

# テンプレトン・ グローバル株式ファンド (愛称：株の祭典)

第16期（償還日 2022年11月28日）

## 償還報告書（全体版）

繰上償還

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2007年2月23日～2022年11月28日
運用方針	主として、世界各国の株式を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	主として、以下の投資信託証券に投資を行います。「テンプレトン・グロース・ファンド（米国籍投資法人）」、「フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ・テンプレトン・グロース（ユーロ）・ファンド（ルクセンブルク籍投資法人）」、「テンプレトン・グロース・ファンドⅡ（ケイマン籍投資法人）」
組入制限	投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。同一銘柄の投資信託証券の投資割合は、原則として、投資信託財産に属する同一銘柄の投資信託証券の時価総額が投資信託財産の純資産総額の50%を超えることとなる投資を指図しません。ただし、約款または規約においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券であることが記載されている投資信託証券を組入れる場合には、投資信託財産の純資産総額の50%を超える取得ができるものとします。
分配方針	毎決算時（毎年11月28日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「テンプレトン・グローバル株式ファンド（愛称：株の祭典）」は、2022年11月28日に約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに謹んで運用の経過と償還内容をご報告申し上げますとともに、受益者のみなさまのご愛顧に対しまして、厚くお礼申し上げます。

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社（金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第417号）はフランクリン・リソース・インク傘下の資産運用会社です。



FRANKLIN  
TEMPLETON

フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目5番1号

〈お問い合わせ先〉

電話番号：03-5219-5947

（営業日の9:00～17:00）

<https://www.franklintempleton.co.jp>

お客様の口座内容などに関するお問い合わせは、お申込みされた販売会社までお願い申し上げます。

# FRANKLIN TEMPLETON®

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税分	込配	み金 期騰落		
	円 銭		円		%	百万円
12期(2018年11月28日)	10,198		190	△ 2.4	99.3	729
13期(2019年11月28日)	10,014		0	△ 1.8	98.6	702
14期(2020年11月30日)	9,815		0	△ 2.0	98.8	602
15期(2021年11月29日)	11,188		60	14.6	98.3	552
(償還時)	(償還価額)					
16期(2022年11月28日)	11,291.40		—	0.9	—	494

(注) 基準価額（1万円当たり）の期中騰落率は分配金込みです。

(注) 当ファンドが投資を行う投資対象ファンドは、特定のベンチマークを上回ることを目指して運用するものではありません。したがって、当ファンドもベンチマークを設定していません。

(注) 投資信託証券組入比率は、純資産総額に対する比率です。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準	価額		投資信託 組入比率	託券率
		騰落	率		
(期首)	円 銭		%		%
2021年11月29日	11,188		—		98.3
11月末	11,220		0.3		98.5
12月末	11,616		3.8		97.6
2022年1月末	11,163		△0.2		98.1
2月末	11,377		1.7		98.3
3月末	12,108		8.2		99.1
4月末	11,744		5.0		98.3
5月末	12,033		7.6		98.6
6月末	11,643		4.1		97.8
7月末	11,872		6.1		98.0
8月末	11,652		4.1		98.5
9月末	11,225		0.3		98.6
10月末	11,944		6.8		99.1
(償還時)	(償還価額)				
2022年11月28日	11,291.40		0.9		—

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2007年2月23日～2022年11月28日)

設定来の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

設定来の当ファンドのパフォーマンス（騰落率）はプラスとなりました。

グローバル株式市場の上昇により投資対象ファンドの基準価額が上昇したことや米ドル・円相場で米ドル高・円安となったことが当ファンドのパフォーマンスにプラス寄与しました。

## 投資環境

米国及び欧州の株式相場は、設定来で上昇しました。

2008年から2009年にかけては、世界金融危機を受けて株価が軟調となる場面が見られましたが、その後は米国を中心に経済が概ね堅調となる中、株価は上昇基調となりました。

2020年には、新型コロナウイルスの世界的な大流行を受けて経済活動が縮小したことから、株価は急落する場面が見られました。しかしその後は、ワクチン接種の進展に伴い、社会経済活動が次第に正常化したことから、株価は上昇しましたが、信託期間の終わりにかけては、米連邦準備制度理事会（F R B）を始めとする世界の主要中央銀行が金融引き締めにしたことなどから、売りが優勢となりました。

米ドル・円相場は、設定来で米ドル高・円安となりました。

2007年から2012年にかけては、F R Bが政策金利の引き下げを継続し、日米金利差が縮小したことや、リーマン・ショックや東日本大震災の発生を受けてリスク回避姿勢が高まったことなどから、米ドル安・円高が進みました。

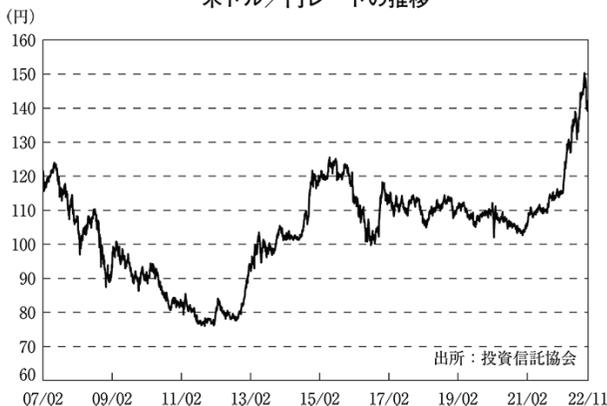
2013年から2015年にかけては、安倍政権の発足に伴い、日銀が推し進めた積極的な金融緩和策などを背景に、米ドル高・円安傾向となりました。

その後は、概ね一進一退を繰り返す展開が続きましたが、2022年に入り、インフレ抑制を目的にF R Bが金融引き締めにしたことなどから、米ドル買い・円売りが進みました。

米国S&P500指数及びドイツDAX指数の推移



米ドル／円レートの推移



## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、テンブルトン・グローバル・アドバイザーズ・リミテッドが運用する3つの外貨建て投資信託証券（投資対象ファンド）を通じて、主として世界各国の株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目指してまいりました。投資対象ファンドは、あらかじめ特定の業種、国、地域等への投資配分を定めず、ボトム・アップアプローチによって世界各国の株式に投資しました。なお、当ファンドの外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行わないこととしました。

## 分配金

信託期間中における分配金につきましては、基準価額動向や保有株式の配当収入等を勘案し、決定させていただきました。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行いました。

受益者のみなさまにおかれましては、これまで当ファンドをご愛顧いただき、誠にありがとうございました。

# FRANKLIN TEMPLETON®

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年11月30日～2022年11月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 147	% 1.262	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 33 )	( 0.285 )	ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、開示資料作成等の対価
( 販 売 会 社 )	( 108 )	( 0.932 )	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
( 受 託 会 社 )	( 5 )	( 0.044 )	ファンドの運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.026	(b) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}}$
( 保 管 費 用 )	( 2 )	( 0.017 )	その他費用 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
( 監 査 費 用 )	( 1 )	( 0.009 )	・ 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	( 0.000 )	・ その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合 計	150	1.288	
期中の平均基準価額は、11,633円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

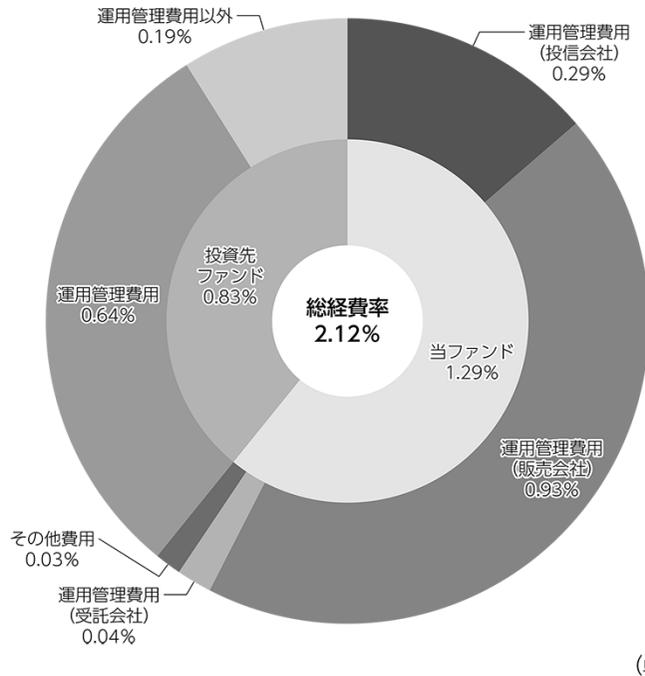
当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」等が取得できるものについては交付運用報告書の「組入上位ファンドの概要」に表示しております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.12%です。



総経費率(①+②+③)	2.12
①当ファンドの費用の比率	1.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.64
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.19

- (注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
 (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
 (注) 各比率は、年率換算した値です。  
 (注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。  
 (注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
 (注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
 (注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

# FRANKLIN TEMPLETON®

## ○売買及び取引の状況

(2021年11月30日～2022年11月28日)

### 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ケイマン	口	千ドル	口	千ドル
	テンプレートン・グロース・ファンドⅡ	—	—	266,552	2,728
	ルクセンブルク				
	フランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズ・テンプレートン・グロース（ユーロ）・ファンド	162	2	36,908	638
	米国				
	テンプレートン・グロース・ファンド	525	12	30,006	619
	小 計	688	15	333,468	3,986

(注) 金額は受渡し代金です。

(注) 単位未満は切捨てです。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月30日～2022年11月28日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年11月30日～2022年11月28日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月28日現在)

2022年11月28日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
(ケイマン)			口
テンブルトン・グロース・ファンドII		266,552	
(ルクセンブルク)			
フランクリン・テンブルトン・インベストメント・ファンズーテンブルトン・グロース (ユーロ)・ファンド		36,745	
(米国)			
テンブルトン・グロース・ファンド		29,481	
合	計	332,779	

(注) 単位未満は切捨てです。

○投資信託財産の構成

(2022年11月28日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
コール・ローン等、その他		498,257	100.0
投資信託財産総額		498,257	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

# FRANKLIN TEMPLETON®

## ○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2022年11月28日現在)

項 目	償 還 時	円
(A) 資産	498,257,362	
コール・ローン等	498,257,362	
(B) 負債	3,428,483	
未払信託報酬	3,426,996	
未払利息	1,487	
(C) 純資産総額(A-B)	494,828,879	
元本	438,235,312	
償還差益金	56,593,567	
(D) 受益権総口数	438,235,312口	
1万口当たり償還価額(C/D)	11,291円40銭	

## ○損益の状況 (2021年11月30日～2022年11月28日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	4,235,958	
受取配当金	△ 5,498,815	
受取利息	7,163	
支払利息	9,727,610	
(B) 有価証券売買損益	7,058,974	
売買益	120,147,825	
売買損	△113,088,851	
(C) 信託報酬等	△ 7,110,724	
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,184,208	
(E) 前期繰越損益金	60,174,009	
(F) 追加信託差損益金	△ 7,764,650	
(配当等相当額)	( 13,362,674)	
(売買損益相当額)	(△ 21,127,324)	
償還差益金(D+E+F)	56,593,567	

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項> (当運用報告書作成時点では監査未了です。)

(貸借対照表関係)

(1) 期首元本額は494,011,289円、期中追加設定元本額は11,192,093円、期中一部解約元本額は66,968,070円です。

(2) 期末における1口当たり純資産額は1.129140円です。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2007年2月23日			投資信託契約終了時の状況		
	投資信託契約終了日	2022年11月28日			資産総額	498,257,362円	
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	3,428,483円	純資産総額	494,828,879円
受益権口数	6,983,724,011口	438,235,312口	△6,545,488,699口	受益権口数	438,235,312口	1万円当たり償還金	11,291円40銭
元本額	6,983,724,011円	438,235,312円	△6,545,488,699円				

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第5期	4,322,085,180円	1,833,762,606円	4,243円	0円	0.0%
第6期	3,476,120,186	1,910,796,713	5,497	0	0.0
第7期	2,890,835,066	2,627,074,498	9,088	0	0.0
第8期	2,258,056,315	2,384,368,097	10,559	0	0.0
第9期	1,514,062,880	1,543,620,262	10,195	0	0.0
第10期	1,330,915,815	1,248,471,095	9,381	0	0.0
第11期	842,179,635	896,674,697	10,647	170	1.7
第12期	715,189,696	729,369,701	10,198	190	1.9
第13期	701,628,364	702,621,009	10,014	0	0.0
第14期	613,770,977	602,395,487	9,815	0	0.0
第15期	494,011,289	552,678,152	11,188	60	0.6

○償還金のお知らせ

1万円当たり償還金（税込み）	11,291円40銭
----------------	------------

## テンプレトン・グロース・ ファンドの運用状況について

2022年8月31日決算

(計算期間：2021年9月1日～2022年8月31日)

当ファンドの決算は年1回（毎年8月末）です。したがって、直前の計算期末である2022年8月31日時点までの運用状況をお知らせします。なお、以下の内容は当ファンドの全てのシェアクラスを含んだ数値です。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	米国籍投資法人／オープンエンド型／米ドル建て <sup>注1</sup>
投資目的	長期的な元本の成長を図ることを投資目的とします。
主な投資戦略	主に世界各国（新興国を含みます。）の株式（普通株式、優先株式、転換証券など）に投資を行います。また、預託証券にも投資を行います。 市場動向によって、世界各国の公社債（長期債、中期債、短期債など）に投資することがあります。 上記のほか、組入有価証券の貸付および派生商品への投資等を行うことがあります。 株式の銘柄選択にあたっては、長期的な視点から企業価値に着目したボトム・アップアプローチによって投資する株式を絞り込みます。その選定は、長期的な企業の収益、資産、キャッシュフローの潜在性などをもとにした評価による企業価値と株価を比較して行います。また、企業評価を行う際には、株価収益率、株価キャッシュフロー倍率、利益率、清算価値なども考慮します。 *資金動向、市況動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。
関係法人	運用会社：テンプレトン・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド（TGAL） 管理事務代行会社：フランクリン・テンプレトン・サービスーズ・エルエルシー （業務委託先：JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・イー） 名義書換事務代行会社：フランクリン・テンプレトン・インベスター・サービスーズ・エルエルシー 保管銀行：JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・イー
費用 <sup>注2</sup>	申込手数料：かかりません 管理報酬：年0.78%以内

(注1) 当ファンドは、テンプレトン・グロース・ファンドのAdvisor Classに投資します。

(注2) 当ファンドが投資を行うAdvisor Classのものです。

この他に名義書換事務代行報酬、保管銀行報酬、監査費用、組入れ有価証券の売買委託手数料等取引に要する費用等がかかります。

テンブルトン・グロース・ファンド  
 損益計算書  
 2022年8月31日に終了した計算期間

(米ドル)

**投資収益**

配当金（支払外国税9,922,868米ドル控除後）	140,717,454
利息	3,005,141
貸し株	577,193
その他収益	14,348,807
EU税還付に関するIRS Closing Agreement フィー	(10,709,723)
<b>投資収益合計</b>	<b>147,938,872</b>

**費用**

管理報酬	61,822,826
名義書換事務代行報酬	6,844,888
保管銀行報酬	274,141
その他費用	23,746,644
<b>費用合計</b>	<b>92,688,499</b>
費用戻し/関係法人での費用負担	(72,748)
<b>純費用合計</b>	<b>92,615,751</b>
<b>投資純収益</b>	<b>55,323,121</b>

投資有価証券に係る実現純利益	663,993,431
外国為替取引に係る実現純損失	(4,084,716)
<b>当期実現純利益</b>	<b>659,908,715</b>

投資有価証券に係る未実現評価損	(2,411,144,299)
外貨建資産負債の換算による未実現評価損	(381,582)
<b>当期未実現純損失</b>	<b>(2,411,525,881)</b>
<b>当期実現純利益及び当期未実現純損失</b>	<b>(1,751,617,166)</b>
<b>運用の結果による純資産の純減少額</b>	<b>(1,696,294,045)</b>

# FRANKLIN TEMPLETON®

## 組入資産の明細

2022年8月31日現在

銘柄	業種	数量／額面	評価額（米ドル）
普通株式 93.1%			
ベルギー 2.2%			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	飲料	3,424,320	165,367,646
中国 1.3%			
NXP Semiconductors NV	半導体・半導体製造装置	578,294	95,175,626
フランス 3.0%			
Danone SA	食品	2,598,201	136,711,351
Pernod Ricard SA	飲料	481,673	88,376,969
			225,088,320
ドイツ 5.2%			
Bayer AG	医薬品	1,758,900	93,020,062
Continental AG	自動車部品	1,768,197	101,797,679
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	2,584,216	88,477,553
Infineon Technologies AG	半導体・半導体製造装置	4,263,463	104,316,882
			387,612,176
香港 1.8%			
AIA Group Ltd.	保険	14,344,422	138,010,197
日本 6.8%			
Hitachi Ltd.	コングロマリット	2,090,774	104,459,419
Honda Motor Co. Ltd.	自動車	3,473,034	92,460,029
Komatsu Ltd.	機械	4,301,830	89,988,893
Nitori Holdings Co. Ltd.	専門小売り	962,642	92,029,988
Sony Group Corp.	家庭用耐久財	1,605,460	127,639,379
			506,577,708
オランダ 1.3%			
Shell plc	石油・ガス・消耗燃料	3,544,072	93,788,458
韓国 2.3%			
Samsung Electronics Co. Ltd.	コンピュータ・周辺機器	3,974,204	175,364,781
スイス 0.9%			
Adecco Group AG	専門サービス	2,139,632	67,806,689

銘柄	業種	数量／額面	評価額 (米ドル)
台湾 0.7%			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	半導体・半導体製造装置	656,308	54,703,272
英国 14.1%			
AstraZeneca plc	医薬品	1,083,755	134,029,108
BAE Systems plc	航空宇宙・防衛	13,882,048	125,001,586
BP plc	石油・ガス・消耗燃料	37,399,371	191,075,034
Compass Group plc	ホテル・レストラン・レジャー	4,237,511	91,137,655
Farfetch Ltd., A	インターネット販売・通信販売	2,672,534	26,805,516
Haleon plc	パーソナル用品	20,131,444	60,526,045
International Consolidated Airlines Group SA	旅客航空輸送業	46,475,448	58,133,260
Just Eat Takeaway.com NV, 144A, Reg S	インターネット販売・通信販売	2,678,517	44,556,126
Lloyds Banking Group plc	銀行	121,157,866	61,387,032
Rolls-Royce Holdings plc	航空宇宙・防衛	99,621,416	88,769,201
Unilever plc	パーソナル用品	3,813,784	173,650,137
			1,055,070,700
米国 53.5%			
AbbVie, Inc.	バイオテクノロジー	1,457,054	195,915,481
Albemarle Corp.	化学	430,105	115,250,936
Alphabet, Inc., A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	725,480	78,511,446
Amazon.com, Inc.	インターネット販売・通信販売	216,820	27,486,271
American Express Co.	消費者金融	582,974	88,612,048
Booking Holdings, Inc.	ホテル・レストラン・レジャー	81,238	152,387,053
Comcast Corp., A	メディア	2,998,742	108,524,473
Crown Holdings, Inc.	容器・包装	1,235,616	111,934,453
Dollar Tree, Inc.	複合小売り	1,041,309	141,284,805
DuPont de Nemours, Inc.	化学	2,419,448	134,618,087
DXC Technology Co.	情報技術サービス	5,236,228	129,753,730
GSK plc	医薬品	7,455,919	119,162,467
HCA Healthcare, Inc.	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	886,105	175,333,596
Honeywell International, Inc.	コングロマリット	484,844	91,805,211
Hyatt Hotels Corp., A	ホテル・レストラン・レジャー	969,276	86,866,515
ICON plc	ライフサイエンス・ツール/サービス	187,144	39,268,426
Johnson & Johnson	医薬品	1,094,406	176,571,464
Lear Corp.	自動車部品	725,225	100,545,194
Marathon Petroleum Corp.	石油・ガス・消耗燃料	1,551,226	156,286,020
Medtronic plc	ヘルスケア機器・用品	1,959,264	172,258,491
Micron Technology, Inc.	半導体・半導体製造装置	1,012,341	57,227,637
Microsoft Corp.	ソフトウェア	301,700	78,885,499

# FRANKLIN TEMPLETON®

銘柄	業種	数量／額面	評価額 (米ドル)
Paramount Global, B	メディア	4,177,814	97,719,069
Roche Holding AG	医薬品	387,138	124,713,711
Schneider Electric SE	電気設備	636,846	75,690,083
Starbucks Corp.	ホテル・レストラン・レジャー	1,221,594	102,699,408
TJX Cos., Inc. (The)	専門小売り	2,847,282	177,528,033
T-Mobile US, Inc.	水道	1,084,535	156,129,659
UnitedHealth Group, Inc.	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	293,856	152,608,236
Visa, Inc., A	情報技術サービス	582,407	115,730,095
Walt Disney Co. (The)	娯楽	1,687,549	189,140,492
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	機械	1,502,298	131,676,420
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	ヘルスケア機器・用品	1,335,594	142,000,354
			4,004,124,863
普通株式合計			
(Cost \$7,113,326,008)			6,968,690,436
合計			
(Cost \$7,113,326,008)			6,968,690,436

(注) 業種分類は、スタンダード&プアーズとMSCIが共同で開発した「世界産業分類基準 (GICS)」の69の産業を使用しております。

## フランクリン・テンプレートン・インベストメント・ファンズー テンプレートン・グロース（ユーロ）・ファンドの運用状況について

2022年6月30日決算

（計算期間：2021年7月1日～2022年6月30日）

当ファンドの決算は年1回（毎年6月末）です。したがって、直前の計算期末である2022年6月30日時点までの運用状況をお知らせします。なお、以下の内容は当ファンドの全てのシェアクラスを含んだ数値です。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ルクセンブルク籍投資法人／オープンエンド型／ユーロ建て <sup>注1</sup>
投資目的	元本の成長を図ることを投資目的とします。
主な投資戦略	主に世界各国（新興国を含みます。）の株式（普通株式、優先株式）に投資を行います。また、米国、欧州およびグローバルの預託証券にも投資を行います。 市場動向によって、純資産総額の25%を限度として世界各国の公社債（長期債、中期債、短期債など）に投資することがあります。 株式銘柄選択にあたっては、長期的な視点から企業価値に着目して投資する株式を絞り込みます。その選定は、長期的な企業の収益、資産、キャッシュフローの潜在性などをもとにした評価による企業価値と株価を比較して行います。
関係法人	運用会社：テンプレートン・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド（TGAL） 管理会社：フランクリン・テンプレートン・インターナショナル・サービスーズ・エス・イー・アール・エル（業務委託先：JPモルガン・エスイー ルクセンブルク支店） 保管銀行：JPモルガン・エスイー ルクセンブルク支店
費用 <sup>注2</sup>	申込手数料：かかりません 運用報酬：年0.70% 管理会社報酬：年0.20% 保管銀行報酬：年0.01%～年0.14%

（注1）当ファンドは、テンプレートン・グロース（ユーロ）・ファンドのClass I(Ydis)USD（米ドル建て）に投資します。

（注2）当ファンドが投資を行うClass I(Ydis)USDのものです。

この他に監査費用、組入れ有価証券の売買委託手数料等取引に要する費用等がかかります。

# FRANKLIN TEMPLETON®

フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズ-  
テンプレトン・グロース（ユーロ）・ファンド  
損益および純資産変動計算書  
2022年6月30日に終了した計算期間

（ユーロ）

<b>期首純資産</b>	<b>7,117,471,133</b>
<b>収益</b>	
配当金（税引後）	100,006,792
貸し株	645,036
<b>収益合計</b>	<b>100,651,828</b>
<b>費用</b>	
運用報酬	70,085,309
管理会社報酬	16,375,084
保管銀行報酬	527,776
監査費用	46,348
その他費用	42,672,919
<b>費用合計</b>	<b>129,707,436</b>
関係法人からの費用戻入	(131)
<b>純費用合計</b>	<b>129,707,305</b>
<b>投資純損失</b>	<b>(29,055,477)</b>
投資有価証券売買に係る実現純利益	591,723,197
外国為替先渡契約に係る実現純利益	3,375
外国為替取引に係る実現純損失	(4,681,180)
<b>当期実現利益</b>	<b>557,989,915</b>

投資未実現評価損	(1,098,168,014)
外国為替取引未実現評価益	2,788,949
<hr/>	
<b>運用による純資産の減少額</b>	<b>(537,389,150)</b>
<b>元本異動等</b>	
追加設定額	136,987,952
解約額	(315,638,133)
追加設定・一部解約時の収益調整	1,074
<hr/>	
	(178,649,107)
分配金額	(2,908)
<hr/>	
<b>元本異動による純資産の減少額</b>	<b>(178,652,015)</b>
<b>期末純資産</b>	<b>6,401,429,968</b>
<hr/> <hr/>	

# FRANKLIN TEMPLETON®

## 組入資産の明細

2022年6月30日現在

数量／額面	銘柄	国コード	取引通貨	評価額 (ユーロ)	対純資産 比率 (%)
	証券取引所に上場している譲渡可能有価証券 株式				
12,190,921	航空宇宙・防衛 BAE Systems plc	GBR	GBP	117,759,839	1.84
89,834,167	Rolls-Royce Holdings plc	GBR	GBP	87,227,557	1.36
				<u>204,987,396</u>	<u>3.20</u>
	旅客航空輸送業				
42,408,948	International Consolidated Airlines Group SA	GBR	GBP	53,229,564	0.83
				<u>53,229,564</u>	<u>0.83</u>
	自動車部品				
671,349	Lear Corp.	USA	USD	80,652,857	1.26
1,144,706	Continental AG	DEU	EUR	76,669,207	1.20
				<u>157,322,064</u>	<u>2.46</u>
	自動車				
3,131,988	Honda Motor Co. Ltd.	JPN	JPY	72,050,546	1.13
779,000	Isuzu Motors Ltd.	JPN	JPY	8,221,425	0.13
				<u>80,271,971</u>	<u>1.26</u>
	銀行				
1,824,536	Bank of America Corp.	USA	USD	54,201,553	0.85
74,228,964	Lloyds Banking Group plc	GBR	GBP	36,439,570	0.57
				<u>90,641,123</u>	<u>1.42</u>
	飲料				
2,959,053	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BEL	EUR	152,059,546	2.38
386,523	Pernod Ricard SA	FRA	EUR	68,188,711	1.06
				<u>220,248,257</u>	<u>3.44</u>
	バイオテクノロジー				
1,335,565	AbbVie, Inc.	USA	USD	195,204,831	3.05
				<u>195,204,831</u>	<u>3.05</u>
	化学				
2,259,366	DuPont de Nemours, Inc.	USA	USD	119,835,449	1.87
437,057	Albemarle Corp.	USA	USD	87,161,156	1.36
				<u>206,996,605</u>	<u>3.23</u>
	消費者金融				
564,108	American Express Co.	USA	USD	74,622,248	1.17
				<u>74,622,248</u>	<u>1.17</u>

フランクリン・テンプルトン・インベストメント・ファンズーテンプルトン・グロース（ユーロ）・ファンド

数量／額面	銘柄	国コード	取引通貨	評価額（ユーロ）	対純資産 比率 （%）
	容器・包装				
997,768	Crown Holdings, Inc.	USA	USD	87,760,550	1.37
				87,760,550	1.37
	電力				
1,110,438	Southern Co. (The)	USA	USD	75,565,738	1.18
				75,565,738	1.18
	電気設備				
193,852	Schneider Electric SE	USA	EUR	22,041,648	0.34
				22,041,648	0.34
	娯楽				
1,526,537	Walt Disney Co. (The)	USA	USD	137,517,987	2.15
				137,517,987	2.15
	食品				
2,223,694	Danone SA	FRA	EUR	118,833,657	1.86
				118,833,657	1.86
	ヘルスケア機器・用品				
1,692,707	Medtronic plc	USA	USD	144,976,103	2.27
1,133,473	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USA	USD	113,639,353	1.78
				258,615,456	4.05
	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス				
245,616	UnitedHealth Group, Inc.	USA	USD	120,389,112	1.88
730,570	HCA Healthcare, Inc.	USA	USD	117,167,286	1.83
2,149,509	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	DEU	EUR	102,765,197	1.60
				340,321,595	5.31
	ホテル・レストラン・レジャー				
1,098,577	Starbucks Corp.	USA	USD	80,084,264	1.25
3,872,052	Compass Group plc	GBR	GBP	75,852,232	1.19
821,225	Hyatt Hotels Corp. 'A'	USA	USD	57,922,265	0.91
				213,858,761	3.35
	家庭用耐久財				
1,377,471	Sony Group Corp.	JPN	JPY	107,187,135	1.67
				107,187,135	1.67
	コングロマリット				
1,789,890	Hitachi Ltd.	JPN	JPY	81,238,191	1.27
429,178	Honeywell International, Inc.	USA	USD	71,185,639	1.11
				152,423,830	2.38

# FRANKLIN TEMPLETON®

数量／額面	銘柄	国コード	取引通貨	評価額（ユーロ口）	対純資産 比率 （%）
	保険				
12,562,277	AIA Group Ltd.	HKG	HKD	130,987,428	2.05
				130,987,428	2.05
	インタラクティブ・メディアおよびサービス				
31,441	Alphabet, Inc. 'A'	USA	USD	65,386,121	1.02
				65,386,121	1.02
	インターネット販売・通信販売				
70,985	Booking Holdings, Inc.	USA	USD	118,477,011	1.85
2,774,042	Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S, 144A	GBR	EUR	41,595,222	0.65
187,860	Amazon.com, Inc.	USA	USD	19,040,568	0.30
2,491,881	Farfetch Ltd. 'A'	GBR	USD	17,026,308	0.27
				196,139,109	3.07
	情報技術サービス				
4,464,889	DXC Technology Co.	USA	USD	129,144,757	2.02
538,779	Visa, Inc. 'A'	USA	USD	101,231,225	1.58
602,523	Fujitsu Ltd.	JPN	JPY	71,933,003	1.12
				302,308,985	4.72
	ライフサイエンス・ツール/サービス				
109,981	ICON plc	IRL	USD	22,743,471	0.35
				22,743,471	0.35
	機械				
1,342,334	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USA	USD	105,142,455	1.64
4,455,693	Komatsu Ltd.	JPN	JPY	94,663,043	1.48
				199,805,498	3.12
	メディア				
2,390,003	Comcast Corp. 'A'	USA	USD	89,496,823	1.40
3,397,804	Paramount Global 'B'	USA	USD	80,024,626	1.25
				169,521,449	2.65
	複合小売り				
978,984	Dollar Tree, Inc.	USA	USD	145,600,403	2.27
				145,600,403	2.27
	総合公益事業				
4,684,801	E.ON SE	DEU	EUR	37,654,883	0.59
				37,654,883	0.59
	石油・ガス・消耗燃料				
31,631,695	BP plc	GBR	GBP	141,713,967	2.21
1,512,515	Marathon Petroleum Corp.	USA	USD	118,660,046	1.85

フランクリン・テンプレトン・インベストメント・ファンズーテンプレトン・グロース（ユーロ）・ファンド

数量／額面	銘柄	国コード	取引通貨	評価額（ユーロ）	対純資産 比率 （%）
3,050,377	Shell plc	GBR	GBP	75,796,596	1.18
				336,170,609	5.24
	パーソナル用品				
3,244,347	Unilever plc	GBR	EUR	140,616,917	2.20
				140,616,917	2.20
	医薬品				
7,812,653	GSK plc	USA	GBP	160,652,274	2.51
945,954	Johnson & Johnson	USA	USD	160,240,768	2.50
1,265,145	AstraZeneca plc	GBR	GBP	159,244,962	2.49
415,420	Roche Holding AG	USA	CHF	132,547,640	2.07
764,580	Bayer AG	DEU	EUR	43,568,838	0.68
				656,254,482	10.25
	専門サービス				
1,225,580	Adecco Group AG	CHE	CHF	39,870,467	0.62
				39,870,467	0.62
	半導体・半導体製造装置				
3,383,503	Infineon Technologies AG	DEU	EUR	78,539,514	1.23
507,794	NXP Semiconductors NV	CHN	USD	71,732,750	1.12
879,339	Micron Technology, Inc.	USA	USD	46,387,882	0.73
459,585	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	TWN	USD	35,853,684	0.56
				232,513,830	3.64
	専門小売り				
2,426,446	TJX Cos., Inc. (The)	USA	USD	129,322,468	2.02
800,381	Nitori Holdings Co. Ltd.	JPN	JPY	72,671,535	1.13
				201,994,003	3.15
	テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器				
3,342,038	Samsung Electronics Co. Ltd.	KOR	KRW	141,708,207	2.21
				141,708,207	2.21
	無線通信サービス				
1,004,299	T-Mobile US, Inc.	USA	USD	128,942,067	2.01
				128,942,067	2.01
	株式計			5,945,868,345	92.88
	小計			5,945,868,345	92.88
	総合計			5,945,868,345	92.88

(注) 業種分類は、スタンダード&プアーズとMSCIが共同で開発した「世界産業分類基準（GICS）」の69の産業を使用しております。

## テンプレトン・グロース・ ファンドⅡの運用状況について

2022年8月31日決算

(計算期間：2021年9月1日～2022年8月31日)

当ファンドの決算は年1回（毎年8月末）です。したがって、直前の計算期末である2022年8月31日時点までの運用状況をお知らせします。

### ●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン籍投資法人／オープンエンド型／米ドル建て
投資目的	長期的な元本の成長を図ることを投資目的とします。
主な投資戦略	主に世界各国（新興国を含みます。）の株式（普通株式、優先株式、転換証券など）に投資を行います。また、預託証券にも投資を行います。 上述の主要投資対象に加えて、市場動向によって、純資産総額の25%を限度として世界各国の公社債（長期債、中期債、短期債など）に投資することがあります。 上記のほか、組入有価証券の貸付および派生商品への投資等を行うことがあります。 株式の銘柄選択にあたっては、長期的な視点から企業価値に着目したボトム・アップアプローチによって投資する株式を絞り込みます。その選定は、長期的な企業の収益、資産、キャッシュフローの潜在性などをもとにした評価による企業価値と株価を比較して行います。また、企業評価を行う際には、株価収益率、株価キャッシュフロー倍率、利益率、清算価値なども考慮します。 * 資金動向、市況動向によっては、上記のような運用ができない場合があります。
関係法人	運用会社：テンプレトン・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド（TGAL） 管理事務代行会社：フランクリン・テンプレトン・サービスーズ・エルエルシー （業務委託先：JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・イー） 名義書換事務代行会社：フランクリン・テンプレトン・インベストメンツ（アジア）リミテッド 保管銀行：JPモルガン・チェース・バンク・エヌ・イー
費用 <sup>注</sup>	申込手数料：かかりません 運用報酬：年0.63%以内

(注) この他に管理事務代行報酬、名義書換事務代行報酬、保管銀行報酬、監査費用、組入れ有価証券の売買委託手数料等取引に要する費用等がかかります。

テンブルトン・グロース・ファンドⅡ  
 損益計算書  
 2022年8月31日に終了した計算期間

(米ドル)

**投資収益**

配当金（支払外国税 11,084米ドル 控除後）	42,684
利息	817
	<hr/>
	43,501
	<hr/>

**費用**

運用報酬	20,351
管理事務代行報酬	4,846
名義書換事務代行報酬	1,615
その他費用	92,608
<b>費用合計</b>	<b>119,420</b>
費用戻し/関係法人での費用負担	(92,608)
<b>純費用合計</b>	<b>26,812</b>
<b>投資純収益</b>	<b>16,689</b>

投資有価証券に係る実現純利益	297,894
外国為替取引に係る実現純損失	(316)
<b>当期実現純利益</b>	<b>297,578</b>

投資有価証券に係る未実現評価損	(931,458)
外貨建資産負債の換算による未実現評価損	(100)
<b>当期未実現純損失</b>	<b>(931,558)</b>
<b>当期実現純利益及び当期未実現純損失</b>	<b>(633,980)</b>
<b>運用の結果による純資産の純減少額</b>	<b>(617,291)</b>

# FRANKLIN TEMPLETON®

## 組入資産の明細

2022年8月31日現在

銘柄	業種	数量／額面	評価額（米ドル）
普通株式 93.6%			
ベルギー 2.3%			
Anheuser-Busch InBev SA/NV	飲料	1,287	62,152
中国 1.3%			
NXP Semiconductors NV	半導体・半導体製造装置	214	35,220
フランス 2.9%			
Danone SA	食品	830	43,673
Pernod Ricard SA	飲料	185	33,943
			77,616
ドイツ 5.2%			
Bayer AG	医薬品	646	34,164
Continental AG	自動車部品	650	37,422
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	909	31,122
Infineon Technologies AG	半導体・半導体製造装置	1,598	39,099
			141,807
香港 1.9%			
AIA Group Ltd.	保険	5,336	51,339
日本 6.7%			
Hitachi Ltd.	コングロマリット	680	33,974
Honda Motor Co. Ltd.	自動車	1,284	34,183
Komatsu Ltd.	機械	1,721	36,001
Nitori Holdings Co. Ltd.	専門小売り	348	33,269
Sony Group Corp.	家庭用耐久財	563	44,761
			182,188
オランダ 1.3%			
Shell plc	石油・ガス・消耗燃料	1,281	33,900
韓国 2.4%			
Samsung Electronics Co. Ltd.	コンピュータ・周辺機器	1,456	64,247
スイス 0.9%			
Adecco Group AG	専門サービス	787	24,941

銘柄	業種	数量／額面	評価額（米ドル）
台湾 0.7%			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	半導体・半導体製造装置	241	20,087
英国 13.7%			
AstraZeneca plc	医薬品	370	45,758
BAE Systems plc	航空宇宙・防衛	2,550	22,962
BP plc	石油・ガス・消耗燃料	13,750	70,249
Compass Group plc	ホテル・レストラン・レジャー	1,597	34,347
Farfetch Ltd., A	インターネット販売・通信販売	967	9,699
Haleon plc	パーソナル用品	9,957	29,936
International Consolidated Airlines Group SA	旅客航空輸送業	18,126	22,673
Just Eat Takeaway.com NV, 144A, Reg S	インターネット販売・通信販売	911	15,154
Lloyds Banking Group plc	銀行	44,621	22,608
Rolls-Royce Holdings plc	航空宇宙・防衛	37,329	33,263
Unilever plc	パーソナル用品	1,431	65,157
			371,806
米国 54.3%			
AbbVie, Inc	バイオテクノロジー	535	71,936
Albemarle Corp.	化学	175	46,893
Alphabet, Inc., A	インタラクティブ・メディアおよびサービス	280	30,302
Amazon.com, Inc.	インターネット販売・通信販売	80	10,142
American Express Co.	消費者金融	215	32,680
Booking Holdings, Inc.	ホテル・レストラン・レジャー	29	54,398
Comcast Corp., A	メディア	1,015	36,733
Crown Holdings, Inc.	容器・包装	455	41,218
Dollar Tree, Inc.	複合小売り	368	49,930
DuPont de Nemours, Inc.	化学	890	49,520
DXC Technology Co.	情報技術サービス	1,907	47,255
GSK plc	医薬品	2,722	43,504
HCA Healthcare, Inc.	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	287	56,789
Honeywell International, Inc.	コングロマリット	187	35,408
Hyatt Hotels Corp., A	ホテル・レストラン・レジャー	380	34,056
ICON plc	ライフサイエンス・ツール/サービス	71	14,898
Johnson & Johnson	医薬品	392	63,245
Lear Corp.	自動車部品	277	38,403
Marathon Petroleum Corp.	石油・ガス・消耗燃料	571	57,528
Medtronic plc	ヘルスケア機器・用品	702	61,720
Micron Technology, Inc.	半導体・半導体製造装置	372	21,029
Microsoft Corp.	ソフトウェア	105	27,454

# FRANKLIN TEMPLETON®

銘柄	業種	数量／額面	評価額 (米ドル)
Paramount Global, B	メディア	1,498	35,038
Roche Holding AG	医薬品	142	45,744
Schneider Electric SE	電気設備	233	27,692
Starbucks Corp.	ホテル・レストラン・レジャー	460	38,672
TJX Cos., Inc. (The)	専門小売り	1,096	68,336
T-Mobile US, Inc.	無線通信サービス	421	60,607
UnitedHealth Group, Inc.	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	115	59,723
Visa, Inc., A.	情報技術サービス	219	43,518
Walt Disney Co. (The)	娯楽	608	68,145
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	機械	550	48,208
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	ヘルスケア機器・用品	491	52,203
			1,472,927
普通株式合計			
(Cost \$2,593,399)			2,538,230
合計			
(Cost \$2,593,399)			2,538,230

(注) 業種分類は、スタンダード&プアーズとMSCIが共同で開発した「世界産業分類基準 (GICS)」の69の産業を使用しております。



# FRANKLIN TEMPLETON

フランクリン・テンプレトンは、創業以来  
ベンジャミン・フランクリンの肖像画をロゴマークとしております。  
創業者ルーパート・H・ジョンソン Sr.は、  
“With money and financial planning, prudence comes first.”  
(お金を増やそうとするときに一番大切なのは、用心深さである。)  
というベンジャミン・フランクリンのビジネス哲学に深く感銘し、  
アメリカ建国の父でもあり、偉大な科学者、  
そして優れた投資家でもあった彼の名を社名に冠しました。  
ベンジャミン・フランクリンの肖像画を用いたロゴマークは、  
ご投資家の皆様にとって、  
フランクリン・テンプレトンの資産運用サービスに対する  
信頼と安心の象徴となっております。