환을 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$1,000에 해당하는 원화금액																											
추가전환을 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$500에 해당하는 원화금액																											
최소판매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$500에 해당하는 원화금액																											
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액																											
4	한국씨티은행	42	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>매입신청금액/매입회차</th> <th>수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="4">임의식</td> <td>1억원 미만</td> <td>1.5%</td> </tr> <tr> <td>1억원 이상 -10억원 미만</td> <td>1.0%</td> </tr> <tr> <td>10억원 이상 -100억원 미만</td> <td>0.75%</td> </tr> <tr> <td>100억원 이상 -500억원 미만</td> <td>0.5%</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">적립식</td> <td>500억원 이상</td> <td>없음</td> </tr> <tr> <td>1회 -12회</td> <td>1.5%</td> </tr> <tr> <td>13회차 이상</td> <td>1.0%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> 고객자산관리차원에서 동일고객이 해외펀드로 분산하여 가입할 경우 기존 투자금액을 포함한 합산된 매입금액 또는 합산평가금액이 단계별 수수료율의 일정금액을 초과하게 되면 동매입금액에 대해 단계별 수수료율이 적용함. 매입신청금액이라함은 수익증권 매입 및 수수료를 합한 총 납입금액을 의미함. 				매입신청금액/매입회차	수수료율	임의식	1억원 미만	1.5%	1억원 이상 -10억원 미만	1.0%	10억원 이상 -100억원 미만	0.75%	100억원 이상 -500억원 미만	0.5%	적립식	500억원 이상	없음	1회 -12회	1.5%	13회차 이상	1.0%	없음	<p>전환하는 금액에 대하여 0.5%</p> <p>별도판매수수료 없음</p>	<p>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</p>	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)
				매입신청금액/매입회차	수수료율																									
임의식	1억원 미만	1.5%																												
	1억원 이상 -10억원 미만	1.0%																												
	10억원 이상 -100억원 미만	0.75%																												
	100억원 이상 -500억원 미만	0.5%																												
적립식	500억원 이상	없음																												
	1회 -12회	1.5%																												
	13회차 이상	1.0%																												
최초투자를 위한 최저투자금액	250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	10만원	-																											
추가투자를 위한 최저투자금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	10만원	-																											
최초전환을 위한 최저투자금액	250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	-																											
추가전환을 위한 최저투자금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	-																											
최소판매금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	-																											
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	-																											

하위펀드수		선취판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																												
5	한국 외환은행	41	없음	<p>주식형, 혼합형, 채권형 펀드로의 전환: 전환하는 금액에 대하여 1% 단, 1%에 해당하는 금액이 US\$25 미만인 경우 US\$25 별도판매수수료 없음</p> <p>현금형 펀드로의 전환: 전환하는 금액에 대하여 0.5% 단, 0.5%에 해당하는 금액이 US\$25 미만인 경우 US\$25 별도판매수수료 없음</p> <p>상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료를 이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.</p>	<table border="1"> <tr> <td>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</td> <td>클래스A (임의식)</td> <td>클래스A (적립식)</td> <td>클래스A (거치식)</td> </tr> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>US\$100에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>US\$2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소판매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500에 해당하는 원화금액</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </table>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액	-	최초전환을 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	-	추가전환을 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	-	최소판매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	-	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	-
					현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																									
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	-																														
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	US\$100에 해당하는 원화금액	-																														
최초전환을 위한 최저투자금액	US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	-																														
추가전환을 위한 최저투자금액	US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	-																														
최소판매금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000에 해당하는 원화금액	-	-																														
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$2,500에 해당하는 원화금액	-	-																														
판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">주식유형</th> <th colspan="3">선취판매수수료</th> </tr> <tr> <th>채권형</th> <th>주식형/혼합형</th> <th>현금유동형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A 유형</td> <td>1.0%</td> <td>1.5%</td> <td>0.5%</td> </tr> </tbody> </table>	주식유형	선취판매수수료			채권형	주식형/혼합형	현금유동형	A 유형	1.0%	1.5%	0.5%																					
주식유형	선취판매수수료																																
	채권형	주식형/혼합형	현금유동형																														
A 유형	1.0%	1.5%	0.5%																														
6	스탠다드차타드은행	41	없음	<p>펀드는 엠브렐라형으로 원칙적으로는 전환이 가능하지만 스탠다드차타드은행에서 가입하는 고객은 스탠다드차타드은행 사정상 전환이 불가능하다.</p>	<table border="1"> <tr> <td>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</td> <td>클래스A (임의식)</td> <td>클래스A (적립식)</td> <td>클래스A (거치식)</td> </tr> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 5,000 이상 US\$ 100 단위</td> <td>US\$1,000 이상 US\$100 단위</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 500 이상 US\$ 100 단위</td> <td>US\$100 이상 US\$100 단위</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환 불가능</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>전환 불가능</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소판매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$ 500</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$1,000</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </table> <p>* 임의식은 매입기간, 금액 등을 따로 정하지 않고 최초 및 추가매입금액 이상등으로 수시로 자유롭게 매입 또는 일부환매가 가능한 투자방법이며, 적립식은 최초 및 추가매입금액 이상으로 일정기간동안 자유롭게 매입이 가능한 투자방법으로 일부 환매는 제한된다. * 펀드는 엠브렐라형으로 원칙적으로는 전환이 가능하지만 스탠다드차타드은행에서 가입하는 고객은 스탠다드차타드은행 사정상 전환이 불가능하다.</p>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 5,000 이상 US\$ 100 단위	US\$1,000 이상 US\$100 단위	-	추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 500 이상 US\$ 100 단위	US\$100 이상 US\$100 단위	-	최초전환을 위한 최저투자금액	전환 불가능	-	-	추가전환을 위한 최저투자금액	전환 불가능	-	-	최소판매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 500	-	-	최소보유금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-	-
					현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																									
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 5,000 이상 US\$ 100 단위	US\$1,000 이상 US\$100 단위	-																														
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 500 이상 US\$ 100 단위	US\$100 이상 US\$100 단위	-																														
최초전환을 위한 최저투자금액	전환 불가능	-	-																														
추가전환을 위한 최저투자금액	전환 불가능	-	-																														
최소판매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 500	-	-																														
최소보유금액	환매주문 당일 기준 US\$1,000	-	-																														
판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">매입주문금액/매입회차</th> <th colspan="3">선취판매수수료</th> <th rowspan="2">없음</th> </tr> <tr> <th>주식/혼합형</th> <th>채권형</th> <th>현금유동형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식 US\$1,000 이상 - US\$100,000미만</td> <td rowspan="2">1.5%</td> <td rowspan="2">1.5%</td> <td rowspan="4">없음</td> </tr> <tr> <td>적립식 1회 - 24회</td> </tr> <tr> <td>임의식 US\$100,000 이상</td> <td rowspan="2">1.0%</td> <td rowspan="2">1.0%</td> </tr> <tr> <td>적립식 25회 이상</td> </tr> <tr> <td>임의식 US\$1,000,000 이상</td> <td>0.75%</td> <td>0.75%</td> </tr> </tbody> </table>	매입주문금액/매입회차	선취판매수수료			없음	주식/혼합형	채권형	현금유동형	임의식 US\$1,000 이상 - US\$100,000미만	1.5%	1.5%	없음	적립식 1회 - 24회	임의식 US\$100,000 이상	1.0%	1.0%	적립식 25회 이상	임의식 US\$1,000,000 이상	0.75%	0.75%												
매입주문금액/매입회차	선취판매수수료			없음																													
	주식/혼합형	채권형	현금유동형																														
임의식 US\$1,000 이상 - US\$100,000미만	1.5%	1.5%	없음																														
적립식 1회 - 24회																																	
임의식 US\$100,000 이상	1.0%	1.0%																															
적립식 25회 이상																																	
임의식 US\$1,000,000 이상	0.75%	0.75%																															

하위펀드수		선취판매수수료		환매수수료	전환수수료	최저투자금액															
7	하나 대투증권	41	판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.		없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.</p>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)											
			<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">매입주문금액</th> <th colspan="2">선취판매수수료 (A 유형)</th> </tr> <tr> <th>주식/혼합형/채권형</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>10억원 미만</td> <td>1.5%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>10억원 이상 - 100억원 미만</td> <td>1%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>100억원 이상</td> <td>0%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	매입주문금액			선취판매수수료 (A 유형)		주식/혼합형/채권형		10억원 미만	1.5%		10억원 이상 - 100억원 미만	1%		100억원 이상	0%		최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액
매입주문금액	선취판매수수료 (A 유형)																				
	주식/혼합형/채권형																				
10억원 미만	1.5%																				
10억원 이상 - 100억원 미만	1%																				
100억원 이상	0%																				
						추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 100에 해당하는 원화금액	US\$ 500 에 해당하는 원화금액												
						최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액												
						추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액												
						최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액												
						최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액												
* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.																					
8	메리츠 증권	41	판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.		없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.</p>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)											
			<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">매입주문금액</th> <th colspan="2">선취판매수수료</th> </tr> <tr> <th>주식/혼합형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>US\$10,000 미만</td> <td>2.0%</td> <td>1.5%</td> </tr> <tr> <td>US\$10,000이상 - US\$100,000미만</td> <td>1.5%</td> <td>1.2%</td> </tr> <tr> <td>US\$100,000이상 - US\$1,000,000미만</td> <td>1.4%</td> <td>1.1%</td> </tr> <tr> <td>US\$1,000,000이상</td> <td>1.3%</td> <td>1.0%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> 매입주문금액은 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임 외국증권투자회사 주식의 환매시에는 환매수수료를 받지 아니한다. 현금유동화증권(리퀴드리저브드)는 판매수수료를 징구하지 아니한다. 판매수수료는 선취판매수수료를 의미함 	매입주문금액			선취판매수수료		주식/혼합형	채권형	US\$10,000 미만	2.0%	1.5%	US\$10,000이상 - US\$100,000미만	1.5%	1.2%	US\$100,000이상 - US\$1,000,000미만	1.4%	1.1%	US\$1,000,000이상	1.3%
매입주문금액	선취판매수수료																				
	주식/혼합형	채권형																			
US\$10,000 미만	2.0%	1.5%																			
US\$10,000이상 - US\$100,000미만	1.5%	1.2%																			
US\$100,000이상 - US\$1,000,000미만	1.4%	1.1%																			
US\$1,000,000이상	1.3%	1.0%																			
						추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 100에 해당하는 원화금액	US\$ 500 에 해당하는 원화금액												
						최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액												
						추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액												
						최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액												
						최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액												
* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.																					

하위펀드수		선취판매수수료			환매수수료	전환수수료	최저투자금액																							
9	우리은행	41	<p>판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">A 유형주식</th> <th rowspan="2">N 유형주식</th> </tr> <tr> <th>주식형/혼합형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>US\$100,000미만</td> <td>1.50%</td> <td>1.20%</td> <td rowspan="3">0.5%</td> </tr> <tr> <td>US\$100,000 - US\$1,000,000미만</td> <td>1.00%</td> <td>1.00%</td> </tr> <tr> <td>US\$1,000,000이상</td> <td>0.75%</td> <td>0.75%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음</td> </tr> </tbody> </table>			A 유형주식		N 유형주식	주식형/혼합형	채권형	US\$100,000미만	1.50%	1.20%	0.5%	US\$100,000 - US\$1,000,000미만	1.00%	1.00%	US\$1,000,000이상	0.75%	0.75%	현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음				없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>별도판매수수료 없음</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 청구한다.</p>	<p>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</p>	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)
			A 유형주식		N 유형주식																									
주식형/혼합형	채권형																													
US\$100,000미만	1.50%	1.20%	0.5%																											
US\$100,000 - US\$1,000,000미만	1.00%	1.00%																												
US\$1,000,000이상	0.75%	0.75%																												
현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음																														
<p>최초투자자를 위한 최저투자금액</p>	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																											
<p>추가투자자를 위한 최저투자금액</p>	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 100에 해당하는 원화금액	US\$ 500에 해당하는 원화금액																											
<p>최초전환을 위한 최저투자금액</p>	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																											
<p>추가전환을 위한 최저투자금액</p>	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액																											
<p>최소환매금액</p>	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액																											
<p>최소보유금액</p>	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																											
* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.																														
10	한화투자증권	41	<p>판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">납입개월차</th> <th colspan="2">A 유형주식</th> <th rowspan="2">N 유형주식</th> </tr> <tr> <th>주식형(혼합형) 및 채권형</th> <th>주식형(혼합형) 및 채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식</td> <td>1.4%</td> <td rowspan="2">없음</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">적립식</td> <td>1개월 - 24개월</td> <td>1.4%</td> </tr> <tr> <td>25개월 이상</td> <td>1.0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>다만, 한화투자증권은 대한민국의 투자자가 특정 하위펀드의 A 주식을 적립식계좌로 매입하는 경우 선취판매수수료로 최초투자금액 납입 후 ①24개월이 될 때까지는 납입금액의 1.4%를, ②25개월 이후부터는 납입금액의 1.0%를 각각 부과함</p> <p>최초 납입시점으로부터 25개월이 경과한 경우에도 직전월까지의 총 불입금액이 최초 월 불입 약정 금액의 24배에 미달하는 경우에는 월 불입약정금액을 기준으로 24개월분이 될 때까지의 누계액에 도달한 다음부터 납입금액의 1.0%를 적용함</p>			납입개월차	A 유형주식		N 유형주식	주식형(혼합형) 및 채권형	주식형(혼합형) 및 채권형	임의식	1.4%	없음	적립식	1개월 - 24개월	1.4%	25개월 이상	1.0%	없음	<p>주주들은 모든 평가일에 어떤 유형의 주식을 다른 펀드의 동일 유형 또는 다른 유형의 주식으로 전환하거나, 동일 펀드의 (가능한 경우) 다른 유형의 주식으로 전환할 수 있다. 전환하는 금액에 대하여 전환수수료를 청구하지 아니한다.</p> <p>별도판매수수료 없음</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 청구한다.</p> <p>모든 주식 전환 요청은 전환의 대상이 되는 주식과 관련된 모든 이전 거래가 완료되어 해당 주식에 대한 결제금 전액을 수령할 때까지 실행되지 않는다. 일부전환불가.</p>	<p>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</p>	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)					
			납입개월차	A 유형주식			N 유형주식																							
주식형(혼합형) 및 채권형	주식형(혼합형) 및 채권형																													
임의식	1.4%	없음																												
적립식	1개월 - 24개월		1.4%																											
	25개월 이상	1.0%																												
<p>최초투자자를 위한 최저투자금액</p>	10,000,000원	200,000원																												
<p>추가투자자를 위한 최저투자금액</p>	10,000,000원	200,000원																												
<p>최초전환을 위한 최저투자금액</p>	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액 다만 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능	-																												
<p>추가전환을 위한 최저투자금액</p>	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 다만 US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능	-																												
<p>최소환매금액</p>	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액. 다만 US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액. 다만 US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능																												
<p>최소보유금액</p>	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액. 다만 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액. 다만 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능																												
* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.																														

하위펀드수		선취판매수수료			환매수수료	전환수수료	최저투자금액																											
11	한국 투자증권	41	판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.			없음	전환 불가 별도판매수수료 없음	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																							
			<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">A 유형주식</th> <th rowspan="2">주식형 (혼합형)</th> <th rowspan="2">채권형</th> <th rowspan="2">N 유형 주식</th> </tr> <tr> <th colspan="2">매입신청금액/납입회차</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식</td> <td>USD1,000 이상 - USD100,000 미만</td> <td rowspan="2">1.50%</td> <td rowspan="2">1.20%</td> <td rowspan="2">0.50%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>1회 - 6회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>USD100,000 이상 - USD1,000,000미만</td> <td rowspan="2">1.00%</td> <td rowspan="2">1.00%</td> <td rowspan="2">0.50%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>7회 - 24회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>USD1,000,000 이상</td> <td rowspan="2">0.75%</td> <td rowspan="2">0.75%</td> <td rowspan="2">0.50%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>25회 이상</td> </tr> </tbody> </table>					A 유형주식		주식형 (혼합형)	채권형	N 유형 주식	매입신청금액/납입회차		임의식	USD1,000 이상 - USD100,000 미만	1.50%	1.20%	0.50%	적립식	1회 - 6회	임의식	USD100,000 이상 - USD1,000,000미만	1.00%	1.00%	0.50%	적립식	7회 - 24회	임의식	USD1,000,000 이상	0.75%	0.75%	0.50%	적립식
A 유형주식		주식형 (혼합형)	채권형	N 유형 주식																														
매입신청금액/납입회차																																		
임의식	USD1,000 이상 - USD100,000 미만	1.50%	1.20%	0.50%																														
적립식	1회 - 6회																																	
임의식	USD100,000 이상 - USD1,000,000미만	1.00%	1.00%	0.50%																														
적립식	7회 - 24회																																	
임의식	USD1,000,000 이상	0.75%	0.75%	0.50%																														
적립식	25회 이상																																	
							추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 3,000에 해당하는 원화금액	10,000원	거치식의 경우 추가투자불가																								
							최초전환을 위한 최저투자금액		-	-																								
							추가전환을 위한 최저투자금액		-	-																								
							최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 2,000에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 기준 US \$2,000에 해당하는 원화금액																								
							최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 3,000에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 3,000에 해당하는 원화금액																								
							* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다. * 랩어카운트 (Wrap Account) 고객에게는 150달러 이상의 최초매입금액이 적용된다.																											
12	신한 금융투자	22	가. 판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.			없음	전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																							
			<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">매입주문금액</th> <th colspan="2">선취판매수수료</th> </tr> <tr> <th>주식/ 혼합형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>US\$1,000 이상 -US\$100,000 미만</td> <td>1.5%</td> <td>1.2%</td> </tr> <tr> <td>US\$100,000 이상 -US\$1,000,000 미만</td> <td>1.0%</td> <td>0.8%</td> </tr> <tr> <td>US\$1,000,000 이상 (1회 매입기준)</td> <td colspan="2">0.50%</td> </tr> </tbody> </table>					매입주문금액	선취판매수수료		주식/ 혼합형	채권형	US\$1,000 이상 -US\$100,000 미만	1.5%	1.2%	US\$100,000 이상 -US\$1,000,000 미만	1.0%	0.8%	US\$1,000,000 이상 (1회 매입기준)	0.50%		최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액									
매입주문금액	선취판매수수료																																	
	주식/ 혼합형	채권형																																
US\$1,000 이상 -US\$100,000 미만	1.5%	1.2%																																
US\$100,000 이상 -US\$1,000,000 미만	1.0%	0.8%																																
US\$1,000,000 이상 (1회 매입기준)	0.50%																																	
			나. 장기적립형 투자의 경우에는 매입회차에 따라 다음의 판매수수료율을 적용한다.				추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 100에 해당하는 원화금액	US\$ 500 에 해당하는 원화금액																								
			<table border="1"> <thead> <tr> <th>매입회차</th> <th>수수료율</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1-12회</td> <td>1.5%</td> </tr> <tr> <td>13회 - 24회</td> <td>1.0%</td> </tr> <tr> <td>24회 이상</td> <td>0.5%</td> </tr> </tbody> </table>			매입회차	수수료율	1-12회	1.5%	13회 - 24회	1.0%	24회 이상	0.5%		최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																
매입회차	수수료율																																	
1-12회	1.5%																																	
13회 - 24회	1.0%																																	
24회 이상	0.5%																																	
			<ul style="list-style-type: none"> • 추가매입시에는 주문전일의 주당순자산가치 (NAVPS)를 기준으로 기존 매입주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등적용한다. • 상기 '가' 내지 '나'에도 불구하고, 판매대행회사는 상기 판매수수료에서 일정률을 할인한 판매수수료율을 적용할 수 있다. 				추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액																								
			다. 매입주문 금액 (2개이상의 펀드 매입시는 합계금액)에 따라 위의 수수료율을 적용하여 판매수수료를 받게되며, 환매수수료는 면제된다.				최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액																								
							최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																								
							* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.																											

하위펀드수		선취판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																		
13	메릴린치	22	없음	전환수수료 없음 별도판매수수료 없음	단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (의의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																														
						최초투자자를 위한 최저투자금액	USD 5,000	-	-																														
						추가투자자를 위한 최저투자금액	USD 1,000	-	-																														
						최초전환을 위한 최저투자금액	USD 5,000	-	-																														
						추가전환을 위한 최저투자금액	USD 1,000	-	-																														
						최소환매금액	USD 1,000	-	-																														
						최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD 2,500	-	-																														
14	우리 투자증권	22	없음	전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음	단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (의의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																														
						최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																														
						추가투자자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 100에 해당하는 원화금액	US\$ 500에 해당하는 원화금액																														
						최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																														
						추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액																														
						최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액																														
						최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																														
						* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.																																	
		판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.																																					
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>매입대금 (X)</th> <th>주식형/혼합형</th> <th>채권형</th> <th>단기 금융형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>US\$ 5,000 ≤ X < US\$ 1,500,000</td> <td>2.00%</td> <td>1.20%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>US\$ 1,500,000 ≤ X < US\$ 3,000,000</td> <td>1.50%</td> <td>1.00%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>US\$ 3,000,000 ≤ X</td> <td>1.00%</td> <td>0.75%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>		매입대금 (X)	주식형/혼합형	채권형	단기 금융형	US\$ 5,000 ≤ X < US\$ 1,500,000	2.00%	1.20%	0%	US\$ 1,500,000 ≤ X < US\$ 3,000,000	1.50%	1.00%	0%	US\$ 3,000,000 ≤ X	1.00%	0.75%	0%																				
매입대금 (X)	주식형/혼합형	채권형	단기 금융형																																				
US\$ 5,000 ≤ X < US\$ 1,500,000	2.00%	1.20%	0%																																				
US\$ 1,500,000 ≤ X < US\$ 3,000,000	1.50%	1.00%	0%																																				
US\$ 3,000,000 ≤ X	1.00%	0.75%	0%																																				
		<ul style="list-style-type: none"> X는 매입대금 (매수신청금액)으로 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임. 상기 설명은 펀드의 기준통화가 미국 달러화인 경우를 가정한 것이며, 기타 미국 달러화 이외의 경우에는 미국달러화에 상당하는 금액을 기준으로 한다. 																																					
		<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">매입주문금액/매입회차</th> <th colspan="3">선취판매수수료</th> <th rowspan="2">환매수수료</th> </tr> <tr> <th>주식/혼합형</th> <th>채권형</th> <th>현금유동형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">의의식</td> <td>US\$100,000 미만</td> <td>1.5%</td> <td>1.2%</td> <td rowspan="3">0%</td> </tr> <tr> <td>US\$1,000,000 미만</td> <td>1.0%</td> <td>0.8%</td> </tr> <tr> <td>US\$1,000,000 이상</td> <td>0.5%</td> <td>0.5%</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">적립식</td> <td>1-6회</td> <td colspan="2">2%</td> <td rowspan="3"></td> </tr> <tr> <td>7-24회</td> <td colspan="2">1.5%</td> </tr> <tr> <td>25회 이상</td> <td colspan="2">1%</td> </tr> </tbody> </table>		매입주문금액/매입회차	선취판매수수료			환매수수료	주식/혼합형	채권형	현금유동형	의의식	US\$100,000 미만	1.5%	1.2%	0%	US\$1,000,000 미만	1.0%	0.8%	US\$1,000,000 이상	0.5%	0.5%	적립식	1-6회	2%			7-24회	1.5%		25회 이상	1%							
매입주문금액/매입회차	선취판매수수료				환매수수료																																		
	주식/혼합형	채권형	현금유동형																																				
의의식	US\$100,000 미만	1.5%	1.2%	0%																																			
	US\$1,000,000 미만	1.0%	0.8%																																				
	US\$1,000,000 이상	0.5%	0.5%																																				
적립식	1-6회	2%																																					
	7-24회	1.5%																																					
	25회 이상	1%																																					
		* 추가매입시에는 주문전일의 주당 순자산가치를 기준으로 기존 매입주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등적용한다.																																					

하위펀드수		선취판매수수료	환매수수료	전환수수료	최저투자금액																																												
15	하나은행	22	없음	없음	<p>판매대행회사인 하나은행은 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">매입신청금액 / 납입회차</th> <th>A유형 주식</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>임의식</td> <td>USD1,000 이상 - USD100,000 미만</td> <td rowspan="2">1.50%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>1회 - 6회</td> </tr> <tr> <td>임의식</td> <td>USD100,000 이상</td> <td rowspan="2">1.00%</td> </tr> <tr> <td>적립식</td> <td>7회 이상</td> </tr> </tbody> </table>	매입신청금액 / 납입회차		A유형 주식	임의식	USD1,000 이상 - USD100,000 미만	1.50%	적립식	1회 - 6회	임의식	USD100,000 이상	1.00%	적립식	7회 이상	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>별도판매수수료 없음</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.</p>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)</th> <th>클래스A (임의식)</th> <th>클래스A (적립식)</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>최초투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능</td> <td>US\$ 1,000에 해당하는 원화금액</td> <td></td> </tr> <tr> <td>추가투자를 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 500 에 해당하는 원화금액 적용가능</td> <td>US\$ 100에 해당하는 원화금액</td> <td></td> </tr> <tr> <td>최초전환을 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만, US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>추가전환을 위한 최저투자금액</td> <td>US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>최소환매금액</td> <td>환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만, US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능</td> <td>-</td> <td></td> </tr> <tr> <td>최소보유금액</td> <td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만 환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능</td> <td>-</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)		최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액		추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 500 에 해당하는 원화금액 적용가능	US\$ 100에 해당하는 원화금액		최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만, US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능	-		추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능	-		최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만, US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능	-		최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만 환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능	-		<p>* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.</p>
					매입신청금액 / 납입회차		A유형 주식																																										
임의식	USD1,000 이상 - USD100,000 미만	1.50%																																															
적립식	1회 - 6회																																																
임의식	USD100,000 이상	1.00%																																															
적립식	7회 이상																																																
현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)																																															
최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액																																															
추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 500 에 해당하는 원화금액 적용가능	US\$ 100에 해당하는 원화금액																																															
최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만, US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능	-																																															
추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만 US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능	-																																															
최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액, 다만, US\$ 500에 해당하는 원화금액 적용가능	-																																															
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액, 다만 환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액 적용가능	-																																															

하위펀드수		선취판매수수료			환매수수료	전환수수료	최저투자금액				
16	현대증권	22	판대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.			없음	전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)
			매입주문금액	선취판매수수료				이연판매수수료	최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액
			US\$1,000,000미만	1%	0% (1년6개월이내 환매시 1%)	단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.	추가투자자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	US\$ 100에 해당하는 원화금액	US\$ 500 에 해당하는 원화금액	
			US\$1,000,000이상 (1회매입기준)	0%			최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	-	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액
			* 미화1 백만불 이상의 금액을 투자할 경우에는 판매수수료를 면제하며, 1년 6개월 이내에는 부분환매와 전환이 불가능하다. 단, 1년 6개월 이내에 환매할 시 환매금액의 1% 를 이연판매수수료로 징구한다.				추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액	
			* 매입주문금액 = 실제주식의 매입을 위한 금액으로 매입청약금액에서 판매수수료를 차감한 금액				최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	-	US\$ 500에 해당하는 원화금액	
			* 추가 매입시에는 주문 전일의 주당 순자산가치 (NAVPS) 를 기준으로 기존 매입주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등 적용한다.				최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	-	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 1,000에 해당하는 원화금액	
							* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.				
17	대우증권	22	판대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.			없음	전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)
			금액	채권형	주식형/혼합형			현금유동형	최초투자자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,000 이상에 해당하는 원화금액 (원화금액인 경우 300만원)	-
			US\$1,000,000 미만	1.5% (Franklin U.S. Government Fund 1.0%)	2.0%	-	추가투자자를 위한 최저투자금액	US\$ 1,000 이상에 해당하는 원화금액 (원화금액인 경우 200만원)	-	-	
			US\$1,000,000 미만 (1회 매입금액 기준)	-	-	-	최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,000 이상에 해당하는 원화금액 (원화금액인 경우 300만원)	-	-	
			(2) 적립식			단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.	추가전환을 위한 최저투자금액	US\$ 1,000 이상에 해당하는 원화금액 (원화금액인 경우 200만원)	-	-	
			회차	채권형	주식형/혼합형		현금유동형	최소환매금액	환매주문 당일 기준 US\$ 1,000 이상에 해당하는 원화금액 (원화금액인 경우 200만원)	-	-
			24회 미만	1.5% (Franklin U.S. Government Fund 1.0%)	2.0%	-	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 US\$ 2,000 이상에 해당하는 원화금액 (원화금액인 경우 300만원)	-	-	
			24회 이상	1.0% (Franklin U.S. Government Fund 0.8%)	1.5%	-					
			• 판매수수료는 고객의 매입주문금액에서 상기 수수료율을 곱한 수치이며, 고객이 매입주문한 금액에서 판매수수료를 차감한 금액으로 주식을 매입하게 된다 (고객이 원화로 매입주문할 경우, 환전후 금액을 기준으로 한다)								
			각 펀드별로 A 유형주식에 1회 매입금액이 미화 100만불 이상 가입고객은 선취판매수수료가 면제됨. 그러나 18개월 이내에 고객이 환매를 할 경우 환매주식가치 (재투자된 주식배당금을 제외)와 해당주식의 총 매입비용 중 상대적으로 적은 금액에 대하여 1% 환매수수료가 부가됨.								

하위펀드수			선취판매수수료					환매수수료	전환수수료	최저투자금액																								
18	HSBC	8	판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.					없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>별도판매수수료 없음</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.</p>	<p>임의식</p> <table border="1"> <tr> <td rowspan="2">매입</td> <td>최초매입</td> <td>최초투자 이후의 추가매입</td> </tr> <tr> <td>3백만원</td> <td>1백만원</td> </tr> <tr> <td>환매</td> <td>1백만원</td> <td></td> </tr> <tr> <td>전환</td> <td colspan="2"> 전환신청시 최소보유금액: 1백만원 최소전환금액: 최초매입시 3백만원 추가매입시 1백만원 </td> </tr> </table> <p>적립식 최소금액: 50만원</p>			매입	최초매입	최초투자 이후의 추가매입	3백만원	1백만원	환매	1백만원		전환	전환신청시 최소보유금액: 1백만원 최소전환금액: 최초매입시 3백만원 추가매입시 1백만원												
			매입	최초매입	최초투자 이후의 추가매입																													
3백만원	1백만원																																	
환매	1백만원																																	
전환	전환신청시 최소보유금액: 1백만원 최소전환금액: 최초매입시 3백만원 추가매입시 1백만원																																	
			<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">매입주문금액</th> <th colspan="3">선취판매수수료</th> </tr> <tr> <th>USD</th> <th>JPY</th> <th>EUR</th> <th>주식형 & 혼합형</th> <th>채권형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>US\$100,000미만</td> <td>JPY10,000,000미만</td> <td>EUR65,000 미만</td> <td>1.50%</td> <td>1.20%</td> </tr> <tr> <td>US\$100,000이상 -US\$1,000,000미만</td> <td>JYP10,000,000이상 -JPY100,000,000미만</td> <td>EUR65,000이상 -EUR650,000미만</td> <td>1.00%</td> <td>1.00%</td> </tr> <tr> <td>US\$1,000,000이상</td> <td>JPY100,000,000이상</td> <td>EUR650,000이상</td> <td>0.75%</td> <td>0.50%</td> </tr> </tbody> </table>		매입주문금액		선취판매수수료			USD	JPY	EUR	주식형 & 혼합형	채권형	US\$100,000미만	JPY10,000,000미만	EUR65,000 미만	1.50%	1.20%	US\$100,000이상 -US\$1,000,000미만	JYP10,000,000이상 -JPY100,000,000미만	EUR65,000이상 -EUR650,000미만	1.00%	1.00%	US\$1,000,000이상	JPY100,000,000이상	EUR650,000이상	0.75%	0.50%					
매입주문금액		선취판매수수료																																
USD	JPY	EUR	주식형 & 혼합형	채권형																														
US\$100,000미만	JPY10,000,000미만	EUR65,000 미만	1.50%	1.20%																														
US\$100,000이상 -US\$1,000,000미만	JYP10,000,000이상 -JPY100,000,000미만	EUR65,000이상 -EUR650,000미만	1.00%	1.00%																														
US\$1,000,000이상	JPY100,000,000이상	EUR650,000이상	0.75%	0.50%																														
19	미래에셋증권	49	판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.					없음	<p>전환하는 금액에 대하여 1%</p> <p>별도판매수수료 없음</p> <p>단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주식유형의 판매수수료율이 전환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.</p>	<p>임의식</p> <table border="1"> <tr> <td rowspan="2">매입</td> <td>최초매입</td> <td>최초투자 이후의 추가매입</td> </tr> <tr> <td>3백만원</td> <td>1백2십만원</td> </tr> <tr> <td>환매</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>전환</td> <td colspan="2"> 전환신청시 최소보유금액: 1백2십만원 최소전환금액: 최초매입시 3백만원 추가매입시 1백2십만원 </td> </tr> </table>			매입	최초매입	최초투자 이후의 추가매입	3백만원	1백2십만원	환매	-	-	전환	전환신청시 최소보유금액: 1백2십만원 최소전환금액: 최초매입시 3백만원 추가매입시 1백2십만원												
			매입	최초매입	최초투자 이후의 추가매입																													
3백만원	1백2십만원																																	
환매	-	-																																
전환	전환신청시 최소보유금액: 1백2십만원 최소전환금액: 최초매입시 3백만원 추가매입시 1백2십만원																																	
			<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">주식유형</th> <th colspan="3">선취판매수수료</th> </tr> <tr> <th>채권형</th> <th>주식형/혼합형</th> <th>현금유동형</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A 유형</td> <td>1.0%</td> <td>1.5%</td> <td>0.5%</td> </tr> </tbody> </table>		주식유형	선취판매수수료			채권형	주식형/혼합형	현금유동형	A 유형	1.0%	1.5%	0.5%																			
주식유형	선취판매수수료																																	
	채권형	주식형/혼합형	현금유동형																															
A 유형	1.0%	1.5%	0.5%																															

투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (고객 보관용)

- ◆ 집합투자기구 명칭 : 프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드
- ◆ 판매회사 및 점포명 :
- ◆ 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

1. 투자설명서를 받으셨나요?
2. 판매회사는 귀하의 투자목적이나 투자경험 등에 적합한 상품을 권유하고 그 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 해야 하는데 상품설명을 받으셨는지요?
3. 위의 절차에 따라 권유받은 이 상품이 귀하께 적합하다고 생각 하시나요?
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?
5. 해외자산에 투자하는 펀드라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 펀드라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운영하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유 받으셨나요?

위 질문에 대하여 다시 한번 신중한 판단을 하신 후에 최종 투자결정을 내리셔서 귀하께서 예측하지 못한 손실을 입으시는 경우가 없도록 한층 더 유의하시기 바랍니다.

질취선

년 월 일

_____ (판매직원 성명: 성명) _____ (고객 성명 서명 또는 인) _____

투자설명서 교부 및 주요내용 설명 확인서 (판매회사 보관용)

- ◆ 집합투자기구 명칭 : 프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드
- ◆ 판매회사 및 점포명 :
- ◆ 판매직원 : 직위 성명 서명 또는 (인)

고객 확인 사항	고객기재사항
1. 투자설명서를 받으셨나요?	(받았음)
2. 직원으로부터 이 상품에 대하여 투자설명서(간이투자설명서 포함)를 이용하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
3. 이 상품이 귀하의 투자목적이나 투자경험에 비추어 적합하다고 생각하시나요?	(적합함)
4. 보수 및 수수료에 관한 설명을 들었으며, 특히, 판매보수 및 판매수수료와 관련하여 해당 판매회사가 투자자에게 지속적으로 제공하는 서비스에 관한 내용이 기재된 자료를 투자자에게 교부하고 설명해야 하는데 자료를 제공받고 설명을 들으셨나요?	(제공받고 들었음)
5. 해외자산에 투자하는 상품이라면 환율변동 위험과 그 회피방법에 대하여 설명을 들으셨나요?	(들었음)
6. 펀드상품은 기본적으로 원금손실이 가능하다는 사실과 특히, 파생상품에 투자하는 상품이라면 불리한 상황에서의 최대손실예상금액 등을 포함하여 손익구조에 관한 설명을 들으셨나요?	(들었음)
7. 판매회사는 당해 회사의 계열회사가 운영하는 펀드를 투자권유할 경우 계열사 펀드임을 설명하고 유사한 성격의 다른 비계열사 펀드도 함께 권유하여 투자자가 선택할 수 있도록 해야 하는데, 이에 대한 설명을 듣고 비계열사 펀드도 함께 권유 받으셨나요?	(들었고 권유받았음)

년 월 일

고객 성명 서명 또는 (인)