プレスリリース
2026 年 9 月 10 日

フランクリン・テンプルトンおよびクラリオン・パートナーズ、欧州有数のリアルアセット運用会社 Stoneshield Capital の過半数持分取得で合意

フランクリン・テンプルトンのオルタナティブ運用資産残高が 3,000 億米ドル超に拡大へ

2026 年 9 月 8 日（米国時間）、フランクリン・テンプルトン・インク（以下「フランクリン・テンプルトン」）[NYSE: BEN]は、グループ傘下の大手不動産運用会社であるクラリオン・パートナーズ LLC（以下「クラリオン」）を通じ、ストーンシールド・キャピタル（Stoneshield Capital、以下「ストーンシールド」）の過半数持分取得に関する最終契約を締結したことを発表しました。本取引により、クラリオンの欧州における運用資産残高（AUM）は 3 倍の 130 億米ドル（110 億ユーロ）となり、クラリオン全体の AUM は 12%増の 820 億米ドル（720 億ユーロ）に拡大します。また、フランクリン・テンプルトンのオルタナティブ資産全体の AUM は 3,000 億米ドル超（2,650 億ユーロ）に拡大します。

ストーンシールドは、運用資産残高 90 億米ドル（80 億ユーロ）を有する、欧州有数のセクター特化型リアルアセット運用会社です。同社の投資戦略はテーマ型投資に基づくものであり、住宅および学生向け住宅、デジタル・インフラ、サイエンス＆イノベーション、ホスピタリティ、重要インフラなど、構造的に供給が限られる分野に重点を置いています。

クラリオン・パートナーズの最高経営責任者（CEO）であるデイビッド・ギルバートは、次のように述べています。「ストーンシールドが加わることは、クラリオンが欧州全域で統合的なリアルアセット運用能力を構築していくうえで重要な節目となります。高利回りのスペシャル・シチュエーション投資に注力するストーンシールドは、クラリオンの既存の商品ラインアップを理想的に補完します。本取引は、グローバルな投資家との関係を拡大し、商品ラインアップを広げるとともに、お客様に優れた運用成果と革新的な投資ソリューションを提供するという当社の長期的なコミットメントを改めて示すものです。」

ストーンシールドが加わることで、クラリオンの欧州における事業基盤は強化され、既存の物流施設およびネットリース不動産への注力に、ストーンシールドが有するデジタル・インフラ、住宅、産業用ストレージ分野の運用能力が加わります。ストーンシールドの投資商品には、分散オポチュニスティック戦略に加え、学生向け住宅および住宅セクターに特化した投資プラットフォームがあります。また同社は、欧州有数かつ最も急成長している複数のリアルアセット・プラットフォームに戦略的な持分を保有しています。

© 2026 Franklin Templeton. All rights reserved.

これには、欧州最大級の学生専用住宅（PBSA）プラットフォームである MiCampus、欧州有数の再生可能エネルギーおよび AI インフラ開発会社である Solaria、液体燃料業界向けの重要エネルギー・インフラを所有・運営する大手企業 Exolum、スペイン最大の住宅建設会社 Neinor Homes、世界最大級のホテルグループの 1 つである Meliá Hotels International が含まれます。

クラリオン・パートナーズの社長（President）であるジョシュ・プリスタウは、次のように述べています。「ストーンシールドのオポチュニスティック戦略事業をさらに拡大するとともに、同社の投資テーマを軸とした新たな戦略を開発することで、欧州での事業拡大に取り組めることを大変うれしく思います。ストーンシールドが多様なポートフォリオ企業に保有する戦略的持分は、魅力的なリスク調整後リターンをもたらす可能性があるだけでなく、既存および将来の投資商品に対して、個別資産レベルでさらなる投資機会を創出すると考えています。」

ストーンシールドは、クラリオンの欧州におけるオポチュニスティック投資専用プラットフォームとなり、スペイン、ポルトガル、アイルランド、英国、ルクセンブルクの各拠点を維持します。本取引の一環として、共同創業者のフアン・ペパおよびフェリペ・モレネスは、今後も長期にわたりストーンシールドの経営を担い、同社の投資戦略、成長、日常業務に引き続き責任を負います。両氏は、クラリオンおよびフランクリン・テンプルトンの組織全体と緊密に連携しながら、同社の欧州リアルアセット・プラットフォームの拡大、両氏の専門分野にわたる新たな投資戦略の開発、世界の機関投資家およびウェルス顧客向けの革新的な商品の創出においても中心的な役割を果たします。両氏は今後も、新たな投資テーマ、事業地域の拡大、選択的な買収を通じて、戦略的な成長機会を追求していきます。

フアン・ペパは、次のように述べています。「クラリオンの投資運用プラットフォームに加わることを大変うれしく思っており、構造的に供給が限られている成長セクターにおいて、当社の事業規模と事業領域を拡大していくことを楽しみにしています。本取引により、当社のチーム、戦略、企業文化を維持しながら、グローバル・プラットフォームの恩恵を享受できるようになります。」

フェリペ・モレネスは、次のように付け加えています。「クラリオンおよびフランクリン・テンプルトンとのパートナーシップは、欧州全域におけるリアルアセット投資への長期的かつ構造的な需要に支えられ、当社の成長を加速させ、お客様への価値提供に対するコミットメントをさらに強化すると確信しています。」

フランクリン・テンプルトンの最高経営責任者（CEO）であるジェニー・ジョンソンは、次のように述べています。「ストーンシールドは、優れたリスク調整後リターンを実現してきた確かな実績を築いており、クラリオンのプラットフォームに加わることで、同社チームは継続的な成長と優れた運用成果の実現に向けた体制が整います。ストーンシールドをフランクリン・テンプルトンの一員として迎えられることを大変うれしく思います。この統合により、欧州における当社のリアルアセット運用能力が強化されるととも

© 2026 Franklin Templeton. All rights reserved.

に、ストーンシールドとクラリオン双方の強みを各地域へ展開する機会が生まれます。本買収は、リアルアセット運用能力のグローバル化、プライベート市場事業の拡大、世界各地のお客様への商品・ソリューション提供力の強化を目指す当社の戦略において、もう 1 つの重要な一歩となります。」

本取引は、一部の規制当局への届出の完了を含む通常のクロージング条件を満たすことを前提に、2026 年第 4 四半期に完了する見込みです。

ストーンシールドの財務アドバイザーは Goldman Sachs International です。

クラリオン・パートナーズについて

クラリオン・パートナーズは、米証券取引委員会（SEC）登録投資顧問会社であり、英国金融行為規制機構（FCA）の認可を受けた関連会社および金融取引業規制機構（FINRA）加盟の関連会社を擁し、40 年以上にわたり米国有数の不動産運用会社として事業を展開しています。ニューヨークに本社を置き、米国および欧州の主要拠点にオフィスを構えています。2026 年 6 月 30 日現在、不動産エクイティおよびデットの運用資産残高は合計 733 億米ドルで、世界約 500 の機関投資家に対し、リスク／リターン特性の全領域にわたる幅広い不動産戦略を提供しています。クラリオン・パートナーズは、フランクリン・テンプルトンが過半数を所有する運用グループです。

フランクリン・テンプルトンについて

フランクリン・テンプルトンは、お客様の戦略的目標に沿ったオーダーメイドのソリューションを提供する、信頼のおける投資パートナーです。パブリック市場およびプライベート市場にまたがる高度なポートフォリオ・マネジメントの専門性を基盤に、卓越した運用力と最先端のテクノロジーを融合させています。1947 年の創業以来、フランクリン・テンプルトンは戦略的パートナーシップ、先見性のある洞察、そして絶えず進化を続けるイノベーションを通じてお客様を支え、変化を乗り越え、機会を捉えるためのツールとリソースを提供してまいりました。カリフォルニア州に本拠を置くフランクリン・テンプルトンは、世界の主要金融市場に拠点を構えており、1,500 人超の運用プロフェッショナルが在籍しています。75 年以上にわたる運用経験を持ち、2026 年 6 月 30 日現在の運用資産残高は約 1.79 兆米ドルです。

ストーンシールド・キャピタルについて

ストーンシールド・キャピタルは、運用資産残高 80 億ユーロを有する、欧州のリアルアセットおよびプライベート・エクイティ投資会社です。2018 年にマネージング・パートナーのファン・ペパとフェリペ・モレネス・

© 2026 Franklin Templeton. All rights reserved.

ボティンによって設立され、住宅および学生向け住宅、デジタル・インフラ、サイエンス＆イノベーション、ホスピタリティ、重要インフラなど、構造的に供給が限られているセクターに投資しています。ハードアセットの所有と、実務に深く関与する事業運営を組み合わせていることが特徴です。同社の商品は、分散オポチュニスティック戦略から、住宅および学生向け住宅に特化したプラットフォームまで多岐にわたり、これに加えてポートフォリオ企業への戦略的な持分も保有しています。ストーンシールドは、スペイン、ポルトガル、アイルランド、英国、ルクセンブルクに拠点を置き、35 人超のプロフェッショナルを擁するとともに、ポートフォリオ企業全体で 30,000 人超の投資プロフェッショナルを擁しています。ストーンシールドは最近、PERE が選出する世界の資金調達実績上位 100 社にランクインしました。

将来予想に関する記述

本プレスリリースに記載された財務結果は暫定的なものです。将来予想に関する記述が含まれる場合があり、これらは将来の事象、財務実績および市場環境に関する当社の現在の見解を反映しています。これらの記述は、1995 年米国私的証券訴訟改革法（Private Securities Litigation Reform Act of 1995）のセーフハーバー条項による保護の下で提供されています。将来予想に関する記述には、過去または現在の事実のみに関するものではない記述が含まれ、多くの場合、未来形で記載されるほか、「anticipate」「believe」「could」「depends」「estimate」「expect」「intend」「likely」「may」「plan」「potential」「preliminary」「seek」「should」「will」「would」などの語句によって示されます。ただし、将来予想に関する記述が示される方法はこれらに限られません。

本プレスリリースに記載されたさまざまな将来予想に関する記述は、フランクリン・テンプルトンによるストーンシールドの買収に関連するもので、予想される機会、業績、成長、お客様および株主にもたらされる利益、主要な前提条件、取引完了の時期、ならびに取引そのものが実行されるかどうかに関する記述を含みます。

将来予想に関する記述には、予測が困難な既知および未知のリスク、不確実性、その他の要因が伴い、実際の結果が当該記述で明示または黙示された結果と大きく異なる可能性があります。こうした要因には、市場およびボラティリティに関するリスク、運用実績およびレピュテーションに関するリスク、グローバルな事業運営上のリスク、競争および販売に関するリスク、第三者に関するリスク、テクノロジーおよびセキュリティに関するリスク、人的資本に関するリスク、資金管理に関するリスク、法務および規制に関するリスクが含まれます。将来予想に関する記述は、その作成時点における当社の事業、経済および将来起こり得る状況についての当社の予想を反映していますが、これらに依拠すべきではありません。これらは成果を保証するものではなく、当社が予見できない新たな要因が生じる可能性があります。

© 2026 Franklin Templeton. All rights reserved.

これらのリスクおよびその他の重要な要因については、2025 年 9 月 30 日に終了した会計年度の Form 10-K による年次報告書に記載された「Risk Factors」および「Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations」、ならびにその後の Form 10-Q による四半期報告書を含む、米証券取引委員会への直近の提出書類に記載されています。法律で義務付けられる場合を除き、当社は、新たな情報、将来の動向またはその他の変更を反映するために、将来予想に関する記述を更新する義務を負いません。

ご注意事項

- 当資料は、フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社（以下「当社」）がプレスリリースとして作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。また、投資勧誘を目的とするものではありません。
- 当資料は、当社が信頼性が高いと判断した各種データ等に基づいて作成したものですが、その完全性、正確性を保証するものではありません。
- 当資料に記載されたグラフやデータ等は、過去の実績または将来の予想であり、今後の市場環境の変動等を示唆あるいは保証するものではありません。運用実績等は税引前のものです。
- 当資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。

商号：フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 417 号

加入協会：一般社団法人資産運用業協会／一般社団法人第二種金融商品取引業協会

当プレスリリースに関するお問い合わせ先

フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社

FTJPR@franklintempleton.com

03-5219-5761

© 2026 Franklin Templeton. All rights reserved.