

투자위험등급: 각 하위 펀드별 위험등급 참조						외국집합투자업자는 각 하위펀드의 실제 수익률 변동성 (또는 투자대상 자산의 종류 및 위험도 등)을 감안하여 투자위험등급을 6단계로 분류하였습니다. 펀드의 위험 등급은 운용실적, 시장 상황 등에 따라 변경될 수 있다는 점을 유의하여 투자판단을 하시기 바랍니다.
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	

투자설명서

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

- 집합투자기구 명칭: **프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드 (Franklin Templeton Investment Funds)**
- 외국집합투자업자 명칭: **Franklin Templeton International Services S.à r.l.**
(외국관리회사)
- 외국하위집합투자업자 명칭: **Franklin Advisers, Inc.**
Franklin Mutual Advisers, LLC
Franklin Templeton Institutional, LLC
Franklin Templeton Investments (Asia) Limited
Franklin Templeton Investments Corp.
Franklin Templeton Investment Management Limited
Franklin Templeton Investments (ME) Ltd.
Templeton Asset Management Ltd.
Templeton Global Advisors Limited
Templeton Investment Counsel, LLC
K2/D&S Management Co., L.L.C.
- 판 매 회 사: 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.
- 작 성 기 준 일 : **2024. 1. 3.**
주) 본 투자설명서는 2009년 5월 4일자로 최초 제출된 본 펀드의 투자설명서 내용 중 그 이후 정정신고된 내용만을 반영한 것으로서 최초 제출된 투자설명서의 다른 부분들은 원래 내용을 유지하였으며 따라서 본문 전체를 상기 작성기준일자로 갱신한 것은 아님을 유의하시기 바랍니다.
- 증권신고서 효력발생일: **2024. 1. 5.**
- 모집(매출) 증권의 종류 및 수: 개방형/추가형 외국투자회사 주권
모집(매출) 총액: 별도로 정하여 지지 아니함
- 모집(매출) 기간(판매기간): **추가형(개방형) 투자회사로 모집기간을 정하지 아니하고 계속 모집이 가능합니다.**
- 집합투자증권신고서 및 투자설명서의 열람장소
가. 집합투자증권신고서
전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
나. 투자설명서
전자문서: 금융위(금감원) 전자공시시스템 → <http://dart.fss.or.kr>
판매회사 홈페이지
서면문서: 각 판매회사 영업점
- 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 투자설명서 또는 간이투자설명서를 참고하시기 바랍니다. 단, 간이투자설명서의 경우 투자설명서의 교부를 요청하실 수 있습니다.
2. 집합투자기구의 투자위험등급 및 적합한 투자자유형에 대한 기재사항을 참고하고, 귀하의 투자경력이나 투자성향에 적합한 상품인지 신중한 투자결정을하시기 바랍니다.
3. 증권신고서, 투자설명서상 기재된 투자전략에 따른 투자목적 또는 성과목표가 실현된다는 보장은 없으며, 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없다는 사실을 유의하시기 바랍니다.
4. 원본손실위험, 투기등급자산에의 투자 등 집합투자기구와 관련된 투자위험에 대하여는 증권신고서, 투자설명서 또는 간이투자설명서 본문의 투자위험 부분을 참고하시기 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 실적배당 상품으로 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 외국 집합투자기구로서 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.
10. 과거의 투자실적이 장래에도 실현된다는 보장은 없으므로 과거의 투자실적은 참고자료로만 이용하시기 바랍니다.

11. 프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드, 프랭클린 인컴 펀드, 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드, 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드, 템플턴 아시안 본드 펀드, 템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드, 템플턴 이머징마켓 본드 펀드, 프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드, 프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드, 템플턴 글로벌 본드 펀드, 템플턴 글로벌 인컴 펀드, 템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률 및 그 하위법령(“자본시장법”)에서 정하는 고난도금융투자상품에 해당하는 것으로 이해됩니다. 본 상품의 경우 파생상품 등의 편입으로 상품의 구조가 복잡하고 투자자가 이해하기 어려울 수 있으며, 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다.

기타 유의사항

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

본 회사

본 회사는 룩셈부르크 대공국 법에 따라, 룩셈부르크에 Société Anonyme 형태로 설립되었으며, 개방형 변동자 본 투자회사(société d'investissement à capital variable: "SICAV")의 자격을 갖추고 있습니다.

본 회사는 집합투자기구에 대한 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 본 회사에 투자운용, 일반사무관리 및 마케팅 업무를 제공하도록 유한책임회사(société à responsabilité limitée)로 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg 에 등록사무소를 두고 있는 Franklin Templeton International Services S.à r.l.를 외국관리회사로 선임하였으며, 외국관리회사는 이러한 업무의 전부 또는 일부를 제3자에게 위탁할 수 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, 폴란드, 포르투갈, 루마니아, 슬로바키아, 스페인, 스웨덴, 영국. 이러한 관할 지역 내에서는 본 회사의 주식 등록 시, 글로벌 투자설명서의 적정성과 정확성 또는 본 회사가 보유한 증권 포트폴리오에 대해 승인을 받을 필요가 없습니다. 그러나, 이와 상반되는 내용은 승인받지 않은 것이고 불법적인 것입니다.

(Directive (EU) 2019/1160에 의하여 개정되는) Directive 2009/65/EC의 Art. 92(1)의 b)내지 e)에 따른 투자자 편의 내용은 특정 EEA 국가들의 경우 <https://www.eifs.lu/franklintempleton>에서 제공하고 있습니다.

이 투자설명서 또는 글로벌 투자설명서의 배포 및 주식 모집은 특정 관할 지역 내에서 제한 받을 수 있습니다. 이 투자설명서 또는 글로벌 투자설명서에 따라 주식에 투자하고자 하는 사람은 해당 지역의 각종 법령을 숙지하고 이를 지킬 책임이 있습니다. 투자자는 이탈리아를 포함한 일부 관할지의 경우 주 판매회사, 현지지급대리인 및 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.

이 투자설명서는 두바이 금융서비스청(Dubai Financial Services Authority, "DFSA")에 의한 규제나 승인 대상이 아닌 펀드들에 관련되며 DFSA에서 정하는 "소매 고객들(retail clients)"에게는 제공되지 않습니다(관련 법률에 따라 중개회사들을 통하여 대중에 판매되는 경우는 제외). DFSA는 이 투자설명서 또는 펀드들과 관련되는 여타 문서들을 검토하거나 확인할 책임이 없으므로 DFSA는 이 투자설명서나 다른 어떤 관련 문서들도 승인을 한 적이 없으며 이 투자설명서에 포함된 정보를 확인하기 위한 어떠한 조치도 취한바 없으므로 그에 대한 어떠한 책임도 지지 않습니다. 주식 모집은 전매 제한 조건이 부과될 수 있습니다. 매입희망자들은 자체적으로 주식에 대하여 상당한 주의를 기울여 검토해야 하고 만일 이 투자설명서 내용을 이해하기 어려운 경우 인가받은 금융자문업자들과 상의하여야 합니다.

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 확약(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 지역의 국적자(nationals) 또는 거주자에게 혹은 그들의 이익을 위하여 모집되거나 판매되지 않습니다. 단, 미국 법령 등에 따라 미국 등록 요건이 면제되는 경우는 예외로 합니다. 미국에 소재(domiciled)한 자 또는 기타 미국인(1933년 미국 증권법의 'Regulation S'에서 수시로 정의됨)(통칭하여 "미국인")은 본 회사의 주식을 매수할 수 없습니다. 장래 투자자는 미국인이 아니며 미국인을 대신하여 신청하는 것이 아님을 증명해야 합니다. 이와 반대로 본 회사에 서면 통지를 하지 않는 경우, 만약 잠재적 투자자가 본 회사에 대한 투자신청서 양식에 비미국 주소를 작성하는 경우 이는 해당 투자자가 미국인이 아니며 본 회사가 투자자의 미국인 지위의 변동을 달리 통지 받지 않지 않는 한 해당 투자자는 비미국인 지위를 유지한다는 투자자의 진술과 보장으로 여겨집니다.

"미국인"이란 1933년 미국 증권법의 'Regulation S' 상의 의미 또는 동 목적을 위해 미국 상품선물거래위원회(CFIC)가 정의한 바에 따라 미국인으로 인정되는 모든 사람을 지칭합니다. 본 용어의 정의는 법규, 규정, 또는 사법/행정 기관의 해석에 따라 수시로 변경될 수 있습니다.

본 회사는 캐나다 관할지역 내에 등록되어 있지 아니하며 본 회사의 주식은 해당 증권 법에 따라 캐나다 관할지역에서 판매될 수 없습니다. 본 모집에 따라 입수가 가능한 주식은 직간접적으로 캐나다 관할지역 내에서 또는 캐나다 거주인의 이익을 위하여 모집 또는 판매될 수 없습니다(단, 해당 캐나다 거주인이 현재 그리고 투자하는 기간 동안 항상 캐나다 증권 법에 따라 정의된 "허용된 고객(permitted client)" 자격을 유지하는 경우는 제외함). 장래투자자는 본인이 캐나다 거주인이 아니며 캐나다 거주인을 대신하여 주식을 신청하는 것이 아님을 증명해야 합니다. 투자자가 본 회사 주식 매입 이후에 캐나다 거주인이 되는 경우, 투자자는 본 회사의 주식을 추가로 매입할 수 없습니다.

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

이 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 유의하셔야 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 본 회사 및 외국관리회사의 등록사무소에서 요청시 무료로 입수할 수 있으며, 이 투자 설명서의 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 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg에 있는 외국관리회사의 고객서비스 부서 또는 귀하의 현지 서비스제공 사무소로 연락해주시길 바랍니다.

본 회사 및 외국관리회사는 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. 또한 본 회사의 주 판매회사(Principal Distributor)로 행위하는 외국 관리회사는 마케팅과 판매를 조직/감독합니다. 주 판매회사는 하위 판매회사(sub-distributors), 투자중개업자(intermediaries), 투자매매업자 및/또는 전문투자자{이들은 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 계열사일 수도 있으며, 연간관리보수(annual management charges), 서비스수수료 및 이와 유사한 기타 비용의 일부를 수령할 수 있습니다}를 고용할 수 있습니다.

나아가 외국관리회사는 회사의 주식이 모집되는 국가의 관계 법률, 규제 및 조세 환경상 필요한 경우, 현재 주 판매회사가 전세계적으로 담당하고 있는 주식의 마케팅과 판매의 조직/감독 업무나 혹은 판매대행업무 자체를 외국관리회사가 수시로 직접 선임하는 타 회사(프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 계열사일 수 있음)에 위탁할 수 있습니다.

전술한 업무의 수탁자들은 외국관리회사와 체결한 계약에서 정한 바에 따라 자체적으로 하위 판매회사, 투자중개업자, 투자매매업자, 전문투자자(프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 계열사일 수 있음)를 고용할 수 있습니다. 전술한 규정에도 불구하고, 외국관리회사는 또한 주 판매회사 업무의 일부로서 위 하위 판매회사, 투자중개업자, 투자매매업자, 전문투자자의 지정 및 활동을 감시합니다.

주식의 마케팅 및 판매 활동에 종사하는 판매회사, 하위 판매회사, 투자중개업자 및 브로커/딜러들은 적용가능한 바에 한하여 주식의 판매와 관련한 룩셈부르크의 여하한 의무 법령을 포함하여 이 투자설명서의 모든 조건을 준수하고 집행할 것입니다. 또한, 업무가 집행되는 국가에서 적용되는 법령(특히, 고객을 선정하고 확인하기 위한 관련 요건 포함)을 준수할 것입니다. 해당 자들은 본 회사 및/또는 외국관리회사에게 손해를 입히거나 부담을 주는 행위를 하지 아니하며, 특히 본 회사 및/또는 외국관리회사에게 행정, 재무 또는 기타 보고 의무를 부과하는 행위를 하지 아니합니다. 해당 자들은 본 회사를 대리할 수 없습니다.

보다 명확히 하자면, 본 회사 및 외국관리회사는 이러한 업무수탁자를 통해 (또는 이러한 업무수탁자들이 고용하는 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자를 통해) 주식을 매입하는 투자자들에게 어떠한 추가적인 수수료와 비용도 부과하지 아니합니다.

이 투자설명서상 주 판매회사에 대한 모든 언급은 문맥에 따라 외국관리회사가 선임한 전술한 업무수탁자들을 포함하는 것으로 해석됩니다.

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

이사회 권한

이사회는 본 회사의 경영과 관리를 책임지며, 외국관리회사서비스계약에 따라 그 일상의 경영 및 관리 업무를 외국관리회사에 위탁하였습니다.

이사회는 본 회사 및 펀드의 전반적인 투자방침, 목적 및 운용에 대하여 책임을 집니다. 이사회는 향후 글로벌 투자설명서를 수정하여 상이한 투자목적에 갖는 추가 펀드 설립을 승인할 수 있습니다.

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 5,000만 달러나 해당 펀드 통화로 이에 상응하는 금액 이하로 떨어질 경우, 또는 펀드와 관련된 경제 또는 정치적 상황의 변화로 인해 청산이 정당화되거나 관련 펀드 주주의 이익을 위하여 요구되는 경우, 이사회는 해당 펀드에 남아 있는 모든 주식을 환매하기로 결정할 수 있습니다. 이러한 환매통지는 우편으로 등록 투자자에게 발송될 것입니다. 주식의 환매 가격은 해당 펀드에서 기인한 모든 자산이 현금화 되었을 때 결정되는 해당 펀드 주당 순자산가치에 기반합니다.

이사회는 언제라도 사전 통지 없이 글로벌 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 이사회 및/또는 외국관리회사가 수시로 결정하는 신문에 공고됩니다.

가장 최근의 글로벌 투자설명서는 프랭클린 템플턴의 인터넷 사이트(<http://www.franklintempleton.lu>) 및 Franklin Templeton Distributors의 인터넷 사이트에서 확인하실 수 있으며 또한 본 회사 및 외국관리회사의 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 이자소득(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 유의하셔야 하며, 이러한 위험은 '집합투자기구의 투자위험' 항에 자세히 기재되어 있습니다.

이 투자설명서 또는 글로벌 투자설명서의 배포 및 주식 모집은 특정 관할 지역 내에서 제한 받을 수 있으며 투자자가 속한 관할지역에서는 일부 펀드의 공개 모집이 불가능할 수 있습니다. 이 투자설명서 또는 글로벌 투자설명서에 따라 주식에 투자하고자 하는 사람은 해당 지역의 각종 법령을 숙지하고 이를 지킬 책임이 있습니다.

본 회사 및/또는 외국관리회사는 투자자의 은행계좌가 거주국 이외의 국가에 위치한 경우 투자자로부터 추가적인 정보나 문서 증빙을 요구할 수 있는 권한이 있으며, 관련 정보 및 문서가 충분히 제공되기 전까지 매입 절차 또는 기타 거래가 지연될 수 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 언제라도 사전 통지 없이 글로벌 투자설명서에 의거하여 주식의 발행 및 판매를 중단할 권리를 가집니다.

본 회사는 본 회사의 필요에 따라 다음과 같은 자가 본 회사의 주식을 취득하거나 보유하지 못하도록 하기 위하여 아래와 같은 제한(주식 양도에 관한 제한 제외)을 부과할 수 있는 권한을 가지고 있습니다: (a) 어느 국가나 정부기관 또는 규제당국의 법 또는 요건을 위반하는 자[본 회사, 외국관리회사(이 문서에서 정의한 바에 따름), 투자운용회사나 투자자문사 또는 이사회가 정하는 기타 자들에게 해당 위반에 따른 불이익이 발생할 것이라고 이사회가 판단하는 경우], (b) 이사회 의견으로 본 회사가 조세 책임[특히 해외계좌납세의무법(FATCA) 또는 공통보고기준(Common Reporting Standard) 요건의 위반이나 이와 유사한 규정의 위반으로 발생할 수 있는 규제상 책임이나 조세 책임을 포함]을 지게되거나 다른 상황에서는 본 회사가 입지 않을 수 있었던 기타 금전적 불이익(어느 국가나 규제당국의 증권법, 투자법 혹은 이와 유사한 관련 법규정에 따른 등록 요건 포함)을 발생시킬 여지가 있는 자, 또는 (c) 이사회 의 판단으로 주식 보유율이 집중되어 본 회사나 본 회사 펀드들의 유동성을 위태롭게 할 수 있는 자.

더 자세하게 말하자면, 본 회사는 이하에서 “미국인”으로 정의되는 자를 포함하나 이에 한정하지 아니하고 여하한 사람, 회사 또는 법인체가 본 회사의 주식을 소유하지 못하도록 제한하거나 금지할 수 있습니다.

상기 목적을 위하여 회사는 다음과 같이 할 수 있습니다:

- 1) 본 회사에게 주식의 등록이나 양도로 인하여 본 회사의 주식 보유가 금지된 자의 실질적 주식 소유의 결과를 가져오거나 가져 올 수 있을 것으로 보이는 경우 주식의 발행을 거절하고 주식 양도 등록을 거절하는 일
- 2) 주주명부에 이름이 등재된 여하한 사람 또는 주주명부에 주식의 양도를 등록하고자 하는 사람에게 본 회사가 어느 정도와 어떤 상황에서 현재 혹은 장래에 해당 주식의 실질소유자가 본 회사의 주식 보유가 금지된 자에 해당하게 되는지 여부를 결정하기 위한 목적으로 본 회사가 필요하다고 고려하는 진술 및 보장이나 진술서로 보충되는 여하한 정보를 언제든지 제공하도록 요구하는 일
- 3) 본 회사의 주식 또는 그 주식의 특정 부분의 보유가 금지된 자, 또는 본 회사의 합리적인 판단으로 본 회사의 주식 보유가 금지된 자가 본 회사가 보기에 단독으로 또는 기타 사람과 함께 주식의 실질소유자이거나 그의 진술 및 보장을 위반하거나 본 회사가 요구할 수 있는 동 진술 및 보장을 적시에 이행하지 못한다고 여겨지는 경우 정관에서 더 상세하게 기재된 방식으로 해당 주주가 소유하는 주식의 전체 또는 일부를 해당 주주로부터 강제 회수하는 일
- 4) 본 회사 주주총회에서 본 회사의 주식 보유가 금지된 자의 의결권 행사를 거절하는 일

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.

무기명 형태의 주식 및 수익권의 강제 예치 및 정지와 관련한 2014년 7월 28일자 법에 따라, 2016년 2월 18일까지 예치되지 아니한 모든 무기명 주식은 소각되었으며, 소각된 무기명 주식의 대금은 2016년 2월 25일에 공탁국에 예치되었으며 무기명 주식을 표창하는 주권의 보유자가 상환을 요청할 때까지 예치됩니다. 예탁금에는 예탁세금이 부과되고 개별적인 보관수수료가 추가로 부과될 수 있으며, 이 경우 보고됩니다.

본 회사 및/또는 외국관리회사는 '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. 본 회사 및 외국관리회사는, 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 이 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 록셈부르크에서 외국관리회사가 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 외국관리회사에 서면 통지하여 철회할 수 있습니다. 철회하지 않을 경우, 해당 신청은 중단 종료 이후 첫 번째 평가일에 수신한 것으로 간주될 것입니다.

펀드 청산

펀드 주식의 순자산이 미화 5,000만 달러나 해당 펀드 통화로 이에 상응하는 금액 이하로 떨어질 경우, 펀드와 관련된 경제 또는 정치적 상황의 변화로 인해 청산이 정당화되거나 관련 펀드 주주의 이익을 위하여 요구되는 경우, 이사회는 해당 펀드를 청산하고 해당 펀드에 남아 있는 모든 주식을 환매하기로 결정할 수 있습니다. 이러한 청산 통지는 등기 우편으로 등록 투자자에게 발송될 것입니다. 주식의 환매 가격은 해당 펀드에서 기인한 모든 자산이 현금화 되었을 때 결정되는 해당 펀드 주당 순자산가치가 될 것입니다.

특정 펀드 또는 주식 클래스로의 매입 및 전환 제한

펀드 또는 펀드의 주식클래스는 본 회사 및/또는 외국관리회사의 판단으로 기존 주주들의 이익을 보호하기 위해 해당 펀드의 판매 중지가 필요한 경우 신규 투자자 대상 또는 모든 신규 매입/전환 신청이 중지될 수 있습니다(단, 환매, 다른 펀드로의 전환 또는 양도는 가능함). 판매중지가 적합한 경우를 제한하지 아니하나, 한 가지 경우를 예로 든다면, 펀드가 해당 시장 및/또는 집합투자업자의 수용 능력을 초과하는 규모에 도달하였고 추가 자금의 유입을 허용할 경우 펀드의 성과에 손해를 입히게 되는 상황이 해당될 것입니다. 여하한 펀

드 또는 펀드의 주식클래스는 주주들에게 통지 없이 신규 투자자 또는 모든 신규 매입/전환 신청이 중지될 수 있습니다.

위 내용에도 불구하고, 본 회사 및/또는 외국관리회사는 그 재량으로 펀드의 수용 능력에 영향을 미치지 아니하는 정기적립식 투자 형태의 자금 유입을 허용할 수 있습니다. 판매중지된 펀드 또는 펀드의 주식클래스는 본 회사 및/또는 외국관리회사의 판단으로 판매중지를 초래한 상황이 종료될 때까지 판매가 재개되지 않을 것입니다. 주주 및 장래 투자자들은 본 회사, 외국관리회사 또는 판매회사(들)에게 확인하거나 웹사이트를 통하여 펀드 또는 펀드의 주식클래스의 현황을 확인해야 합니다.

최소 투자금액

각 펀드 주식에 대한 최소 초기 투자금액은 미화 1,000 달러, I 클래스의 경우 미화 5,000,000 달러로 합니다. 다만, 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사의 투자는 예외로 합니다. 어떤 펀드 주식을 보유하고 있는 주주는 그 펀드 주식을 추가적으로 매입할 수 있으며, 이 경우 최소 매입신청 금액은 미화 1,000 달러 또는 환전이 자유로운 다른 통화일 경우 이에 상응하는 금액으로 합니다. 이사회 또는 외국관리회사는 최소 투자 금액의 전체 또는 일부를 면제할 수 있습니다.

기타 관할권에서 적용되는 최소 투자금액은 글로벌 투자설명서에 대한 각 현지본, 현지 판매회사들과 체결한 계약 또는 관련 국가에서 사용되는 기타 마케팅 자료에 공시됩니다.

각 하위펀드 주식에 대한 최소 보유금액 요건은 미화 1,000 달러 또는 다른 통화로 이에 상응하는 금액입니다.

본 회사 및 외국관리회사는 최소 투자금액 요건을 충족하지 못하는 주주의 여하한 신청을 거부할 수 있습니다. 본 회사 및/또는 외국관리회사는 어느 주주의 보유금액이 신청서에 기재된 최소 보유금액 또는 상기 언급된 최소 보유금액에 못 미치거나 해당 주주가 이 투자설명서에 기재된 여타 관련 적격요건을 충족하지 못하는 경우 동 주주의 주식의 전부를 언제든지 강제 환매하고 해당 투자자의 포트폴리오를 폐쇄할 수 있습니다.

자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사

현지 모집문서를 사용하는 경우에는 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사, 브로커/딜러 및/또는 현지 지급대리인을 이용하는 편이가 제공될 수 있습니다. 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사의 명칭이 본 회사의 주주명부에 표시되며 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사는 관련 투자자들을 대신하여 주식의 매입, 전환 및 환매를 실행할 수 있습니다.

자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사는 자신의 기록을 보관하며 투자자들에게 투자자들의 보유주식에 관한 개별 정보를 제공합니다. 현지 법에서 달리 정하지 않는 이상, 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사를 통해 투자하는 투자자는 자신의 명의로 그리고 관련 청구 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사가 매입한 주식에 대한 직접적인 권한을 청구할 수 있는 권리를 가집니다.

보다 명확히 하자면, 이러한 업무수탁자를 통해 (또는 이러한 업무수탁자들이 고용하는 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자를 통해) 주식을 매입하는 투자자들에게는 어떠한 추가적인 수수료와 비용도 부과되지 아니합니다. 이 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. 투자자가 환매신청시 환매대금을 자신의 거주국이 아닌 타 국가에 소재한 은행계좌로 송금하도록 요청한 경우, 본 회사 및/또는 외국관리회사는 추가적인 투자자 보호에 충족되는 추가 정보 또는 문서 증빙을 수령할 때까지 환매대금의 거래 또는 지급이행을 유보할 권리가 있습니다.

전화 녹음

외국관리회사는 대화를 기록하기 위해 전화 녹음 방식을 이용할 수 있습니다. 투자자들은 외국관리회사와의 대화를 녹음하는 것과 이러한 녹음 기록을 외국관리회사 및/또는 본 회사 및/또는 일반사무관리회사가 법적 절차나 이들의 재량으로 사용하는 것을 동의한 것으로 간주됩니다. 덧붙여, Franklin Templeton의 일부 현지 사무소들은 교육/훈련, 모니터링 목적으로나 투자자 지시사항의 확인 목적으로 전화 통화 및 전자 커뮤니케이션 내용을 녹음/기록할 수 있습니다. 요청시 (유상으로) 해당 기록일로부터 5년간 녹음 기록을 확인할 수 있으며 규제당국에서 구체적으로 규정하는 경우 7년간 제공 가능합니다.

투자자 포트폴리오

투자자는 최소 1개의 개인 투자자 포트폴리오 번호가 부여됩니다. 이러한 개인 투자자 포트폴리오 번호는 본 회사 또는 외국관리회사와의 모든 연락시 사용됩니다. 동일한 투자자에게 1개 이상의 개인 투자자 포트폴리오 번호가 부여되는 경우 투자자 보유 포트폴리오 전부에 대한 요청에 대하여 모든 개인 투자자 포트폴리오 번호가 표시됩니다.

주주 통지

주주들의 펀드 투자와 관련하여 통지 또는 기타 발행물들[거래확인서(Contract Notes) 포함]은, 주주들이 외국관리회사에 전자방식을 통한 전달에 동의하고, 본인의 이메일 주소 및/또는 관련 전자 연락처를 제공한 경우 룩셈부르크 관련 법에 따라 전자방식을 통해 주주들에게 전달될 수 있습니다. 주주들의 본 회사에 대한 투자와 관련하여 주주들에게 전달되는 관련 통지나 기타 통신들은 웹사이트 www.franklintempleton.lu에도 게재됩니다. 또한, 룩셈부르크 법에서 또는 룩셈부르크 감독당국이 요구하는 경우 주주들은 서면 방식 및 룩셈부르크 법에서 규정한 기타 방식으로도 통보받을 수 있습니다. 주주들은 제5부의 내용 중 '3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항'을 참고하시기 바랍니다.

전자방식의 통신 및 업무 처리 시, 프랭클린 템플턴은 처리되는 정보들의 기밀을 유지하고 보호하기 위해 합리적인 노력을 다할 것입니다. 전자방식을 통한 통지 수령인들은 수령인들이 프랭클린 템플턴과의 커뮤니케이션 과정에서 사용하는 하드웨어, 소프트웨어, 운영시스템 또는 전자플랫폼의 취약성 등 다수의 요인으로 인하여 인터넷을 통해 전달되는 온라인 전자방식 통지 내용의 무결성 및 기밀유지가 보장될 수 없음을 유념해야 합니다.

거래확인서(Contract Notes)

각 거래 이후 통상적으로 1 영업일 이내에 투자자에게 거래확인서(Contract Notes)가 발송됩니다. 투자자들은 각 거래가 자신의 포트폴리오에 정확히 기록되었는지를 확실하게 하기 위해서, 발송되는 거래확인서를 신속히 확인해야 합니다. 불일치하는 부분을 발견한 경우, 투자자들은 이러한 사실을 외국관리회사나 현지 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton) 서비스 사무소에 즉시 서면으로 보고해야 합니다. 거래확인서 일자 이후 15일 이내에 보고되지 않은 경우, 해당 거래는 정확한 것으로 간주될 것이며 투자자에 대해 해당 거래확인서의 조건이 구속력을 갖게 됩니다.

개인정보 도난

본 회사 또는 외국관리회사가 발행하는 서신은 사적인 기밀 정보입니다. 투자자의 보유주식을 보호하기 위하여 투자자들은 반드시 개인보안 정보를 기밀로 유지해야 하며 타인이 신원확인장치에 접근하지 못하도록 주의하고, 본 회사 또는 외국관리회사와의 서신 (또는 신원확인서류/여권/개인보안장치)이 분실되거나 도난당한 경우 즉시 현지 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton) 서비스 사무소에 알리시기 바랍니다.

우대사항

다음과 같은 경우 특정 투자자들과는 협상을 통해 부속서한을 체결할 수 있습니다: (i) 투자 규모가 특정 한도에 도달한 경우 현재 투자설명서에 공시된 재무 조건과는 다른 조건의 계약 체결 가능, 또는 (ii) 위험분석/자산배분 목적 등으로 포트폴리오 분석이 요구되는 투자자이거나 규제당국 혹은 감사의 요청에 응하기 위해 비공개 정보를 사전에 알리도록 요구되는 투자자의 경우. 부속서한의 성격 및 범위는 투자자별로 다를 수 있으나, 본질적으로 (i) 상당한 투자 규모에 따른 특별 보수 약정, 또는 (ii) 비공개 계약을 통한 비공개 포트폴리오 정보의 조기 공개에 관한 내용으로 주로 구성될 것입니다.

대한민국 투자자를 위한 공지

프랭클린 템플턴 인베스트먼트 (아시아) (Franklin Templeton Investments (Asia))는 본 회사의 아시아 대표 사무소입니다. 현재 홍콩 지역에 위치한 프랭클린 템플턴 인베스트먼트 (아시아) (Franklin Templeton Investments (Asia))가 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	4
3. 모집예정금액	4
4. 모집의 내용 및 절차	4
5. 인수에 관한 사항	7
6. 상장 및 매매에 관한 사항	7
제2부 집합투자기구에 관한 사항	8
1. 집합투자기구의 명칭	8
2. 집합투자기구의 연혁	8
3. 집합투자기구의 존속기간	8
4. 집합투자업자	8
5. 운용전문인력	8
6. 집합투자기구의 구조	9
7. 집합투자기구의 투자목적	13
8. 집합투자기구의 투자대상	13
9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조	29
10. 집합투자기구의 투자위험	109
11. 매입, 환매, 전환절차 및 기준가격 적용기준	145
12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가	152
13. 보수 및 수수료에 관한 사항	156
14. 이익 배분 및 과세에 관한 사항	195
15. 발기인·감독이사에 관한 사항	199
제3부 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항	201
1. 재무정보	201
2. 연도별 설정 및 환매 현황	203
3. 투자회사의 출자금에 관한 사항	225
4. 집합투자기구의 운용실적	225
제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항	247
1. 집합투자업자에 관한 사항	247
2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항	248
3. 집합투자재산 외국관리회사에 관한 사항(수탁회사)	256
4. 일반사무관리회사에 관한 사항	258
5. 집합투자기구평가회사에 관한 사항	258
6. 채권평가회사에 관한 사항	258
제5부 기타 투자자보호를 위해 필요한 사항	259
1. 투자자의 권리에 관한 사항	259
2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항	261
3. 집합투자기구의 공시에 관한 사항	262
4. 이해관계인 등과의 거래에 관한 사항	263
5. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항	264
6. 외국 집합투자기구에 관한 추가 기재사항	264
[붙임 1] 용어풀이	278
[붙임 2] 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액	284
[붙임 3] 국내판매대행회사별 판매하는 하위펀드 및 클래스 목록	290
[붙임 4] 벤치마크 공시	292

제1부 모집 또는 매출에 관한 사항

1. 집합투자기구의 명칭

프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드 (단축코드: 00015)

	펀드한글명	단축코드	표준코드
(1)	프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드A(ACC) USD	01115	KRF602011156
	프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드N(ACC) USD	01102	KRF602011024
(2)	프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 A(ACC) EUR	05277	K5F602052774
	프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 A(ACC) USD-H1	05276	K5F602052766
	프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 A(MDIS) USD-H1	05275	K5F602052758
(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 펀드A(ACC) USD	01130	KRF602011305
	프랭클린 하이일드 펀드A(MDIS) USD	01124	KRF602011248
	프랭클린 하이일드 펀드N(ACC) USD	01133	KRF602011339
(6)	프랭클린 인컴 펀드A(MDIS) USD	01087	KRF602010877
	프랭클린 인컴 펀드N(ACC) USD	01112	KRF602011123
(7)	프랭클린 인디아 펀드A(ACC) EUR	01100	KRF602011008
	프랭클린 인디아 펀드A(ACC) USD	01067	KRF602010679
	프랭클린 인디아 펀드A(YDIS) GBP	01132	KRF602011321
	프랭클린 인디아 펀드N(ACC) EUR	01131	KRF602011313
	프랭클린 인디아 펀드N(ACC) USD	01106	KRF602011065
(8)	프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 A(acc) USD	04680	KRF602046806
	프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 I(acc) USD	04868	KRF602048687
(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 테크놀로지 펀드A(ACC) USD	01108	KRF602011081
	프랭클린 테크놀로지 펀드N(ACC) EUR	01127	KRF602011271
	프랭클린 테크놀로지 펀드N(ACC) USD	01083	KRF602010836
(11)	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드A(MDIS) USD	01103	KRF602011032
	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드N(ACC) USD	01120	KRF602011206
	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드N(MDIS) USD	01090	KRF602010901
(12)	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드A(MDIS) USD	01065	KRF602010653
	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드N(MDIS) USD	01064	KRF602010646
(13)	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드A(ACC) USD	01101	KRF602011016
	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드A(YDIS) GBP	01097	KRF602010976
	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드N(ACC) USD	01092	KRF602010927
(14)	프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드A(ACC) EUR	01148	KRF602011487
	프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드A(ACC) USD	01150	KRF602011503
	프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드A(YDIS) USD	01145	KRF602011453
	프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드N(ACC) EUR	01139	KRF602011396
	프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드N(ACC) USD	01146	KRF602011461

	펀드한글명	단축코드	표준코드
(15)	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
(16)	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
(17)	프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 A(acc)USD	06152	K5F602061528
(18)	프랭클린 NextStep 모더레이트 펀드 A(acc) USD	15296	K5FO39152960
(19)	프랭클린 재팬 펀드 A(ACC) JPY	01179	KRF602011792
(20)	템플턴 아시안 본드 펀드 A(ACC) EUR	01078	KRF602010786
	템플턴 아시안 본드 펀드 A(ACC) USD	01109	KRF602011099
	템플턴 아시안 본드 펀드 A(MDIS) USD	01107	KRF602011073
	템플턴 아시안 본드 펀드 N(ACC) EUR	01134	KRF602011347
	템플턴 아시안 본드 펀드 N(ACC) USD	01088	KRF602010885
	템플턴 아시안 본드 펀드 N(MDIS) USD	01077	KRF602010778
(21)	템플턴 아시안 그로스 펀드 A(ACC) EUR	01196	KRF602011966
	템플턴 아시안 그로스 펀드 A(ACC) USD	01194	KRF602011941
	템플턴 아시안 그로스 펀드 A(YDIS) EUR	01186	KRF602011867
	템플턴 아시안 그로스 펀드 A(YDIS) GBP	01206	KRF602012063
	템플턴 아시안 그로스 펀드 A(YDIS) USD	01190	KRF602011909
	템플턴 아시안 그로스 펀드 N(ACC) USD	01199	KRF602011990
(22)	템플턴 브릭 펀드 A(ACC) EUR	01208	KRF602012089
	템플턴 브릭 펀드 A(ACC) USD	01195	KRF602011958
	템플턴 브릭 펀드 N(ACC) EUR	01197	KRF602011974
	템플턴 브릭 펀드 N(ACC) USD	01207	KRF602012071
(23)	템플턴 차이나 펀드 A(ACC) USD	01189	KRF602011891
	템플턴 차이나 펀드 A(YDIS) GBP	01187	KRF602011875
	템플턴 차이나 펀드 N(ACC) USD	01211	KRF602012113
(24)	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 N(ACC) EUR	01210	KRF602012105
(25)	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
(26)	템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드 A (ACC) USD	02595	KRF602025958
	템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드 A (QDIS) USD	02596	KRF602025966
	템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드 N (ACC) USD	02597	KRF602025974
(27)	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 A(QDIS) EUR	01123	KRF602011230
	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 A(QDIS) USD	01075	KRF602010752

	펀드한글명	단축코드	표준코드
	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 N(ACC) USD	01117	KRF602011172
(28)	프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 A(YDIS) EUR	01159	KRF602011594
	프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 N(ACC) EUR	01172	KRF602011727
(29)	프랭클린 유로 하이일드 펀드 A(ACC) EUR	01082	KRF602010828
	프랭클린 유로 하이일드 펀드 A(MDIS) EUR	01113	KRF602011131
	프랭클린 유로 하이일드 펀드 A(YDIS) EUR	01071	KRF602010711
	프랭클린 유로 하이일드 펀드 N(ACC) EUR	01076	KRF602010760
(30)	템플턴 유로랜드 펀드 A(ACC) EUR	01173	KRF602011735
	템플턴 유로랜드 펀드 N(ACC) EUR	01167	KRF602011677
(31)	프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 A(ACC) EUR	01125	KRF602011255
	프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 A(MDIS) EUR	01099	KRF602010992
	프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 N(ACC) EUR	01084	KRF602010844
	프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 N(MDIS) EUR	01081	KRF602010810
(32)	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
(33)	템플턴 글로벌 펀드 A(ACC) USD	01161	KRF602011610
	템플턴 글로벌 펀드 A(YDIS) USD	01175	KRF602011750
	템플턴 글로벌 펀드 N(ACC) USD	01153	KRF602011537
(34)	템플턴 글로벌 기후변화 펀드 A(ACC) EUR	01163	KRF602011636
	템플턴 글로벌 기후변화 펀드 A(YDIS) EUR	01169	KRF602011693
	템플턴 글로벌 기후변화 펀드 N(ACC) EUR	01168	KRF602011685
(35)	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
(36)	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
(37)	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
(38)	템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 A(ACC) USD	01158	KRF602011586
	템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 A (Mdis) USD	01171	KRF602011719
(39)	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
(40)	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 A(ACC) USD	01177	KRF602011776
	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 A(YDIS) USD	01176	KRF602011768

	펀드한글명	단축코드	표준코드
	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 N(ACC) USD	01178	KRF602011784
(41)	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
(42)	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

2. 집합투자기구의 종류 및 형태

구 분	종 류	요약 설명
형태별 종류	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 증권집합투자기구 (주식형, 채권형, 혼합형, 멀티에셋형, 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(국내에는 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.
고난도금융투자상품 해당여부	자본시장법 시행령 제2조 제7호의 고난도금융투자상품	프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드, 프랭클린 인컴 펀드, 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드, 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드, 템플턴 아시안 본드 펀드, 템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드, 템플턴 이머징마켓 본드 펀드, 프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드, 프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드, 템플턴 글로벌 본드 펀드, 템플턴 글로벌 인컴 펀드, 템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드는 자본시장법에서 정하는 고난도금융투자상품에 해당하는 것으로 이해됩니다. 본 상품의 경우 파생상품 등의 편입으로 상품의 구조가 복잡하고 투자자가 이해하기 어려우며, 이로 인하여 손실이 발생할 가능성이 있습니다.

주 1) 국내의 각 판매대행사별로 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 출거나 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 판매대행회사별로 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, 삼성증권, 한국씨티은행, 스탠다드차타드은행, 하나금융투자, 우리은행, NH투자증권, 하나은행, HSBC	오전 9시 30분	오후 3시
신한투자증권, KB증권	오전 9시	오후 3시
미래에셋대우증권	오전 9시 30분	오후 3시 30분
메릴린치	오전 9시	오후 4시 30분

* 매매주문시간은 외국과의 시차 및 판매대행사의 주요사정 등으로 인하여 오른쪽의 거래시간과는 다를 수 있습니다.

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 없습니다. 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, 한국씨티은행, 하나금융투자, 우리은행, 신한투자증권, 메릴린치, NH투자증권, 하나은행, KB증권, HSBC</p> <p>(1) 고객의 전환신청에 대하여 판매대행회사는 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 프랭클린 템플턴 인베스트먼츠 (아시아)에 대하여 매도주문을 합니다. 매도 주문 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 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.</p>
<p>삼성증권</p> <p>(1) 고객의 전환신청에 대하여 판매대행회사는 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 프랭클린 템플턴 인베스트먼츠 (아시아)에 대하여 매도주문을 합니다.</p> <p>(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.</p> <p>(3) 전환 내역을 통장에 기재하여 고객이 확인할 수 있도록 합니다.</p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청만이 가능합니다.</p>
<p>미래에셋대우증권, 스탠다드차타드은행</p> <p>(1) 고객의 전환신청에 대하여 판매대행회사는 신청당일 전환신청 사실을 확인하는 전환신청서 사본을 고객에게 교부하고 전환신청을 접수한 당일 프랭클린 템플턴 인베스트먼츠 (아시아)에 대하여 전환주문을 합니다.</p> <p>(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.</p> <p>(3) 전환 내역을 통장에 기재하여 고객이 확인할 수 있도록 합니다.</p> <p>대한민국에서의 국내 고객은 본 회사의 하위펀드 중 본 국내판매대행회사를 통하여 관련 법률에 따라 외국간접투자증권의 판매신고가 수리된 하위펀드 중 전환청구일 현재 국내판매대행회사에서 판매중인 하위펀드로의 전환신청</p>

주식 전환방법

만이 가능합니다.

선취판매수수료, 환매수수료 및 전환수수료 및 최저투자금액

국내에서 적용되는 선취판매수수료, 전환수수료, 환매수수료 및 최저투자금액에 대한 자세한 내용은 붙임 2를 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 기준 가격 적용기준'을 참고하시기 바랍니다.
- 주 3) HSBC은행은 2013년 11월 4일부로 더 이상 신규 및 기존 투자자에 대해 본 펀드의 모집, 매출, 판매를 하지 않습니다. 다만, 적립식 투자나 하위펀드 간의 전환과 같은 기존 투자자 관련 업무는 지속하며, 기존 투자자 요청에 따른 환매 관련 업무 또한 계속하여 수행합니다.

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 등기부(Registre de Commerce et des Societes de Luxembourg) B 35 177로 등록되어 있습니다. 정관 수정본 사본은 룩셈부르크 상업 및 기업 등기부(Registre de Commerce et des Societes de Luxembourg)와 본 회사 및 외국관리회사의 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 집합투자규약상 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

외국집합투자업자 (외국관리회사)	Franklin Templeton International Services S.à r.l.
외국하위집합투자업자 (집합투자업자)	Franklin Advisers, Inc. Franklin Mutual Advisers, LLC Franklin Templeton Institutional, LLC Franklin Templeton Investments (Asia) Limited Franklin Templeton Investments Corp. Franklin Templeton Investment Management Limited Franklin Templeton Investments (ME) Ltd. Templeton Asset Management Ltd. Templeton Global Advisors Limited Templeton Investment Counsel, LLC K2/D&S Management Co., L.L.C.

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

5. 운용전문인력

운용전문인력 내역은 제5부 “5. 마. 기타 추가정보”를 참조하시기 바랍니다.

6. 집합투자기구의 구조

주식 클래스

이사회 결정에 따라 다음과 같은 주식 클래스가 발행되었으며 발행될 예정입니다. 대한민국에서는 A 클래스, N 클래스 및 I 클래스만 제공됩니다.

주식 클래스	누적형	배당형
A 클래스	(Acc)	(Mdis)
I 클래스		(Qdis)
N 클래스		(Bdis) (Ydis)

이 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 매입대금은 동일한 투자물에 투자되지만, 각 주식 클래스의 순자산가치는 다를 것입니다. 이는 각 클래스 별 발행 가격의 차이, 수수료 구조의 차이 및 배당 방침의 차이 때문입니다.

일부 주식클래스의 경우 성과보수가 부과될 수 있으며, 그 경우 해당 주식클래스의 명칭에 “PF”로 표시됩니다(※ 국내에서 판매되지 아니함).

일부 주식클래스의 경우 선정된 판매사(들)의 투자자들을 위한 전용 클래스로 오로지 해당 판매사(들)를 통해 매입하는 투자자들에게만 제공됩니다. 이러한 주식클래스에는 그 명칭에 “M”으로 표시됩니다(※ 국내에서 판매되지 아니함).

그 명칭에 “pc” 나 “am”이 포함되어 있는 주식 클래스들은 정상적인 시장 상황에서 주당 순자산가치의 일정 비율이나 고정 금액으로 배당 지급하도록 설계된 배당형 주식 클래스들입니다. 펀드가 실제로 수령하거나 창출된 수익이나 자본이득 수준에 좌우되지 않은 배당금은 자본금으로부터 지급될 수 있으며 나아가 관련 펀드와 주식 클래스들의 순자산가치를 감소시킬 수 있습니다. 자본금으로부터 지급되는 배당금은 일부 국가에서는 소득으로 과세될 수 있습니다. 배당 횟수 뿐만 아니라 주식 클래스들의 각각의 목표 배당률과 금액은 핵심투자정보문서(KIID) 뿐만 아니라 웹사이트 www.franklintempleton.lu 의 “Dividend Schedule”에 공개되거나 외국관리회사 요청 시 제공됩니다. 본 회사 이사회는 예를 들어 시장 상황과 펀드 상황을 검토한 후 펀드가 합리적으로 창출시킬 수 있는 예상 수익 수준이 주식 클래스의 선언된 고정 배당 목표에 부합하지 않는다고 판단하는 경우 언제든지 “pc” 및/또는 “am”이 포함된 배당형 주식 클래스들의 고정 비율/금액을 변경할 권리를 가지고 있습니다. 이 경우, 더 적은 금액으로 배당 지급이 선언될 수 있으며 핵심투자정보문서(KIID) 뿐만 아니라 Dividend Schedule”에 새로운 목표 배당률이나 금액이 공개될 수 있습니다. 마찬가지로, 만일 펀드 수익 수준이 주식 클래스의 목표 고정 배당보다 더 클 것으로 예상되는 경우 본 회사 이사회는 목표 고정 배당보다 더 높은 배당을 선언하는 것이 적절하다고 여길 수 있습니다.

A 클래스 주식

A 클래스 주식은 더 이상 영국의 개인 투자자에게 직접 판매되지 않습니다. 영국에서 A 클래스 주식은 기존 투자자의 정기적립식 매입뿐만 아니라 비자문 거래체결 및 일임 거래로 계속해서 판매될 수 있습니다.

I 클래스 주식

I 클래스 주식은 자격있는 룩셈부르크 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 이 투자설명서에 따른 현지 보충본 및 마케팅 자료 등에는 I 클래스 주식의 매입 가능성 및 그 조건에 대한 내용이 기재됩니다.

N 클래스 주식

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 이 투자설명서에 따른 현지 보충본 및 마케팅 자료 등에는 N 클래스 주식의 매입 가능성 및 그 조건에 대한 내용이 기재됩니다.

본 회사 및 외국관리회사는 위 적격요건을 충족하지 아니하는 투자자에게 주식을 발행, 전환 또는 양도하지 않습니다. 위 주식클래스를 하나 이상 보유하는 주주가 언제든지 요건을 충족하지 않게 되는 경우, 본 회사 또는 외국관리회사는 언제든지 정관에 기재된 절차에 따라 해당 주식을 강제 환매할 것입니다.

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

적격 기관 투자자 목록

- 은행 및 규제대상 금융전문인, 보험 및 재보험 회사, 사회보장기관 및 연기금, 자선단체, 생산기업, 상업 회사 및 금융 그룹사와 같은 직접 주식을 매입하는 기관 투자자 및 이러한 기관 투자자들이 자신의 자산 운용을 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

주식 클래스는 아래 통화들로도 제공될 수 있습니다:

- 호주 달러 (AUD)
- 캐나다 달러 (CAD)
- 체코 코루나 (CZK)
- 유로 (EUR)
- 홍콩 달러 (HKD)

- 헝가리 포린트 (HUF)
 - 이스라엘 셰켈(ILS)
 - 일본 엔 (JPY)
 - 노르웨이 크로네 (NOK)
 - 폴란드 즐로티 (PLN)
 - 위안화 (RMB)
 - 싱가포르 달러 (SGD)
 - 남아프리카 란드 (ZAR)
 - 스웨덴 크로나 (SEK)
 - 스위스 프랑(CHF)
 - 미국 달러 (USD)
 - 영국 스텔링 (GBP)
- 또는 환전이 자유로운 기타 통화.

위안화(RMB)로 모집되는 대체통화 주식 클래스는 모집이 인가되거나 합법적인 관할권의 전문투자자들과 기관투자자에게만 제공될 것입니다. 위안화(RMB) 주식배정은 매입대금과 그에 따른 선취판매수수료를 평가일로부터 록셈부르크 영업일 기준 4영업일 이내 수령할 것을 조건으로 합니다. 다만, 이사회가 신청 수리일 이전에까지 결제자금(cleared funds)을 요구하는 경우에는 그러하지 아니합니다.

위안화(RMB)로 표시되는 대체통화 주식의 순자산가치를 결정할 시에는 역내 위안화(CNY)가 아닌 역외 위안화 시장(CNH) 환율이 사용됩니다. 기타 외부 시장의 영향뿐만 아니라 수시로 중국 정부에 의해 적용되는 외환감독 정책 및 송금제한을 포함한 다수의 요소들로 인하여 역외 위안화 가치는 역내 위안화 가치와 상당히 다를 수 있습니다. 이 투자설명서에서 위안화(RMB)라는 용어가 사용되는 경우에는 역외 위안화(CNH)를 의미합니다.

글로벌 투자설명서에서 달리 승인하는 경우를 제외하고, 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.

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 제공할 수 있습니다.

헷지 주식 클래스(Hedged Share Classes)

헷지 주식 클래스의 경우, 환율 혹은 수익 변동폭을 축소하기 위하여 하위펀드의 기준통화가 해당 헷지 주식 클래스의 대체통화로 헷지되거나 (H1), 헷지 주식 클래스의 통화와 펀드가 보유하는 증권 및 현금의 기타 주요 통화 간의 환율 변동으로 인하여 발생하는 위험을 헷지할 수 있습니다 (H2). 첫 번째 방법을 활용하는 헷지 주식 클래스는 H1이라는 약자가 표시되며 두 번째 방법을 활용하는 헷지 주식 클래스는 H2라는 약자가 표시됩니다.

세 번째 방법으로는 펀드의 기준통화와 다른 통화(“수익 통화”)를 기초로 투자전략을 구사하는 펀드에 해당되며, H3으로 표시됩니다. H3 헷지 주식 클래스는 가능한 범위 내에서 펀드의 기준통화와 수익 통화 간의 환율 변동폭을 축소하기 위하여 헷지 전략을 구사합니다.

통화량을 조절하고자 어느 국가의 통화당국에 의하여 통화규제가 부과되는 경우(“제한 통화”), 네 번째 방법을 활용할 수 있으며, H4로 표시됩니다. 당해 주식 클래스는 해당 펀드의 기준통화로 표시되나, 제한 통화를 보유하는 투자자들을 위해 헷지 주식 클래스의 제한 통화로 헷지됩니다.

H4 헷지 주식 클래스는 브라질헤알(“BRL”)에 대한 거래제한 때문에 BRL로 표시될 수 있는 전통적인 통화 헷지 주식 클래스를 통해서만 달성할 수 없는 통화 헷징 솔루션을 브라질 자펀드의 피투자자들에게 제공하기 위해 고안되었습니다.

H4 헷지 주식 클래스의 참조통화는 해당 펀드의 참조통화가 되지만 역외선물환과 같은 금융파생상품을 통해 통화 익스포저를 주식 클래스 순자산가치(NAV)에 체계적으로 노출시키는 것을 의도합니다. 따라서, 펀드의 기준통화로 표시되더라도 H4 헷지 주식 클래스의 순자산가치(NAV)는 BRL과 펀드의 기준통화 간의 환율 변동에 따라 변동될 것입니다. 이러한 효과는 H4 헷지 주식 클래스의 성과에 반영되기 때문에 펀드 내 다른 주식 클래스들의 성과와 현저하게 다를 수 있습니다. 이러한 거래로부터 발생된 비용 및 경비뿐만 아니라 손익도 오로지 H4 헷지 주식 클래스의 순자산가치(NAV)에만 반영됩니다.

헷지 주식 클래스가 기준통화로 헷지되는 점을 제외하고, 기준통화로 판매되는 주식 클래스와 동일한 제 조건이 적용됩니다.

통화 헷징 기법은 주식 클래스 수준에서 적용되고 하위집합투자업자(들) 또는 JPMORGAN CHASE BANK, N.A., London Branch(“통화관리자”)가 수행할 수 있습니다. 이러한 측면에서 집합투자업자(들) 또는 통화관리자는 관련 헷지 주식 클래스에 대해 선정된 통화 익스포저 범위로 헷징을 제한할 것입니다. 오버헷지 포지션은 통상적으로 관련 헷지 주식 클래스의 순자산가치의 105%를 초과하지 않을 것이며, 언더헷지 포지션은 통상적으로 (선정 통화 위험 대비 헷지되는) 관련 헷지 주식 클래스의 순자산가치의 95% 미만으로 떨어지지 않습니다. 오버헷지 또는 언더헷지 포지션이 위 언급된 허용 수준을 벗어나지 않음을 확인하기 위해 집합투자업자(들) 또는 통화관리자는 지속적으로 헷지 포지션을 검토할 것입니다. 헷지 주식클래스의 헷징이 시장의 변화나 주식의 매입/환매로 인해 허용 범위를 초과하게 되는 경우 집합투자업자(들) 또는 통화관리자는 해당 헷징을 적절하게 조정합니다.

주식클래스 간에는 일반적으로 자산 및 부채의 분리가 이루어지지 않음에 따라 헷지 주식클래스와 관련하여 체결된 파생상품 오버레이(overlay)의 거래상대방은 채무를 져야하는 헷지 주식클래스로 귀속된 하위펀드의 자산이 충분치 않을 경우 해당 하위펀드의 다른 주식클래스로 귀속되는 하위펀드의 자산에 대해 소구권을 가질 수 있다는 점을 주주들은 반드시 유념해야 합니다. 파생상품 오버레이의 활용으로 하위펀드에 발생된 추가 위험을 오로지 관련 주식클래스의 주주들이 부담하도록 만들고자 본 회사가 주식클래스 간의 채무이전 위험이 완화될 수 있도록 필요한 조치를 취하더라도 이러한 위험은 완전히 제거될 수 없습니다.

통화 오버레이를 활용하는 주식클래스에 관한 최신 목록은 요청시 본 회사의 등록사무소에서 확인하실 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 1,000	USD 1,000
N 클래스	개인 투자자/기관 투자자	USD 1,000	USD 1,000
I 클래스	기관 투자자	USD 5,000,000*	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.

주) 펀드 판매경로에 따른 클래스별 특징은 외국집합투자기구의 경우 그 기재가 부적절하여 기재를 생략하므로 투자 판단시 유의하시기 바랍니다.

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 인베스트먼츠(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(이하 “5. 단기금융펀드에 적용되는 투자제한 및 포트폴리오 규칙”에서 달리 정하는 경우는 제외함). 이사회가 채택한 제한과 정책은 본 회사를 위해 필요한 경우 이사회에 의해 수정될 수 있으며, 이 때, 이 투자설명서는 이러한 수정 사항을 반영하여 개정됩니다.

각 펀드(단기금융펀드는 제외함)는 투자제한에 대한 룩셈부르크 법률을 반드시 준수해야 합니다.

1. 양도성 증권과 유동 자산에 대한 투자

a) 본 회사는 다음 1개 이상의 종류의 투자자산에 투자할 것입니다:

- (i) 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 상장이 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(uncovers 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 비회원국에 위치한 경우에는 룩셈부르크 감독 당국이 유럽연합 법(EU 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
 - (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 증권이 발행기관이 발행한 상품, 또는
 - 유럽연합 법(EU law)에 정의된 기준에 의거 신중한 감독을 받는 사업체 또는 유럽연합 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 1. Directive 2009/65/EC 및 2014/59/EU를 개정하는 것으로서 유럽 의회 및 이사회 2019년 11월 27일자 커버드 본드 발행 및 커버드 본드 공적 감독에 관한 Directive (EU) 2019/2162 (이하 “Directive (EU) 2019/2162”라 함) 제3조 1항에서 정의하는 커버드 본드의 경우 그리고 2. EU 회원국에 등록사무소를 두고 있는 신용기관이 2022년 7월 8일 이전에 발행한 채권으로서, 법률에 의거 수익자 보호를 위한 특별한 공적 감독을 받는 채권의 경우에는 25%까지 완화됩니다. 특히 2022년 7월 8일 전에 발행된 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 회원국, 싱가포르 또는 여하한 G20 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 하위펀드는 발행기업의 경영에 중대한 영향을 줄 수 있는 의결권 주식에 투자할 수 없습니다. 나아가, 하위펀드는, (i) 단일 발행 주체의 무의결권주식의 10%를 초과하여, (ii) 단일 발행 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 발행증권(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 단기 금융상품, (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 또는 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.

이 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) 하위펀드가 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) 하위펀드는 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) 하위펀드가 투자하는 UCITS 또는 기타 UCI가 보유한 기초 투자자산은 상기 1. d)에 기술된 투자제한 감안 시에는 고려될 필요가 없습니다.

- g) 하위펀드는 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 여하한 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), 외국관리회사가 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 물건을 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 직접적인 상품거래 혹은 상품계약을 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 증권 매매, 옵션 매매, 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 투자방침을 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.

본 회사는 관련 펀드를 대신하여 건전성 규제를 따르며 또한 장외파생거래 목적상 CSSF가 승인하는 분류에 해당하고 이러한 유형의 거래에 대한 전문성을 가지는 기관들로서 이사회가 선정하는 일류 금융기관만을 스왑 계약 거래상대방으로 선택할 수 있습니다.

경우에 따라, 장외파생거래와 관련하여 각 펀드가 수령하는 담보는 만약 담보가 적용 법, 규정, CSSF가 발행한 회람에서 수시로 정하는 유동성, 가치평가, 발행인의 신용등급, 상관관계, 담보 관리 및 집행과 연관된 위험과 같은 여러 측면에서 기준을 충족하는 경우, 거래상대방에 대한 순 위험평가액을 상쇄할 수 있습니다. 담보는 주로 현금과 높은 등급의 국채로 구성됩니다. 담보 가치는 담보 가치의 단기 변동에 따른 비율만큼("손실비율(haircut)") 감소합니다. 적격 담보로 사용되는 자산 유형은 각 거래상대방과의 약정에 따라 다르며 통상 현금, 미국 정부의 전폭적 신용과 신의(full faith and credit)로 보증되는 미국 국채(Treasury bills)나 미국 정부채 및/또는 핵심 유로존 국채나 기관 발행 채권으로 구성됩니다. 적격 담보 및 이러한 유형의 자산에 대하여 사용되는 해당 담보가치인정비율(haircut)은 수시로 변경되거나 보충되는 중앙청산소(central counterparty)에서 청산되지 않은 장외파생상품계약에 대한 위험경감기법을 위한 규제 기술적 기준에 관한 장외파생상품, 중앙청산소 및 거래정보저장소(trade repository)에 대한 유럽의회 및 유럽이사회 규정 Regulation (EU) No 648/2012를 보완하는 2016년 10월 4일 EU집행위원회 위임 규정인 Commission Delegated Regulation (EU) 2016/2251 (보다 일반적으로 "EU 미청산 장외파생상품 증거금 규정"이라 함) 요건에 부합합니다. 거래상대방은 순 위험평가액을 매일 평가하며, 통상 500,000 유로 미만에 해당하는 최소 이전금액을 포함한 약정 조건에 따릅니다. 최소 이전금액 미만인 경우 담보가 제공되지 않습니다. 펀드에 대한 거래상대방의 순 위험평가액이 최소 이전금액을 초과하는 경우, 펀드는 거래상대방에게 담보를 제공해야 합니다. 담보 수준은 시장에서의 위험평가액 변동에 따라 펀드와 거래상대방 간에 변동할 수 있습니다.

수령한 비현금 담보는 매각, 재투자 혹은 질권 설정될 수 없습니다. 현금담보는 관련 거래상대방과 체결한 국제 스왑파생금융협회 표준계약("ISDA 표준계약")의 담보부속계약(CSA)에 부합하고 제2부의 내용 중 '투자제한'에서

상술하는 위험분산 요건에 부합하는 경우 (a) 단기금융펀드규정(Money Market Fund Regulation)(“MMFR”)에서 정의한 바에 따른 단기금융집합투자기구가 발행한 주식이나 수익권, (b) 신용기관에의 예치(다만, 해당 신용기관은 EU 회원국 내에 등록사무소를 갖고 있어야 하며, 등록사무소가 비 회원국에 위치한 경우에는 CSSF가 공동체 법(Community law)에 상응한다고 간주하는 건전성 규제의 적용을 받는 경우이어야 함), (c) ISDA 표준계약의 CSA 조항에 따라 적격 담보로 간주되는 높은 등급의 정부채 및 (d) 건전성 규제를 받는 신용기관과의 역환매 조건부매매계약거래(언제라도 현금 전액을 회수할 수 있어야 함)에 재투자될 수 있습니다. 본 회사는 총위험평가액 산정에 영향을 미치지 않도록 담보 재투자에 대한 방침(구체적으로, 레버리지를 발생시킬 수 있는 파생상품 또는 기타 투자수단은 활용되지 아니함)을 유지합니다.

전술한 문단에 기재된 기준에 따라, 펀드는 유럽연합 회원국, 그 현지당국 또는 하나 이상의 유럽연합 회원국이 회원인 국제공공기관, OECD국가, 싱가포르 또는 G20의 회원국에 의해 발행 또는 보증되는 서로 다른 양도성증권과 단기금융상품으로 완전히 담보될 수 있습니다. 단, 해당 펀드는 최소 6개 이상 종목의 증권을 보유해야 하며, 어느 한 종목의 증권이 해당 펀드의 순자산의 30% 이상을 차지하지 못합니다.

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.

통화헷징

본 회사는 각 펀드와 관련하여 통화 위험 헤지를 위하여 거래소에 상장되거나, 규제시장에서 거래되는, 또는 우수한 금융기관과의 체결을 통해 통화선도계약, 통화 선물, 통화에 대한 매도 콜 옵션/매입 풋 옵션 거래 및 통화 스왑에 대하여 미청산 계약(outstanding commitments)을 보유할 수 있습니다.

아래 통화 헷징 기법의 실행과 관련하여, 특정 통화에 대한 계약(commitments)은 관련 펀드가 보유한 해당 통화 (또는 해당 통화와 매우 유사하게 변동하는 기타 통화) 표시 증권 및 기타 자산 가치의 총액을 초과하지 아니합니다.

이와 관련하여 본 회사는 각 펀드와 관련해 다음과 같은 통화 헷징 기법을 활용할 수 있습니다.

-프록시 헷징(hedging by proxy); 가령, 밀접히 연관된 또 다른 통화를 매매하여, 특정 통화의 노출에 대한 펀드의 참조 통화(reference currency)를 헤지 (벤치마크 또는 펀드 자산의 통화 노출) 기법으로, 그러나 이들 통화들은 동일한 방식으로 변동할 가능성이 높습니다. 특정 통화가 다른 통화와 매우 유사하게 변동하는 지 여부를 결정할 때 준수해야 할 지침은 다음과 같습니다. i) 두 통화 간 상관 관계가 상당 기간 동안 85% 이상으로 증명되는 경우, ii) 두 통화가, 명백한 정부의 정책에 의해 정해진 향후 날짜에 유럽통화연맹(European Monetary Union)(유로존 국가들)에 참여하기로 예정되어 있는 경우 (정해진 미래에 유로의 일부가 되는 기타 통화로 표시된 채권 포지션 헤지를 위해 유로를 대리 통화로 사용하는 경우 포함), (iii) 상대 통화에 대한 헤지 수단으로 활

용되는 통화가 그 다른 통화의 중앙은행이 통화관리를 위한 통화 바스켓의 일부로서 사전에 결정된 비율로 안정화 상태이거나 변동하는 범위 내에서 관리되는 경우.

-교차 헷징(cross hedging); 가령, 펀드가 노출된 통화를 매각하고, 노출될 여지가 있는 또 다른 통화를 추가로 매입하는 기법으로; 기준통화의 수준은 변동하지 않으나, 해당 통화 전체는 당시 펀드의 벤치마크 내 또는 투자방침 범위 내 국가들의 통화로 한정되며 또한 본 기법은 원하는 수준의 통화 및 자산에 대한 익스포저를 달성하기 위한 효율적 방안으로 활용됩니다.

-예상 헷징(anticipatory hedging); 가령, 특정 통화에 대한 포지션 결정과, 해당 통화로 표시된 일부 증권을 펀드 포트폴리오에서 보유하기 위한 결정을 별도로 구분하는 기법으로; 이 때, 포트폴리오 기초 증권의 추후 매입을 예상하여 매입된 통화는 펀드의 벤치마크 또는 투자방침 범위 내 국가와 관련된 통화가 됩니다.

토탈리턴스왑계약

투자방침 상 토탈리턴스왑에 투자할 수 있는 펀드는 비록 이 문서 일자 현재 토탈리턴스왑계약을 체결하지 않았더라도 향후 체결할 수 있습니다. 단, 펀드 순자산의 최대 30%를 초과하여 토탈리턴스왑계약을 체결할 수 없으며, 그와 관련한 내용은 개별 하위펀드에 관한 설명 부분에 다음 투자설명서 갱신 때 반영될 것입니다. 토탈리턴스왑계약을 체결하는 경우, 해당 거래의 거래상대방은 외국관리회사 또는 집합투자업자가 승인하고 검토한 자이어야 합니다. 어떠한 경우에도 거래상대방은 펀드의 투자포트폴리오의 구성이나 운용 또는 토탈리턴스왑의 기초자산에 관하여 재량권을 갖지 않을 것입니다. 거래상대방 선정 시 적용되어야 할 법률적 지위나 지리적 기준에 대해 사전에 정해진 바는 없습니다만 통상적으로 이러한 요인들이 선정 과정에서 고려됩니다. 펀드의 토탈리턴스왑의 실제 거래 내용은 토탈리턴스왑계약에 참여한 모든 펀드들에 대한 본 회사의 재무제표에 공시되어 있습니다.

다음과 같은 유형의 자산들이 토탈리턴스왑의 대상이 될 수 있습니다: 주식, 통화 및 /또는 상품 지수 (Morgan Stanley Balanced Ex Energy Index, Morgan Stanley Balanced Ex Grains Index, Morgan Stanley Balanced Ex Industrial Metals Index, Morgan Stanley Balanced Ex Precious Metals Index 또는 Morgan Stanley Balanced Ex Softs Index를 포함하나 이에 한정하지 않음), 변동성 분산 스왑, 채권, 최고 수위의 하이일드 기업대출 및 은행대출 관련 익스포저.

거래상대방 불이행 위험 및 투자자 수익에 미치는 영향에 대해서는 제2부의 내용 중 '10. 집합투자기구의 투자위험'에 더 자세하게 설명되어 있습니다.

펀드가 이 문서 일자 현재 토탈리턴스왑계약을 체결한 경우, 토탈리턴스왑계약에 노출될 수 있는 하위펀드 순자산의 예상 비율이 사용된 파생상품의 명목가의 합계 기준으로 산정되며 제2부의 내용 중 '9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조'에서 관련 하위펀드 항목에 공시됩니다. 펀드가 토탈리턴스왑거래를 체결하는 경우, 이는 기초 준거자산의 가치 변동을 통하여 추가 자본을 창출하고 기초 준거자산으로부터 발생하는 수익을 얻고/얻거나 기초 준거자산에 대한 매도포지션을 취하여 포트폴리오내 투자 위험을 완화하기 위한 것입니다.

토탈리턴스왑계약으로부터 발생한 수익은 관련 하위펀드로 귀속되며 외국관리회사는 그러한 수익에서 이 문서에 명시되는 해당 하위펀드별 운용보수 외에 어떠한 추가적인 보수나 비용도 수취하지 않을 것입니다.

4. 양도성 증권과 단기금융상품에 대한 금융기법의 사용

a) 환매조건부 및 역환매조건부 매매계약거래 및 증권대여거래

(i) 유형 및 목적

2010년 12월 17일 법, 이와 관련된 현재 혹은 장래의 룩셈부르크 법이나 시행규정, 회람 및 룩셈부르크 감독 당국의 지침("관련규정"), 특히 (i) 집합투자기구에 관한 2002년 12월 20일 룩셈부르크 법의 정의 규정에 따른 2008년 2월 8일자 대공국 규정 제11조 그리고 (ii) CSSF 회람 08/356 및 14/592에서 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 환매조건부 및 역환매조건부 매매계약거래를 체결하거나 (B) 증권대여 거래를 할 수 있습니다.

경우에 따라, 위의 이러한 거래와 관련하여 각 펀드가 수령하는 담보는 만약 담보가 적용 법, 규정, CSSF가 발행한 회람에서 수시로 정하는 유동성, 가치평가, 발행인의 신용등급, 상관관계, 담보 관리 및 집행과 연관된 위험과 같은 여러 측면에서 기준을 충족하는 경우, 거래상대방의 순 위험평가액을 상쇄할 수 있습니다.

담보는 특정 수준의 신용등급 기준에 부합하는 현금 및 높은 등급의 국채로 구성될 것입니다. 증권대여거래에 적합한 담보는 정부(예컨대, 호주, 벨기에, 캐나다, 덴마크, 프랑스, 독일, 네덜란드, 노르웨이, 뉴질랜드, 스웨덴, 스위스, 미합중국, 영국 등을 말함)에 의해 발행되고 S&P로부터 최소 AA- 등급 및/또는 Moody's로부터 최소 Aa3 등급을 받았으며 해당 국의 법정통화로 표시되고 해당 국의 현지시장에서 발행되는 양도성 채무증서(통칭하여 "AA등급 국채"라고 함. 단, 여타 증권의 파생상품 및 물가연동증권 제외)을 말합니다. 본 회사가 환매조건부매매계약거래 관련하여 수령하는 담보는 미합중국 정부의 선의와 신용에 기반한 미국 재무성증권 또는 미국 정부채 및/또는 AA- 등급 이상의 코어 유로존 국채 또는 기관채(agency debt)로 구성될 수 있습니다. 마스터 환매조건부매매계약과 연계된 보관확약(Custodial Undertaking)과 관련하여 사용되는 인정되는 3자간 담보(tri-party collateral)는 다음과 같습니다: 미국 재무성증권(어음, 약속어음 및 채권) 및 연방국민저당협회(Federal National Mortgage Association(FNMA)), 연방주택대부은행(Federal Home Loan Bank(FHLB)), 연방주택대출저당회사(Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)), 및 연방농업신용은행제도(Federal Farm Credit System (FFCB))를 포함한 정부 후원 기관.

담보는 환매조건부매매계약의 체결일자로부터 최대 5년까지 만기 됩니다.

담보로 수령되거나 제공받은(posted) 증권의 가치는 환매조건부매매계약거래, 역환매조건부매매계약거래 또는 증권대여거래 대금의 102%와 일치하거나 초과합니다. 100%를 초과하는 추가적인 담보는 담보 가치의 단기 변동을 야기합니다. 거래상대방은 순 위험평가액은 매일 평가하며, 최소 이전금액과 같은 약정 조건에 근거하여, 담보 수준은 시장에서의 위험평가액 변동에 따라 펀드와 거래상대방 간에 변동할 수 있습니다.

수령한 비현금 담보는 매각, 재투자 혹은 질권 설정될 수 없습니다.

이러한 거래와 관련하여 각 펀드가 수령하는 현금담보는 해당 펀드의 투자목적 및 제2부의 내용 중 '투자 제한'에서 상술하는 위험분산 요건에 일치하는 방식에 따라 (a) MMFR에서 정의한 바에 따른 단기금융집합투자기구가 발행한 주식이나 수익권, (b) 신용기관에의 예치. 다만, 해당 신용기관은 EU 회원국 내에 등록 사무소를 갖고 있어야 하며, 등록사무소가 비 회원국에 위치한 경우에는 CSSF가 공동체 법(Community law)에 상응한다고 간주하는 건전성 규제의 적용을 받는 경우이어야 함, (c) 높은 등급의 정부채 및 (d) 건전성 규제를 받는 신용기관과의 역환매조건부매매계약거래에 재투자될 수 있으며 본 회사는 발생 기준으로 현금 전액을 언제라도 회수할 수 있습니다. 본 회사는 총위험평가액 산정에 영향을 미치지 않도록 담보 재투자에 대한 방침(구체적으로, 레버리지가 발생할 수 있는 파생상품 또는 기타 투자수단은 활용되지 아니함)을 유지합니다.

전술한 문단에 기재된 기준에 따라, 펀드는 유럽연합 회원국, 그 현지당국 또는 하나 이상의 유럽연합 회원국이 회원인 국제공공기관, OECD국가, 싱가포르 또는 G20의 회원국에 의해 발행 또는 보증되는 서로 다른

양도성증권과 단기금융상품으로 완전히 담보될 수 있습니다. 단, 해당 펀드는 최소 6개 이상 종목의 증권을 보유해야 하며, 어느 한 종목의 증권이 해당 펀드의 순자산의 30% 이상을 차지하지 못합니다.

(ii) 제한 및 조건

- 증권대여거래

해당 펀드의 투자방침에서 허용하는 범위 내에서, 펀드는 일시적으로 증권대여 거래에 펀드 자산의 50%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. 증권대여거래의 거래상대방은 최초 분석 및 재무제표, 회사 개황(company announcements), 신용등급 및 전반적인 시장 움직임 등 기타 시장 정보에 관한 후속적인 연간 검토에 따라 선정됩니다. 거래상대방 선정 시 적용되어야 할 법률적 지위, 신용등급 또는 지리적 기준에 대해 사전에 정해진 바는 없습니다만 통상적으로 이러한 요인들이 선정 과정에서 고려됩니다.

증권대여거래를 체결할 때 펀드는 반드시 다음의 요건들을 준수해야 합니다:

- i) 증권대여거래의 차주는 반드시 CSSF가 EU 법에서 정한 규정에 상응한다고 간주하는 건전성 감독을 받는 자이어야 한다.
- ii) 펀드는 (ㄱ) 스스로 또는 (ㄴ) CSSF가 EU 법에서 정한 규정에 상응한다고 간주하는 건전성 감독을 받으며 해당 거래 유형에 대해 전문성을 가진 인정받은 결제기관이나 최상위 등급의 금융기관이 제정한 표준대여거래시스템을 통해 직접 거래상대방에게 증권을 대여해주 수 있다. Goldman Sachs International Bank 및 JPMorgan Chase Bank, N.A., 런던 지점이 본 펀드를 대신하여 증권대여거래의 대행사로 행위한다.
- iii) 펀드는 언제든지 계약 조건에 의거하여 대여한 증권의 반환 또는 계약의 해지를 요청할 수 있는 자격이 주어질 것을 전제로 증권대여거래를 체결할 수 있다.

이 문서 일자 현재 증권대여거래가 가능한 자산의 유형으로 지분증권 밖에 없습니다.

하위펀드가 증권대여거래를 체결하지 않는 경우를 제외하고(이 경우는 이러한 증권대여거래에 대하여 관련 하위펀드 정보란에서 언급하지 않습니다), 이 문서 일자 현재 증권대여거래에 노출될 수 있는 하위펀드 순자산의 예상 비율이 제2부의 내용 중 '9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조'에서 관련 하위펀드 항목에 공시됩니다.

모든 관련 하위펀드들을 위한 증권대여거래는 일시적인 것이나 하위펀드는 증가세나 감소세를 예상할 수 있습니다. 이러한 변동은 하위펀드의 순자산 총액, 기초시장에서의 차입자들의 주식 대차 수요 및 기초 시장에서의 계절적 추세 등의 요인에 따라 달라질 수 있습니다. 시장에서의 기초증권 차입 수요가 거의 없거나 전혀 없는 기간 동안에는 펀드의 순자산 중 증권대여의 대상이 되는 비중이 0%일 수도 있으나 한편으로 보다 높은 수요가 발생할 수도 있으며, 이 비율은 50%에 육박할 수도 있습니다.

특정 하위펀드의 팩트 시트(fact-sheet)에 달리 명시되지 않는 한, 증권대차거래를 이용하는 하위펀드는 차입자가 대차기간 동안 하위펀드의 증권을 사용하는 대가로 하위펀드에 지급하는 수수료를 통해 추가적인 자본이나 수익을 창출할 목적으로 이러한 거래들을 활용합니다. 각 하위펀드별로 증권 대여 예상 익스포저는 5%에 달하지만, 최대 익스포저 비율은 관련 증권대여계약에 명시된 바와 같이 50%에 해당합니다. 보다 명확히 하자면, 각 하위펀드별로 증권대여거래에 대한 예상 익스포저가 차이가 있을 수 있다고 하더라도, 해당 거래의 이용 목적은 모든 관련 하위펀드에 대하여 동일하게 유지됩니다.

증권대여거래의 활용과 관련한 위험 및 투자자 수익에 미치는 영향에 대해서는 제2부의 내용 중 '10. 집합투

자기구의 투자위험'에 더 자세하게 설명되어 있습니다.

명백히 하고자, 단기금융펀드로 적절한 하위펀드의 경우 증권대여거래를 체결하지 않을 것입니다.

- 환매조건부 및 역환매조건부 매매계약거래

환매조건부매매계약거래와 관련한 단일 거래상대방에 대한 펀드의 위험평가액은 (i) 거래상대방이 EU 회원국에 등록사무소를 두고 있거나 그에 상응하는 신중한 규칙을 따르는 신용기관인 경우 펀드 자산의 10%, 그리고 (ii) 그 밖의 경우에는 펀드 자산의 5%로 제한됩니다. 환매조건부 및 역환매조건부 매매계약거래의 거래상대방은 최초 분석 및 재무제표, 회사 개황(company announcements), 신용등급 및 전반적인 시장 움직임 등 기타 시장 정보에 관한 후속적인 연간 검토에 따라 선정됩니다. 거래상대방 선정 시 적용되어야 할 법률적 지위, 신용등급 또는 지리적 기준에 대해 사전에 정해진 바는 없습니다만 통상적으로 이러한 요인들이 선정 과정에서 고려됩니다. 각 펀드의 환매조건부 및 역환매조건부 매매계약거래 규모는 펀드가 주주들에 대한 환매 의무를 언제든지 충족할 수 있는 수준으로 유지되어야 합니다. 이에 더하여, 각 펀드는 환매조건부 또는 역환매조건부 매매계약거래 만기시 본 펀드로의 증권 반환에 대해 거래상대방과 합의된 금액을 결제할 수 있는 충분한 자산을 반드시 보유해야 합니다. 환매조건부 또는 역환매조건부 매매계약거래로부터 발생하는 여하한 수익은 해당 펀드에 누적됩니다.

다음과 같은 유형의 자산들이 환매조건부 및 역환매조건부 매매계약의 대상이 될 수 있습니다: 국채, 증권, 회사채, 정부채, 민간(non-agency) 주거용부동산저당증권, 상업용주택저당증권, 기타 자산유동화증권 등.

이 문서 일자 현재, Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund 만이 본 펀드의 팩트 시트(fact-sheet)에 자세히 기술하고 있는 바와 같이 그리고 그에 기재된 한도 내에서 환매조건부 및 역환매조건부매매거래를 활용할 수 있습니다. Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund가 역환매조건부매매거래를 활용하는 경우, 해당 거래는 현금을 투자하고 투자로부터 이자수익을 얻기 위한 목적으로 사용되며, 해당 투자는 5년 이하의 만기로 최고 신용등급이 AA 또는 AAA이며 투자금액의 102% 이상에 해당하는 담보로 보호됩니다. 환매조건부매매거래를 활용할 때, Franklin U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund는 갑작스러운 환매 요청을 처리하기 위하여 할인된 가격으로 다른 포지션을 정리할 필요가 없도록 낮은 비율로 유동성을 확보하기 위한 목적으로 이러한 거래를 활용할 것입니다.

다른 하위펀드가 향후 이러한 거래를 이용하고자 하는 경우, 그 하위펀드의 팩트 시트(fact-sheet)와 이 항목도 그에 따라 변경됩니다.

환매조건부매매거래 및 역환매조건부매매거래의 활용과 투자자의 수익에 미치는 영향에 관한 위험은 "위험 고려사항" 항목에 보다 상세히 설명되어 있습니다.

- 증권대여 및/또는 환매조건부/역환매조건부 매매계약거래에서 발생하는 비용 및 수익

증권대여 및/또는 환매조건부/역환매조건부 매매계약거래에서 발생하는 직간접적인 운영비용 및 수수료는 관련 펀드에게 지급된 수익에서 공제될 수 있습니다. 이러한 비용과 수수료는 미인식된 수익(hidden revenue)을 포함할 수 없습니다. 이러한 거래에서 발생한 모든 수익(직간접적인 운영비용 공제 후)은 관련 펀드에 귀속됩니다. 전체 보고기간 동안 증권대여 및/또는 환매조건부/역환매조건부 매매계약거래로부터 발생한 수익은 발생한 직간접적인 운영비용과 수수료와 함께 본 회사의 연차보고서를 통해 공시됩니다. 직간접적인 비용과 수수료의 지급대상은 은행, 투자회사, 브로커-딜러, 증권대여대리인, 기타금융기관이나 중개회사를 포함하며 외국관리회사 및/또는 수탁회사의 관계인이 될 수도 있습니다.

환매조건부/역환매조건부 매매계약거래로부터 발생한 수익은 관련 하위펀드로 귀속되며 외국관리회사는 그

러한 수익에서 이 문서에 명시되는 해당 하위펀드별 운용보수 외에 어떠한 추가적인 보수나 비용도 수취하지 않을 것입니다.

업무를 대가로 본 회사 또는 외국관리회사와 관계인이 아닌 증권대여 대리인은 증권을 대여한 결과로 발생한 총수익의 최대 10%까지를 수수료로 수령하며, 나머지 수익은 대여한 관련 펀드가 수령하여 보유합니다. 증권대여거래로부터 발생하는 여하한 수익은 해당 펀드에 누적됩니다.

증권대여대리인은 관련 법률에 따라 그리고 최소 2개 이상의 기관들, 증권대차대리인들, 차입자들, 집합투자업자, 본 회사 및 경우에 따라 보관회사가 체결한 여러 관련 증권대차계약에서 보다 상세히 명시하는 바와 같이 관련 하위펀드들을 위하여 보관회사가 개설, 유지하는 관련 증권계좌에서 보유하는 증권을 담보 수취 조건으로 선택한 차입자들에게 대여하는 업무를 처리할 대여 하위펀드의 주종개인 또는 중개대리인으로 행합니다.

(iii) 이해상충

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

(iv) 담보

펀드가 수령하는 담보는 만약 담보가 적용 법, 규정, CSSF가 발행한 회람에서 수시로 정하는 유동성, 가치평가, 발행인의 신용등급, 상관관계, 담보 관리 및 집행과 연관된 위험과 같은 여러 측면에서 기준을 충족하는 경우 거래 상대방 위험에 대한 익스포저를 줄이기 위해 사용될 수 있습니다. 특히, 담보는 다음의 조건을 준수해야 합니다.

- (a) 현금 이외의 자산으로 수령한 담보는 고우량으로 높은 유동성을 가지며 정규 시장 또는 유럽다자간 거래시스템(multilateral trading facility)에서 투명하게 호가된 가격으로 거래되어서 사전매각 평가액과 거의 일치하는 가격으로 신속하게 매각될 수 있어야 한다.
- (b) 담보는 최소 매일 평가되어야 하며, 손실비율(haircuts)이 적합하게 보수적으로 정해져있지 않는 이상 높은 가격 변동성을 보이는 자산을 담보로 수락해서는 안 된다.
- (c) 담보는 거래상대방과는 독립적인 법인이 발행한 것이어야 하며 거래상대방의 성과와 높은 상관관계를 보이는 법인이어서는 안 된다.
- (d) 담보는 국가, 시장, 발행인 별로 충분하게 분산되어야 하며 단일 발행인에 대한 최대 익스포저는 합계 기준으로 하위펀드 순자산가치의 20%로 제한한다. 예외적으로, 펀드는 EU 회원국, 그 지방 당국, 제3의 국가, 또는 EU 회원국 중 한 국가 이상이 가입해 있는 국제 공공기관이 발행하였거나 보증한 다양한 양도성 증권 및 단기금융상품으로 완전하게 담보될 수 있다. 단, 해당 펀드는 최소 6종목 이상의 증권을 수령해야 하며, 단일 종목의 증권이 펀드 순자산가치의 30%를 초과해서는 안 된다.
- (e) 담보는 거래상대방에게 알리거나 그의 승인을 받을 필요없이 언제든지 관련 펀드에 의해 완전하게 집행될 수 있어야 한다.
- (f) 권원 이전의 경우 수령한 담보는 보관계약 상 보관회사의 안전보관 직무에 따라 보관회사에 의해 보관된다. 기타 유형의 담보 약정의 경우, 담보는 건전성 감독을 받으며 담보 제공자와 관계가 없는 제 3의 보관회사에 의해 보관될 수 있다.
- (g) 수령한 담보는 투자적격등급 수준의 신용등급을 가져야 한다.

담보는 가장 최근의 이용가능한 시가를 활용하고, 적용되는 손실비율(haircut) 방침을 기준으로 각 자산클래스 별로 산정된 적합한 할인(discounts)을 감안하여 매 평가일에 평가될 것입니다. 담보는 매일 시가평가되며 (marked to market) 현재 시장 익스포저와 담보 잔액에 따라 영향을 받을 것입니다. 사전에 정해진 일정 한도를 초과하는 경우 담보의 증거금이 변경될 수 있습니다.

명백히 하고자, 위 투자제한 조문은 단기금융펀드에 적용되지 않습니다. 단, 단기금융펀드는 MMFR 조문을 따라야 합니다.

b) 재매도조건부 매매거래(Buy/sell-back), 재매입조건부 매매거래(sell/buy-back) 및 증거금 대여 거래
이 문서 일자 현재 어떠한 하위펀드들도 재매도조건부 매매거래(Buy/sell-back), 재매입조건부
매매거래(sell/buy-back) 및 신용융자거래(margin lending transaction)를 체결할 수 없습니다. 하위펀드가
향후 이러한 거래를 이용하는 경우, 투자설명서는 증권금융거래 규정에 따라 변경됩니다.

5. 단기금융펀드에 적용되는 투자제한 및 포트폴리오 규칙

특별 투자 제한: 위 1항 내지 3항의 예외로, 이사회는 단기변동형금융펀드(Short-Term Variable Money Market Fund)로 적격한 펀드들의 투자자산과 관련하여 추가적인 투자제한을 채택하였습니다. 이러한 투자 제한 및 방침은 본 회사의 최상의 이익을 위한 관점에서 이사회의 판단에 따라 언제든지 개정될 수 있으며, 그러한 경우 글로벌 투자설명서가 그에 따라 갱신될 것입니다.¹

내부 신용등급 평가 절차: 외국관리회사는 단기금융펀드규정 및 관련 하위규정에 따라 단기금융펀드로 적격한 하위펀드들의 신용등급을 체계적으로 산정하기 위한 목적으로 신중하고 체계적이며 일관적인 평가방식에 기반하여 맞춤형 내부 신용등급 평가 절차를 제정하여 지속적으로 이행 및 적용해오고 있습니다. 다만, 국내에는 현재 단기금융펀드 유형에 해당하는 하위펀드가 등록되지 않았으므로 이와 관련한 자세한 정보는 증권 신고서에 첨부되는 글로벌 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.

6. 지역에 따른 추가 제한

- a) 본 회사의 펀드가 증권에 투자하는 해외집합투자기구로서 제65조에 따라 남아프리카 금융감독당국 (Financial Sector Conduct Authority)의 승인을 받은 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 세계거래소연맹(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 바이오테크놀로지 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 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund);
 - 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund);
 - 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland 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.

¹ 국내에는 현재 단기금융펀드 유형에 해당하는 하위펀드가 등록되지 않았으므로 단기금융펀드에 적용되는 투자제한에 대한 자세한 내용은 증권신고서에 첨부되는 글로벌 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.

- (v) 파생상품은 위에 언급된 제한 내에서 사용됩니다. 기어링(gearing), 레버리징(leveraging) 및 마진닝(margining)은 허용되지 않습니다. 파생상품은 펀드의 포트폴리오를 레버리징하기 위해 사용되지 않을 것이며 항상 담보되어야(covered) 합니다. 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. 또한
- (ix) 펀드는 증권대여 거래를 체결할 수 있습니다. 단, 해당 거래는 포트폴리오 총 시장가치의 50%를 초과하지 않습니다.

본 회사의 펀드가 헛지펀드에 투자하는 해외집합투자기구로서 제65조에 따라 남아프리카 금융감독당국(Financial Sector Conduct Authority)의 승인을 받은 경우, 위 조항은 적용되지 않습니다.

- b) 본 회사가 대만 증권선물국(Securities and Futures Bureau)의 승인을 받고 관련 펀드들이 당해 감독당국에 등록되어 있는 경우, 다음의 조항이 적용되어야 합니다:
 - (i) 파생상품 거래로 인한 총 약정금(commitment)은 어느 때에도 당해 펀드 순자산액의 40%, 위험 회피 목적일 경우 100%를 초과하지 아니합니다(단, 증권선물국의 허가를 받은 경우에는 예외).
 - (ii) 중국은행간 채권시장(CIBM)에서 유통되는 채권을 포함하여 중국 본토의 증권시장에서 거래되는 증권에 대한 펀드의 총 투자금액은 펀드(템플턴 차이나 펀드(Templeton China Fund)는 제외)의 당시 가장 최근 순자산가치의 20%를 초과하지 아니합니다. 템플턴 차이나 펀드(Templeton China Fund)의 경우 그러한 증권에 대한 총투자금액은 관련 감독당국이 달리 정하지 않는 한 가장 최근 순자산가치의 40%를 초과하지 아니합니다.
 - (iii) 대만 증권에 대한 펀드의 총 투자금액은 펀드 순자산액의 50% 또는 대만 감독당국에서 달리 정하는 비율을 초과하지 아니합니다.
- c) 펀드가 터키의 자본시장위원회(Capital Market Board)의 승인을 받은 경우, 다음의 조항이 적용되어야 합니다:
 - (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.
- d) 본 회사가 홍콩 증권선물위원회(SFC)의 승인을 받고 관련 펀드들이 홍콩에서 승인된 경우 다음과 같은 SFC 지침이 적용되어야 합니다. 그 중:
 - 펀드 순자산 총액의 10% 이상 중국 A 주식 및 중국 B 주식에 투자 불가
 - 펀드 순자산 총액의 10% 이상 신용등급이 투자적격등급 미만인 어느 동일 국가 발행인(해당 국 정부 및 공공/민간 당국 포함)이 발행 및/또는 보증한 증권에 투자 불가,
 - 파생상품 순익스포저(net derivative exposure), 및
 - 증권대여 거래, 환매조건부 및 역환매조건부매매거래 또는 여타 유사한 장외거래 투자 불가
- e) 프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드(Franklin NextStep Balanced Growth Fund)가 홍콩 증권선물위원회(SFC)의 승인을 받은 경우 다음과 같은 SFC 지침을 적용되어야 합니다. 그 중:
 - 펀드 순자산 총액의 10% 이상 아일랜드, 룩셈부르크 또는 영국을 주소지로 두고 있지 않으며 SFC의 승인을 받지 않은 기초펀드에 투자 불가
 - 펀드 순자산의 10% 이상 비-UCITS UCIs에 투자 불가, 및
 - 파생상품 순익스포저(net derivative exposure)
- f) 아래의 펀드가 싱가포르 중앙연금준비기금(CPF)의 투자를 수락하는 경우, 싱가포르 중앙연금준비기금 위원회가 발행하며 수시로 개정되는 CPF 투자지침을 적용합니다:

- 1) Franklin Biotechnology Discovery Fund
- 2) Franklin India Fund
- 3) Franklin U.S. Opportunities Fund
- 4) Templeton Asian Growth Fund
- 5) Templeton China Fund
- 6) Templeton Emerging Markets Fund

g) 아래의 펀드가 보험사업에 투자하는 경우 보험사업 감독에 관한 독일법(Versicherungsaufsichtsgesetz - VAG)의 조항을 준수하기 위해서, 펀드는 (i) 스탠다드 & 푸어스(Standard & Poor) 또는 피치(Fitch)의 B- 또는 그 이하를 받거나, 무디스(Moody's)의 B3 또는 그 이하의 등급을 받은 채무증권(등급 하락으로 인해 펀드가 본 등급 규정을 더이상 준수할 수 없는 상황에서는 6개월 이내에 언제라도 고객의 최선의 이익을 고려한 방식으로 관련 자산이 매도되어야 함){단, 등급이 하향된 증권이 총자산의 3% 미만인 경우 집합투자업자는 투자자들의 이익이 침해받지 않는다는 전제 하에 유지할 수 있음(미등급 증권의 경우 반드시 집합투자업자에 의해 상응하는 등급을 가졌다고 선언되어야 함)}, (ii) 투자적격등급이하의 자산유동화증권에 투자하지 않습니다:

- 1) Franklin Emerging Markets Debt Opportunities Hard Currency Fund
- 2) Franklin Euro Government Bond Fund
- 3) Franklin Euro Short Duration Bond Fund
- 4) Franklin Global Aggregate Bond Fund

h) 독일 거주 투자자들을 위해 주식형 펀드에 적용되는 부분적 면세 대상에 대한 적격요건을 충족할 수 있도록, 아래 펀드는 독일투자세법 제2조제(8)항에 정의된 지분증권에 펀드 자산의 50% 이상 투자합니다.

- 1) Franklin Biotechnology Discovery Fund
- 2) Franklin Disruptive Commerce Fund
- 3) Franklin Genomic Advancements Fund
- 4) Franklin Global Fundamental Strategies Fund
- 5) Franklin Global Growth Fund
- 6) Franklin Gold and Precious Metals Fund
- 7) Franklin India Fund
- 8) Franklin Innovation Fund
- 9) Franklin Intelligent Machines Fund
- 10) Franklin Japan Fund
- 11) Franklin MENA Fund
- 12) Franklin Mutual European Fund
- 13) Franklin Mutual Global Discovery Fund
- 14) Franklin Mutual U.S. Value Fund
- 15) Franklin Natural Resources Fund
- 16) Franklin Sealand China A-Shares Fund
- 18) Franklin Technology Fund
- 19) Franklin UK Equity Income Fund
- 20) Franklin U.S. Opportunities Fund
- 21) Templeton All China Equity Fund
- 22) Templeton Asia Equity Total Return Fund
- 23) Templeton Asian Growth Fund
- 24) Templeton Asian Smaller Companies Fund
- 25) Templeton BRIC Fund
- 26) Templeton China A-Shares Fund
- 27) Templeton China Fund
- 28) Templeton Eastern Europe Fund

- 29) Templeton Emerging Markets Fund
- 30) Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund
- 31) Templeton Emerging Markets Sustainability Fund
- 32) Templeton Euroland Fund
- 33) Templeton European Dividend Fund
- 34) Templeton European Opportunities Fund
- 35) Templeton European Small-Mid Cap Fund
- 36) Templeton Frontier Markets Fund
- 37) Templeton Global Balanced Fund
- 38) Templeton Global Climate Change Fund
- 39) Templeton Global Equity Income Fund
- 40) Templeton Global Fund
- 41) Templeton Global Smaller Companies Fund
- 42) Templeton Growth (Euro) Fund
- 43) Templeton Latin America Fund

본 회사의 하위펀드가 다른 펀드에 투자하는 경우 해당 피투자펀드는 각 평가일로 해당 펀드들이 공표한 지분비율 또는 해당 펀드들의 투자방침에 따른 최소 지분비율을 감안하여 독일투자세법 상 지분증권으로 간주될 수 있습니다.

- i) 독일 거주 투자자들을 위해 혼합형 펀드 및/또는 멀티에셋형 펀드의 부분적 면세 대상에 대한 적격요건을 충족할 수 있도록 하고자, 아래 펀드는 독일투자세법 제2조제(8)항에 정의된 지분증권에 펀드 자산의 최소 25%를 투자합니다.
- 1) Franklin Diversified Balanced Fund
 - 2) Franklin Diversified Dynamic Fund
 - 3) Franklin Global Multi-Asset Income Fund
 - 4) Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund
 - 5) Templeton Global Income Fund

본 회사의 하위펀드가 다른 펀드에 투자하는 경우 해당 피투자펀드는 각 평가일로 해당 펀드들이 공표한 지분비율 또는 해당 펀드들의 투자방침에 따른 최소 지분비율을 감안하여 독일투자세법 상 지분증권으로 간주될 수 있습니다.

- j) Templeton Global Balanced Fund가 말레이시아 증권위원회에 의해 자펀드로 승인된 말레이시아 투자펀드의 투자를 수락하는 한, 통상적으로 주식 및 주식연계증권에 순자산의 65%까지 투자하고 채권 및 유동 자산에 순자산의 35%까지 투자합니다(단, 순자산의 5%까지는 이러한 제한을 벗어나서 투자할 수 있음).
- k) Franklin Biotechnology Discovery Fund가 말레이시아 증권위원회의 인가를 받은 말레이시아 소매 자펀드(retail feeder funds)의 투자를 수락하는 한, Franklin Biotechnology Discovery Fund는 이하 기재된 바와 같은 단위신탁펀드에 관한 가이드라인(Guidelines on Unit Trust Funds)상 요건들을 준수할 것입니다:
- Franklin Biotechnology Discovery Fund의 모든 투자는 관련 규제당국이 국제증권관리위원회(IOSCO)의 정회원(ordinary member) 또는 준회원(associate member)인 발행 시장 또는 국가로 한정됩니다.
 - 장외 파생상품의 거래상대방의 신용등급은 적어도 투자적격등급 이상이어야 합니다. 거래상대방의 신용등급이 요구되는 최소 등급 아래로 하락하거나 거래상대방에 대한 신용 평가가 중단되는 경우 투자운용사는 6개월 이내에 혹은 더 빠른 기간 내에 요구되는 조건을 준수하기 위해 필요한 조치를 취해야 합니다.
 - Franklin Biotechnology Discovery Fund가 공동 운용 또는 관리를 통해 본 회사와 연계된 UCITS 및/또는 기타 UCI 수익권에 투자할 경우, Franklin Biotechnology Discovery Fund와 기타 UCITS 및/또는

기타 UCI는 수익권을 상호 보유하지 않습니다.

- Franklin Biotechnology Discovery Fund는 효율적인 포트폴리오 운용 목적을 위해서만 증권대여(환매 조건부 및 역환매조건부 매매 포함) 활동을 실시할 것입니다.
- 기타 UCITS 및/또는 기타 UCI에 대한 Franklin Biotechnology Discovery Fund의 투자는 일반적으로 위 투자제한들을 준수합니다.

- l) 프랑스 일반 세법(French General Tax Code) 제150-0 D항 제1호에 따른 부분 면세 요건에 대한 자격을 갖추기 위해, 2014년 프랑스 금융법의 시행으로 프랑스에 거주하는 투자자들과 관련하여 이하 펀드는 그 순자산의 최소 75% 이상을 지분증권에 투자합니다:
 - 1) Franklin U.S. Opportunities Fund
 - 2) Templeton European Opportunities Fund
 - 3) Templeton European Small-Mid Cap Fund
- m) 본 회사가 싱가포르 금융감독청(MAS)의 승인을 받아 관련 펀드들이 MAS에 등록되어 있는 경우 해당 펀드 총자산의 10%를 초과하여 비-UCITS UCIs에 투자할 수 없습니다.
- n) Franklin Innovation Fund가 브라질 자펀드의 투자를 수락하는 한, Franklin Innovation Fund는 펀드 순자산의 최소 67%를 주식 및/또는 주식연계증권에 투자합니다.
- o) 대한민국에서 등록된 하위펀드의 경우, 아래 사항을 적용합니다.
 - (i) 펀드의 주식은 불특정 다수를 대상으로 발행되고, 총 발행금액의 10% 이상은 한국 이외에서 판매됩니다.
 - (ii) 펀드 순자산의 60%이상은 비 원화 표시 증권에 투자, 운용되어야 합니다.
 - (iii) 집합투자재산의 30%를 초과하여 증권집합투자기구가 아닌 집합투자기구가 발행한 집합투자 증권에 투자하지 아니합니다. (본 항의 집합투자기구는 자본시장법에 따라 정의되는 집합투자기구를 말합니다.)

9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조

가. 투자전략 및 위험관리

본 회사는 자본이득 또는 이자소득(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 인베스트먼트츠(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 '8. 나. 투자제한'에 더 자세하게 기재되어 있음. 별도의 투자제한이 적용되는 단기금융펀드의 경우 제외)의 범위 내에서 '미발행증권(when-issued)'에 투자할 수 있으며 포트폴리오 증권을 대여하거나 자금을 차입할 수 있습니다.

또한, 투자제한의 범위 내에서, 본 회사는 각 펀드와 관련하여 효율적인 포트폴리오 관리를 위해서(단기금융펀드의 경우 제외) 또는 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.

관계규정에 의거 허용되는 범위 내에서, 여하한 목적을 위해 펀드들이 활용하는 금융파생상품의 기초자산은 반드시 각 펀드의 개별적인 투자목적과 투자방침 및 해당 펀드에 적용되는 투자제한에 따라 투자에 적절한 투자상품, 금융지수, 금리, 외환 또는 통화로만 구성되어야 합니다. 명백히 하고자, 단기금융펀드는 금리 또는 외환 위험을 헷지하기 위한 목적으로만 금융파생상품에 투자할 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.

불리한 시장, 경제, 정치 상황 등에 대응하거나 혹은 유동성, 환매, 단기 투자 요구에 응하기 위한 일시적인 방어책으로, 각 펀드는 부수적으로 유동 자산(즉, 언제라도 접근가능한 은행 당좌예금에 예치되어 있는 현금 등 요구불 은행예금)을 순자산의 20%까지 보유할 수 있습니다. 임시적으로 그리고 예외적으로 불리한 시장 상황에 의하여 정당화되는 경우 각 펀드는 주주의 최선의 이익으로 예외적인 시장 상황과 관련된 위험을 감시하기 위한 조치를 취하기 위하여 그 순자산의 100%까지 부수적으로 유동자산에 투자할 수 있습니다.

특정 펀드의 투자 정책에서 달리 정하지 않는 한, 펀드는 또한 투자 목적 달성 및 자금 목적상 해당 투자 제한에 의거 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구에도 투자할 수 있습니다. 방어 목적으로 펀드는 그 순자산의 100%까지 한시적으로 이러한 상품에 투자할 수 있습니다.

펀드가 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 또는 유사한 성격의 기타 금융파생상품에 투자할 수 있는 경우, 기초자산 및 투자전략에 대하여 발생하는 익스포저는 관련 펀드의 투자방침에 기재됩니다.

아래에 기술된 투자목적과 정책은 외국관리회사 및 펀드의 집합투자업자들에 대해 구속력을 가집니다. 펀드의 구체적인 투자목적과 정책은 다음과 같습니다.

지속가능한 투자

외국관리회사는 자신의 투자 의사결정 과정으로의 지속가능성 위험 통합과 관련한 정책을 시행해 왔습니다. 외국관리회사 및/또는 집합투자업자(들)은 자신들의 리서치, 분석 및 투자 의사결정 과정에 지속가능성 위험과 기회들을 통합합니다.

제2부의 “10. 집합투자기구의 투자위험”에서 보다 상세히 기재된 것처럼 지속가능성 위험이란 (만일 발생할 경우) 펀드의 투자 가치에 잠재적으로 또는 실제로 중대하게 부정적인 영향을 미칠 수 있는 환경, 사회 또는 지배구조 사건이나 상황을 의미합니다. 지속가능성 위험은 자체적인 위험으로 나타나거나 다른 위험에 영향을 미칠 수 있으며, 시장 위험, 운영 위험, 유동성 위험 또는 거래상대방 위험과 같은 위험들에 크게 원인 제공을 할 수 있습니다.

지속가능성 위험은 투자자들에 대한 장기적인 위험 조정 수익을 개선시키고 펀드의 특정 전략 위험과 기회들을 결정하는데 있어서 고려하여야 하는 중요한 요소입니다. 본 회사의 모든 펀드들은 현재 자신의 투자 의사결정 과정에 지속가능성 위험을 통합시키고 있습니다. 지속가능성 위험의 통합은 펀드의 전략, 자산 및/또는 포트폴리오 구성에 따라 다르게 나타날 수 있습니다. 외국관리회사 및/또는 관련 집합투자기구들은 고유의 리서치 결과뿐만 아니라 외부 리서치 회사들로부터 제공받은 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 자료들을 반영하는 특정 방법 및 데이터베이스를 활용합니다. 지속가능성 위험을 평가하는 것은 복잡하며 그 기반이 되는 ESG 데이터를 확보하기 어렵거나 데이터가 불완전하거나 추정치거나 오래되거나 아니면 중요한 점에서 부정확할

수 있습니다. 확인된 데이터라고 할지라도 이러한 데이터가 정확하게 평가될 것이라는 보장은 없습니다.

지속가능성 위험이 발생하거나 외국관리회사 및/또는 관련 집합투자업자/집합투자업자의 모델로 예측할 수 없는 방식으로 발생하는 경우 투자 가치에 급격한 중대하게 부정적인 영향을 미칠 수 있으며 그 결과 펀드의 순자산가치에도 이러한 영향을 미칠 수 있습니다. 지속가능성 위험이 특정 펀드와 관련이 없다고 판단되는 경우를 제외하고(이러한 경우, 펀드의 특정 항목에서 추가적인 설명을 확인할 수 있습니다), 이러한 부정적 영향은 관련 투자 가치 전체의 손실을 야기할 수 있으며 펀드의 순자산가치에 그에 상응하는 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

분류체계 규정(Taxonomy Regulation)은 분류체계 규정(Taxonomy Regulation)에서 정의하고 있는 6대 환경 목표 중 기후변화 완화 및 기후변화 적응이라는 2가지 목표에 대해서만 우선 적용합니다.

아래 하위펀드의 특정 정보 항목에서 달리 정하지 않는한, 하위펀드의 투자는 분류체계 규정(Taxonomy Regulation)에 따른 지원(enabling) 활동 또는 과도기(transitional) 활동을 포함하여 환경적으로 지속가능한 경제 활동을 위한 EU 기준을 고려하지 않습니다.

SFDR의 제8조 또는 제9조 적용 대상인 각 하위펀드의 SFDR 이행 및 ESG 방법에 대한 보다 구체적인 정보는 웹사이트

www.franklintempleton.lu/our-funds/investment-topics-in-focus/sustainable-finance-disclosure-regulations의 각 하위펀드에 대한 “SFDR 공시” 부분에서 제공하고 있습니다.

투자설명서의 부록 G에 따라 해당 하위펀드에 대하여 특별히 기재하고 있지 않는 한, SFDR의 Article 8 또는 Article 9 적용 대상인 각 하위펀드에 대하여 외국관리회사는 그 투자 판단시 각 투자대상의 ESG 요소들에 대한 관련 주요 부정적 영향(PAI)에 대한 고려를 하위펀드들의 투자 의사 결정시 통합합니다. 명확히 하자면, 주요 부정적 영향(PAI) 자료의 취합과 검증에는 상당한 비용이 소요되어 간접적으로 최종 투자자들과 투자대상회사들이 이를 부담하게 될 수 있으므로 주요 부정적 영향(PAI)은 모든 하위펀드들에 적용되지는 않습니다. 주요 부정적 영향(PAI)의 고려사항에 대한 추가 정보는 “i) 지속가능성 위험의 통합 및 (ii) PAI의 비교려에 대한 기술에 관한 SFDR 기구 단계의 기술” 부분에서 기술하고 있으며 웹사이트 <https://www.franklintempleton.lu/about-us/sustainable-investing>를 참고하시기 바랍니다.

프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드(Franklin Biotechnology Discovery Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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, 전 세계 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 할당하는 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.

집합투자업자는 환경·사회·지배구조(Environmental, Social and Governance, "ESG") 요소들이 어느 회사의 현재와 장래의 기업가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단하므로 ESG 고려사항은 기초여건 투자 리서치와 투자 판단 과정에서 필수적인 요소입니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G²에 기재되어 있습니다.

채무증권에 투자하는 경우에는, 투자적격등급 또는 이에 상응하는 자격을 갖춘 미등급 증권을 매입합니다. 투자적격등급 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.

또한, 본 펀드는 투자제한에 따라 (i) 비상장기업이 발행한 증권 및 상장기업 사모투자(Public Equity Investments in Public Equity, "PIPE")에 순자산의 5%까지 투자할 수 있고, (ii) 기업인수목적회사(Special Purpose Acquisition Company, "SPAC")에 순자산의 5%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 PIPE 및 SPAC가 2010년 12월 17일 법률 제41조 (1) 또는 (2) a)에 따른 양도성증권에 해당되어야 합니다.

² 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 지분증권에 투자하여 자본이익을 취득합니다.
- 미국 및 전세계 생명공학주에 투자합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험
- 증권대여 거래 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 채무증권 위험
- 주식 위험
- 유동성 위험
- 채무증권 위험
- PIPE 위험 비상장기업 위험
- 중소 기업의 위험
- SPAC 위험
- 지속가능성 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.

프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드(Franklin Global Multi-Asset Income Fund)

펀드유형

멀티에셋(Multi-Asset) 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 이자소득(income)과 자본이득으로 구성된 총투자수익을 달성하여 정기적인 연간 배당 소득을 제공하는 것입니다. 본 펀드가 투자 목적을 달성할 것이라는 보장이 없습니다.

투자방침

본 펀드는 주식, 채권, 부수적 유동자산, 은행예금, 단기금융상품 및 단기금융집합투자기구, 집합투자기구에 대한 직간접적인 익스포저 및 대체투자자산(상품 및 부동산을 포함하나 이에 한정되지 않음)에 대한 간접적인 익스포저를 적극적으로 운용하고자 합니다.

본 펀드는 시가총액과 상관없이 전세계(이머징마켓 포함)에 위치하는 회사들의 지분증권에 직간접적으로 투자하고자 합니다.

또한, 본 펀드는 전세계에 소재한 정부, 정부 관련 기관 및/또는 기업이 발행한 확정 및 변동금리부 채무증권과 여러 정부가 설립하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서에도 투자하고자 합니다.

집합투자업자는 또한 환경·사회·지배구조(ESG) 요소를 그 기초여건 투자 리서치와 투자 판단 과정에서 필수적인 요소로 고려합니다. 본 펀드가 추구하는 (SFDR 제8조에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G에 기재되어 있습니다.

본 펀드는 주택저당증권 및 자산유동화증권(부채담보부증권(CDO) 포함)을 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 이하 기재된 투자제한을 전제로 직접 또는 제도권 투자펀드를 통하여 다양한 발행인이 발행한 확정 또는 변동금리부 저등급, 투자부적격등급, 부실 증권 및 부실 채권(전환증권 또는 순자산의 최대 5%까지 조건부자본증권 포함)에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 합병, 통합, 청산, 구조조정과 연관된 기업의 증권에 투자하거나 공개매수(tender offer) 또는 교환매수가 있을 경우 이러한 거래에 참여할 수 있습니다.

상품 및 부동산과 같은 특정 자산 클래스에 대한 익스포저는 특정 지수에 연계된 적격 파생상품을 통하여 달성할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자 목적으로 금융파생상품에 투자할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 장내 및 장외시장에서 거래되는 스왑(주식, 채권, 통화 또는 상품관련 지수에 대한 신용디폴트스왑이나 토탈리턴스왑), 선도계약, 선물계약(주식지수 및 정부증권에 대한 선물계약 포함), 그러한 계약에 대한 옵션(커버드콜(covered call)포함)을 포함할 수 있으나 이에 한정되지는 않습니다. 또한, 본 펀드는 여하한 국가의 증권, 지수 또는 통화와 연계되거나, 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품(예컨대, 수쿠크채권(Sukuk), 주식연계증권, 대출채권담보부증권(CLO)을 포함한 부채담보부채권(CDO))에 투자할 수 있습니다.

투자 목적과 재무 목적으로 본 펀드는 적용 투자제한(순자산의 최대 100%)에 따라 상당한 비중으로 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구를 보유할 수 있습니다.

본 펀드가 투자하는 집합투자기구들은 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 계열사들 또는 여타 자산운용

회사들에 의해 운용될 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 10%까지만 UCITS나 기타 UCI의 수익권에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 글로벌 주식시장 변동성의 절반 수준(본 펀드 기준통화의 MSCI All Country World Index에 기초함)으로 운용되고자 합니다.

본 펀드는 연간 배당 소득의 최소 50% 이상을 포트폴리오의 이자수익(income)으로부터 창출하고자 합니다. 또한, 본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

토탈리턴스왑 익스포저

토탈리턴스왑 (미납입)금액에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 70% 입니다(최대 120% 전제).

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 전세계 주식 및 채무증권의 분산된 포트폴리오에 투자하여 자본이득 및 이자소득(income)을 추구합니다.
- 중장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 외환의 위험
- 공동집합투자업자 구조의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 상품 관련 익스포저의 위험
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 배당방침의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 변동금리부 기업 투자자산의 위험
- 유동성 위험
- 참여증권(Participatory notes)의 위험
- 부동산 자산(Real Assets) 위험
- 구조조정 기업의 위험

- 증권대여 거래 위험
- 자산유동화(Securitization) 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 지속가능성 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

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

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 300%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 명목가액 합산 방식이 사용됩니다. 총위험평가액은 금융파생상품에 수반되는 명목 익스포저를 포함하지만 순자산 총액의 100%를 차지하는 본 펀드의 기초 투자자산은 포함하지 않습니다.

집합투자업자

Franklin Templeton International Services S.à r.l.

본 펀드는 외국관리회사(Franklin Templeton International Services S.à r.l.)(이 문항의 목적상 외국관리회사를 집합투자업자로 칭함)가 신중하게 선정한 1인 이상의 공동집합투자업자(“공동집합투자업자”)를 통해 투자목적 달성과자 합니다. 이공동집합투자업자는 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 계열사입니다. 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 1인 이상의 공동집합투자업자를 선정하고 선임할 책임을 집니다. 집합투자업자는 본 펀드의 전반적인 투자 성과 모니터링 및 본 펀드 포트폴리오 할당의 재배분을 책임집니다. 집합투자업자는 펀드의 목적을 달성하기 위해 적합하다고 판단되는 비율에 따라 공동집합투자업자들 간에 펀드의 자산을 배분하며, 이러한 배분은 시간이 지남에 따라 변경될 수 있습니다

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 인터넷 사이트 www.franklintempleton.lu 또는 회사의 반기보고서 및 연차보고서에서 확인 가능합니다. 펀드를 현재 운용하는 공동집합투자업자 목록은 요청시 본 회사의 등록사무소에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

공동집합투자업자는 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 계열회사인 타 투자회사로부터 자문을 구할 수 있습니다. 집합투자업자는 외국관리회사로부터 수령한 운용보수에서 공동집합투자업자 보수를 지급합니다.

보수 및 수수료

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

프랭클린 글로벌 부동산 펀드(Franklin Global Real Estate Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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) 부동산 및 부동산 관련 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.

또한, 본 펀드는 통화 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 다양한 금융파생상품을 활용(이에 한정하지 아니하고, 통화 선도 및 크로스 선도, 금리 선물, 스왑 및 옵션 포함)하거나 여하한 국가의 자산 또는 통화와 연계되거나, 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품(예컨대, 주식연계증권)에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

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

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

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 외환의 위험
- 집중 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 부동산 자산(Real Assets) 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 배당방침의 위험
- 이머징마켓의 위험증권대여 거래 위험
- 주식 위험

- 증권대여 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.

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

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 우선적인 투자목적은 자본이익이며, 2차 목적은 이자소득(income)입니다.

투자방침

정상적인 시장 상황에서 본 펀드는 순자산을 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 상관 없이 전세계(이머징마켓 포함) 금 및 귀금속 운영회사들이 발행한 보통주, 우선주, 워런트 및 양도성증권과 같은 주식 및 주식연계증권에 우선적으로 투자합니다.

또한, 본 펀드는 투자제한에 따라 (i) 비상장기업이 발행한 증권 및 상장기업 사모투자(Public Equity Investments in Public Equity, "PIPE")에 순자산의 10%까지 투자할 수 있고, (ii) 기업인수목적회사(Special Purpose Acquisition Company, "SPAC")에 순자산의 5%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 PIPE 및 SPAC가 2010년 12월 17일 법률 제41조 (1) 또는 (2) a)에 따른 양도성증권에 해당되어야 합니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 전세계 금 및 귀금속 운영회사들의 증권에 주로 투자하여 자본이익을 추구합니다.

- 중장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 상품 관련 익스포저의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 주식 위험
- PIPE 위험
- 비상장기업 위험
- 증권대여 거래 위험
- 중소기업의 위험
- SPAC 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.

프랭클린 하이일드 펀드(Franklin High Yield Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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. 본 펀드는 최소 75%를 채권(fixed income securities)에 할당할 것입니다. 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 금융파생상품은 정규시장이나 장외에서 거래되는 신용디폴트스왑(Credit Default Swap), 채권 관련 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등의 스왑과 선도계약(Forwards) 및 선물계약(Futures), 그러한 계약에 대한 옵션 등을 포함합니다. 본 펀드는 통상적으로 미국 기관이 발행한 여하한 등급의 채권(투자부적격등급증권 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 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, 투자적격 등급 채권 시장의 특정 부문에 보다 신속하고 효율적으로 투자하기 위한 방법으로 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 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 미국 및 비 미국 지역에서 발행된 고수익 확정이자부 증권(fixed income securities)에 투자하여 높은 수준의 이자소득(income)을 추구하며, 부수적으로 자본이익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 배당방침의 위험
- 변동금리부 기업 투자자산의 위험
- 외환의 위험
- 구조조정 기업의 위험

- 증권대여거래 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.

프랭클린 인컴 펀드(Franklin Income Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 이자소득(income)을 극대화하는 동시에 자본이익의 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, 주식연계채권 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 투자적격등급 이하의 채무증권에도 투자할 수 있습니다. 투자적격등급 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 증권 의 상대적 가치

본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 옵션뿐만 아니라 스왑(예컨대, 채권 및 주식 연계 토탈리턴스왑), 선도, 선물 계약을 포함하나 이에 한정되지는 않습니다. 이러한 문맥에서 본 펀드는 특히 금융파생상품, 현금결제 구조화상품 또는 다른 준거자산과 연계되거나 이로부터 가치를 파생시키는 증권인 채권(fixed income securities)을 통하여 상품이나 상장지수펀드(ETF)에 대한 익스포저를 얻고자 합니다.

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 투자목적을 수행하지 못할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

토탈리턴스왑 익스포저

토탈리턴스왑 (미납입)금액에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 10% 전제).

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

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

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험

- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 배당방침의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 증권대여 거래 위험
- 자산유동화(Securitization) 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.

프랭클린 인디아 펀드(Franklin India Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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.

본 펀드는 또한 투자제한에 따라 순자산의 5%까지 비상장기업 발행 증권에 투자할 수 있습니다. 다만, 투자 대상이 2010년 12월 17일 법 제41조 (1)항이나 (2)항 a)호에 따른 양도성 증권에 해당하여야 합니다.

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

투자자 유형

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

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

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:³

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 주식 위험
- 거래상대방 위험
- 참여증권(participatory notes)의 위험
- 비상장기업 위험
- 중소기업의 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.

프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드(Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 광범위한 주식시장 대비 변동성이 낮은 자본이익을 추구하는 것입니다.

³ 2023년 3월 10일부터 비상장기업 위험이 본 펀드와 관련될 수 있는 이외의 위험들 목록에 추가됩니다.

투자방침

본 펀드는 롱숏에쿼티, 상대가치, 이벤트드리븐 및 글로벌매크로를 포함하나 이에 한정되지 않는 비전통적 혹은 “대체투자적인” 다수의 전략들에 자산을 배분함으로써 투자목적을 달성하고자 합니다. 이러한 전략들의 자세한 사항은 다음과 같습니다:

- **롱숏에쿼티 전략:** 롱숏에쿼티 전략은 통상적으로 주식 및 보통주의 주가지수에 대한 롱숏 포지션을 취함으로써 글로벌 주식시장에 대한 투자수익을 달성하는 것입니다. 이러한 전략은 주로 위험조정된 수익 창출에 주력하며 공동집합투자업자들의 특정 주식시장, 지역, 섹터 및 증권에 대한 견해 및 전망을 활용합니다. 롱숏에쿼티 전략의 예시로는 (i) 성장중심전략, (ii) 가치중심전략, (iii) 시장중립전략(예를 들어, 순 익스포저를 숏 20% 내지 롱 20% 사이로 유지함), (iv) 섹터중심전략(예컨대, 기술, 의료, 금융 섹터) 및 (v) 지역중심전략(예컨대, 유럽, 아시아 지역)이 있습니다.
- **상대가치 전략:** 상대가치 전략은 가격의 비효율성으로부터 이익을 창출할 수 있는 다양한 투자기법을 활용합니다. 이러한 전략은 가격 차이로 인한 이익을 얻고자 일반적으로 하나의 금융상품에 포지션을 취하면서 유사 금융상품에 이를 상쇄하는 포지션을 동시에 취합니다. 상대가치 전략의 예시로는 (i) 신용롱숏 전략, (ii) 신용차익거래, (iii) 전환차익거래 및 (iv) 변동성차익거래가 있습니다.
- **이벤트드리븐 전략:** 이벤트드리븐 전략은 주로 기업 이벤트를 겪고 있는 회사 증권에 투자하는 것입니다. 이러한 전략은 통상적으로 증권의 가치평가에 영향을 미치는 정도를 회사별 또는 거래상황별로 분석합니다. 회사별 또는 거래별 기업 이벤트에는 합병, 인수, 자산 양도, 공개매수(tender offer), 교환매수, 자본재조정, 청산, 자회사 매각, 기업분할(spin-offs), 주식 재조정 및 구조조정이 포함됩니다.
- **글로벌매크로 전략:** 글로벌매크로 전략은 주로 여러 시장 및 투자자산 내 거시경제적(실업률, 국민소득, 성장률, 국내총생산, 인플레이션 및 물가수준의 변동과 같은 경제 전반 현상) 기회에 주력합니다. 투자자산은 상대가치 또는 시장, 통화, 금리, 상품 또는 여하한 거시경제적 변수의 방향에 따라 롱 또는 숏 전략이 적용될 수 있습니다. 글로벌매크로 전략의 예시로는 일임기반 매크로 전략(시장의 펀더멘탈 분석 및 정량적 설계를 결합하여 다양한 자산클래스, 시장, 투자기회에 대한 전술적 투자를 통한 이익 추구) 및 통계적(systematic) 매크로 전략(포트폴리오를 구축할 목적으로 다양한 자산클래스 및 시장 내 투자기회를 식별할 수 있는 정량적 모델의 활용을 통한 이익 추구)이 있습니다. 또한, 통계적 전략으로 행동적 및 구조적 이상현상의 수집을 위해 고안된 특정 리스크 프리미엄(risk premium) 전략을 포함할 수 있으며, 이는 전통적인 자산클래스와 상관관계가 없는 수익을 제공할 수 있습니다.

이러한 대체전략에 따라, 본 펀드는 광범위한 환경(E) 특성(기후변화, 자연자본, 오염 및 폐기물) 및 사회적(S) 특성(인적자본, 제로물책임, 이해관계자의 반대)을 촉진하고자 합니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G⁴에 기재되어 있습니다.

본 펀드는 다양한 전환증권, 금융파생상품 및 기타 적격 증권에 투자하고자 합니다. 이러한 증권은 주식 및 주식연계증권(보통주, 우선주, 참여증권, 주식연계증서 및 전환증권 포함) 및 채무증권(채권, 어음, 사채, 은행 인수 어음 및 기업어음 포함)을 포함하나 이에 한정되지 않습니다.

본 펀드는 시가총액 및 소재지를 불문한 회사들의 주식 및 주식연계증권에 투자합니다. 본 펀드가 취득하는 채무증권은 전세계 기업 및 국가 발행인이 발행하는 모든 종류의 확정 및 변동금리부 채권(투자적격등급, 투자부적격등급, 저등급, 미등급 및 부실 증권을 포함하여 여하한 만기 또는 신용등급을 가진 채권)이 포함되며, 특히 하이일드(“정크”) 채권 및 부실채권(구조조정, 채무조정 또는 파산 절차 중이거나 예정인 회사의 증권)이 포함될

⁴ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

수 있습니다. 부실증권 투자는 본 펀드 순자산의 10%를 초과할 수 없습니다. 본 펀드는 그 투자전략의 일부로서 적극적이고 빈도수가 높은 매매거래에 참여할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장 또는 장외시장에서 거래되며, 특히 다음과 같은 상품이 포함됩니다: (i) 주식, 채권 및 지수에 따른 선물, 금리선물, 통화선물 및 이의 옵션을 포함한 선물계약, (ii) 주식/통화/금리스왑, 주식/채권/상품연계 토달리턴스왑 및 신용디폴트스왑 및 이의 옵션, (iii) 지수, 개별 증권 또는 통화에 대한 콜옵션 및 풋옵션 및 (iv) 통화선도계약. 금융파생상품을 활용하는 경우, 특정 자산클래스, 수익률곡선/듀레이션 또는 통화에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 상품 지수에 대한 금리선물 및 토달리턴스왑과 같은 금융파생상품의 활용은 본 펀드의 레버리지 수준을 상당히 증가시킬 수 있으며, 자세한 내용은 이하 '총 위험평가액'을 참고하시기 바랍니다.

투자 목적과 재무 목적으로 본 펀드는 적용 투자제한(순자산의 최대 100%)에 따라 상당한 비중으로 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구를 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 특히 주식, 채권 및 통화를 포함한 광범위한 자산클래스 내에서 롱 및 합성 숏 포지션(synthetic short position)을 취할 수 있습니다. 롱 포지션은 기초 상품 또는 자산클래스의 가격 상승으로부터 이익이 발생하는 반면, 숏 포지션은 해당 가격의 하락으로부터 이익이 발생합니다. 합성 숏 포지션(synthetic short position)에 대한 익스포저는 금융파생상품을 활용함으로써 발생합니다.

또한, 본 펀드는 현금 결제 구조화상품 또는 상장지수채권(예컨대, 참여증권)을 활용함으로써 상품에 투자하거나 금융파생상품을 활용하여 상품 지수에 투자할 수 있습니다.

또한, 본 펀드는 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다. 또한, 본 펀드는 투자 제한에 따라 (i) 비상장기업이 발행한 증권 및 상장기업 사모투자(Public Equity Investments in Public Equity, "PIPE")에 순자산의 10%까지 투자할 수 있고, (ii) 기업인수목적회사(Special Purpose Acquisition Company, "SPAC")에 순자산의 5%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 PIPE 및 SPAC가 2010년 12월 17일 법률 제41조 (1) 또는 (2) a)에 따른 양도성증권에 해당되어야 합니다.

본 펀드의 투자목적은 보다 융통성있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 투자제한을 전제로 주택저당증권 및 자산유동화증권(부채담보부증권(CDO) 포함)을 매입하고 다른 준거자산과 연계되거나 이로부터 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화상품(예컨대, 상업용주택저당증권 및 주택저당권담보부증권)에 투자할 수 있습니다.

토달리턴스왑 익스포저

토달리턴스왑 (납입 및 미납입)금액에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 36% 입니다(최대 205% 전제).

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다:

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 다수의 "대체투자"전략으로부터 이익을 창출하는 광범위한 적격 증권 및 금융파생상품에 투자하여 자본 이익을 추구합니다.
- 중장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 외환의 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 공동집합투자업자 구조의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 상품 관련 익스포저의 위험
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 부실증권 위험
- 주식 위험
- 변동금리부 기업 투자자산의 위험
- 헷지전략의 위험
- 유동성 위험
- 모델 위험
- 성과보수 위험
- PIPE 위험
- 투자횡수 위험
- 비상장기업 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 증권대여 거래 위험
- 자산유동화(Securitization) 위험
- 중소기업의 위험
- SPAC 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 상당 수준의 레버리지 위험
- 지속가능 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

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

명목가액 합산 방식을 사용하여 산정한 본 펀드의 예상 레버리지 수준은 450%까지 이를 수 있습니다. 이는 더 높은 명목가치를 가진 금융파생상품을 활용했기 때문입니다. 예상 레버리지 수준은 본 펀드가 어느 시점에 도 단기 및 중단기(3개월, 2년 및 5년) 국채선물(예컨대, 미재무성채권 종목에 대한 선물)을 대규모 포지션으로 보유할 수 있다는 점을 상당 부분 반영하는데, 이러한 계약의 변동성은 동일한 국채에 대한 장기(10년) 선물계약(예컨대, 미재무성채권 10년물)의 변동성보다 훨씬 낮기 때문입니다. 또한, 명목가액 합산 방식은 금융파생상품의 활용을 수반하는 헷징 거래 및 기타 위험 완화 전략을 포함할 수 있는 금융파생상품 포지션의 상계(netting)를 허용하지 않습니다. 따라서, 롱 포지션과 숏 포지션의 결합에 의존하는 금융파생상품 롤오버(roll overs) 및 전략은 (UCITS 규정에 따라 모니터링되고 제한되는) 본 펀드의 전반적인 위험을 상승시키지 않거나 적정수준으로만 상승시키게 되더라도, 레버리지 수준을 크게 높일 수 있습니다.

예상 레버리지 수준은 상위 범위의 추정치에 불과하며 더 높은 레버리지 수준을 보일 수 있습니다. 총위험평

가액은 금융파생상품에 수반되는 명목 익스포저를 포함하지만 순자산 총액의 100%를 차지하는 본 펀드의 기초 투자자산은 포함하지 않습니다.

집합투자업자

K2/D&S Management Co., L.L.C.

본 펀드는 집합투자업자(K2/D&S Management Co., L.L.C.)가 선정한 다양한 공동집합투자업자(“공동집합투자업자(들)”)를 통하여 투자목적에 달성할 것입니다. 일반적으로, 해당 공동집합투자업자는 대체투자전략을 활용하며 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 계열사가 아닐 수 있습니다. 집합투자업자는 공동집합투자업자의 선정 및 배정뿐만 아니라 본 펀드의 자산 운용에도 참여할 수 있습니다. 본 펀드의 전반적인 성과는 서로 다른 전략 및 이러한 전략에 할당된 본 펀드의 자산 비율의 성과로 나타날 것입니다.

집합투자업자는 본 펀드 자산의 일부 또는 전부에 대한 일일 투자운용업무 및 투자자문업무를 전부 또는 일부 담당할 공동집합투자업자를 선정하고 선임할 책임을 집니다. 집합투자업자는 그 재량으로 본 펀드의 투자목적에 달성하기 위해 적합하다고 판단되는 비율에 따라 본 펀드의 자산을 공동집합투자업자들 간에 배분합니다.

또한, 집합투자업자는 각 공동집합투자업자가 실행하는 위험관리절차를 모니터할 책임을 집니다. 집합투자업자는 공동집합투자업자의 펀드 업무 수행 상황을 모니터하고 여하한 변경이나 교체가 필요할지 여부를 판단합니다. 집합투자업자는 관련 규정이나 통지 규정에 따라 언제든지 펀드의 공동집합투자업자를 선임하거나 교체할 수 있습니다.

공동집합투자업자는 주주에 대한 사전 통지 없이 교체될 수 있습니다. 해당 회계기간 동안 펀드를 위해 일한 공동집합투자업자 명단은 인터넷 사이트 www.franklintempleton.lu 및/또는 회사의 반기보고서 및 연차보고서에서 확인 가능합니다. 펀드를 현재 운용하는 공동집합투자업자 명단은 요청시 본 회사의 등록사무소에서 무료로 입수하실 수 있습니다.

집합투자업자는 외국관리회사로부터 수령한 운용보수에서 공동집합투자업자 보수를 지급합니다.

보수 및 수수료

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

프랭클린 내츨리 리소스 펀드(Franklin Natural Resources Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 투자 목적상, 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.

또한, 본 펀드는 투자제한에 따라 (i) 비상장기업이 발행한 증권 및 상장기업 사모투자(Public Equity Investments in Public Equity, "PIPE")에 순자산의 10%까지 투자할 수 있고, (ii) 기업인수목적회사(Special Purpose Acquisition Company, "SPAC")에 순자산의 5%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 PIPE 및 SPAC는 2010년 12월 17일 법률 제41조 (1) 또는 (2) a)에 따른 양도성증권에 해당되어야 합니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 상품 관련 익스포저의 위험
- 집중 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 주식 위험
- PIPE 위험
- 비상장기업 위험
- 증권대여 거래 위험
- 중소기업의 위험
- SPAC 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.

프랭클린 테크놀로지 펀드(Franklin Technology Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 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. 집합투자업자는 환경·사회·지배구조(Environmental, Social and Governance, "ESG") 요소들이 특히 기술 부문 투자와 관련되고 주주 가치 창출에 기여할 수 있다고 생각합니다. ESG 고려사항은 그 기초여건 투자 리서치에서 필수적인 요소입니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G⁵에 기재되어 있습니다.

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

또한, 본 펀드는 투자제한에 따라 (i) 비상장기업이 발행한 증권 및 상장기업 사모투자(Public Equity Investments in Public Equity, "PIPE")에 순자산의 10%까지 투자할 수 있고, (ii) 기업인수목적회사(Special Purpose Acquisition Company, "SPAC")에 순자산의 5%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 PIPE 및 SPAC가 2010년 12월 17일 법률 제41조 (1) 또는 (2) a)에 따른 양도성증권에 해당되어야 합니다.

⁵ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

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

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 지분증권에 투자하여 자본이익을 추구합니다.
- 미국 및 전세계 테크놀러지 주에 투자하여 성장기회를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 거래상대방 위험
- 시장 위험
- 증권대여 거래 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장 위험
- 주식 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- PIPE 위험
- 비상장기업 위험
- 중소기업의 위험
- SPAC 위험
- 지속가능 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.

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

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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. 본 펀드는 최소 75%를 채권(fixed income securities)에 할당할 것입니다. 본 펀드는 순자산의 100%를 제2부의 내용중, '투자제한'에 기재된 위험분산 요건하에, 미국 재무부(United States Treasury), 미국 연방준비제도(U.S. Federal Reserve), 정부 전국담보회사(Government National Mortgage Association (GNMA))를 포함하나 이에 한정되지 아니하는 미국 정부, 그 기관(agencies) 및 관련 사업체에서 발행 또는 보증하는 양도성 증권 및 단기금융상품에 투자할 수 있고, 최대 20%를 연방주택금융저당공사(Federal Home Loan Mortgage Corporation (Freddie Mac)) 및 연방국민저당협회(Federal National Mortgage Association(FNMA))에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 효율적인 포트폴리오 운용 및 금리 헷징 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 스왑, 선도, 선물 계약(금리 선물을 포함하나 이에 한정되지는 않음)이 포함될 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 자산유동화(Securitization) 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)

- 집중 위험
- 배당방침의 위험
- 증권대여거래 위험

SFDR 제6조의 목적상 지속가능성 위험은 현재로서는 투자전략 특성을 고려하여 이루어진 투자판단과는 관련성이 없으며 현재에는 지속가능성 위험이 펀드 수익에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

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.

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

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 최소 75%를 채권(fixed income securities)에 할당할 것입니다. 본 펀드는 모기지 차익거래(Mortgage Dollar Roll)에 참여할 수 있습니다. 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자 목적으로 금융파생상품에 투자할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래되는 정부증권 등에 대한 선도계약 및 선물계약, 그러한 계약에 대한 옵션, 지수연계금융파생상품 및 금리스왑, 채권 관련 토탈리턴스왑(Total Return Swaps), 신용디폴트스왑(Credit Default Swaps), 싱글 네임 신용디폴트스왑(Single Name Credit Default Swaps) 등의 스왑을 포함할 수 있습니다.

본 펀드는 주로 미국계 발행기관에게 투자하나 순자산의 25%까지 (부수적인 유동자산을 고려하지 않고) 비미국계 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 펀드는 순자산의 100%를 제2부의 내용중 '투자제한'에 기재된 위험분산 요건하에, 미국 정부에서 발행 또는 보증하는 양도성 증권 및 단기금융상품에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 순자산의 최대 5%까지 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여 (중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

토탈리턴스왑 익스포저

토탈리턴스왑 (미납입)금액에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 6% 입니다(최대 25% 전제).

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적을 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험
- 자산유동화(Securitization) 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 집중 위험
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 유동성 위험
- 증권대여거래 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

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

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 100%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 명목가액 합산 방식이 사용됩니다. 총위험평가액은 금융파생상품에 수반되는 명목 익스포저를 포함하지만 순자산 총액의 100%를 차지하는 본 펀드의 기초 투자자산은 포함하지 않습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

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

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

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는

다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 성장 특성을 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.

견실한 경영 및 건전한 재무제표 외에도, 집합투자업자는 환경·사회·지배구조(Environmental, Social and Governance, "ESG") 요소들이 기초여건 투자 리서치와 투자 판단 과정에서 필수적인 요소라고 생각합니다. 본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G⁶에 기재되어 있습니다.

집합투자업자는 다양한 섹터를 대상으로 투자처를 물색하겠지만, 본 펀드는 때때로 테크놀로지(전자공학, 기술서비스, 생명공학, 헬스케어 기술공학 등)와 같은 특정 섹터에 상당한 비중을 가질 수 있습니다. 또한, 본 펀드는 투자제한에 따라 (i) 비상장기업이 발행한 증권 및 상장기업 사모투자(Public Equity Investments in Public Equity, "PIPE")에 순자산의 5%까지 투자할 수 있고, (ii) 기업인수목적회사(Special Purpose Acquisition Company, "SPAC")에 순자산의 5%까지 투자할 수 있습니다. 단, 해당 PIPE 및 SPAC가 2010년 12월 17일 법률 제41조 (1) 또는 (2) a)에 따른 양도성증권에 해당되어야 합니다

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

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

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험

⁶ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

- 증권대여 거래 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 주식 위험
- 유동성 위험
- PIPE 위험
- 비상장기업 위험
- 중소기업의 위험
- SPAC 위험
- 지속가능 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.

프랭클린 뮤추얼 유에스 밸류 펀드(Franklin Mutual U.S. Value Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

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

투자방침

본 펀드는 미국 회사들의 보통주, 우선주, 보통주 또는 우선주로 전환 가능하거나 전환 예정인 채무증권에 우선적으로 투자하여 목적 달성을 추구합니다. 본 펀드의 순자산의 최소 70%를 미국계 발행기관이 발행한 증권에 투자할 것입니다. 집합투자업자의 투자의견은 장부가치(각국의 다른 회계 처리 방식을 감안) 대비 시가, 현금흐름, 유사증권의 주가수익율, 발행기관의 신용도, 채무 보증 담보의 가치 등을 감안한 분석과 연구 조사를 바탕으로 만들어지며 근원적 가치 보다 낮은 가격으로 지분증권과 채무증권을 매입하고자 합니다.

하위집합투자업자는 환경·사회·지배구조(Environmental, Social and Governance, "ESG") 요소들이 기업의 현재 및 미래 기업가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단하므로 ESG 고려사항이 기본적 상황식(bottom-up) 리서치에 필수적인 요소입니다. 리서치 팀은 내부적으로 확립된 프레임워크에 따라 중요한 ESG 문제들을 정기적으로 평가하고 있습니다. 명확히 하자면, 하위집합투자업자는 구속력 있는 ESG 기준을 적용하거나 명시적인 ESG 배제를 적용하지 않습니다.

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 또는 무담보부 채무증권(저등급 및 투자부적격등급 채무증권 포함)을 매입할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용을 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 선물, 옵션, 차액계약, 금융상품에 대한 선도 계약, 이러한 계약에 대한 옵션 및 신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 합성주식스왑(Synthetic Equity Swap)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.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 주식 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 증권대여 거래 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.

프랭클린 유추얼 유러피안 펀드(Franklin Mutual European Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 자본이득(상황에 따라 단기 자본이득도 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(근원적 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.

하위집합투자업자는 환경·사회·지배구조(Environmental, Social and Governance, "ESG") 요소들이 기업의 현재 및 미래 기업가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단하므로 ESG 고려사항이 기본적 상황식(bottom-up) 리서치에 필수적인 요소입니다. 리서치 팀은 내부적으로 확립된 프레임워크에 따라 중요한 ESG 문제들을 정기적으로 평가하고 있습니다. 명확히 하자면, 하위집합투자업자는 구속력 있는 ESG 기준을 적용하거나 명시적인 ESG 배제를 적용하지 않습니다.

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.

본 펀드는 헷징 및/또는 효율적인 포트폴리오 운용을 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한

금융파생상품은 선물, 옵션, 차액계약, 금융상품에 대한 선도 계약, 이러한 계약에 대한 옵션 및 신용디폴트 스왑(Credit Default Swaps) 또는 합성주식스왑(Synthetic Equity Swap)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.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 파생상품의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 부실증권 위험
- 주식 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 러시아 및 동유럽 시장의 위험
- 증권대여 거래 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.

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

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 debts) 및 외국국채 참가부사채 중에서 집합투자업자가 인정된 기준 또는 객관적 기준(근원적 가치)에 기초하여 실제 가치 대비 저평가되었다고 판단하는 증권에 우선적으로 투자합니다. 본 펀드는 주로 미화15억달러 이상의 시가총액을 가진 중대형 회사에 투자합니다.

하위집합투자업자는 환경·사회·지배구조(Environmental, Social and Governance, "ESG") 요소들이 기업의 현재 및 미래 기업가치에 중대한 영향을 미칠 수 있다고 판단하므로 ESG 고려사항이 기본적 사항식(bottom-up) 리서치에 필수적인 요소입니다. 리서치 팀은 내부적으로 확립된 프레임워크에 따라 중요한 ESG 문제들을 정기적으로 평가하고 있습니다. 명확히 하자면, 하위집합투자업자는 구속력 있는 ESG 기준을 적용하거나 명시적인 ESG 배제를 적용하지 않습니다.

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.

본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용을 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 선물, 옵션, 차액계약, 금융상품에 대한 선도 계약, 이러한 계약에 대한 옵션 및 신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 합성주식스왑(Synthetic Equity Swap)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.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 파생상품의 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 주식 위험
- 유동성 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 증권대여 거래 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.

프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드(Franklin NextStep Balanced Growth Fund)

펀드유형

멀티에셋(Multi-Asset) 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

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

투자방침

본 펀드는 순자산을 주로 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 계열사들을 비롯한 기타 자산운용사들이 운영하는 UCITS 및 기타 개방형 및 폐쇄형 UCIs(상장지수펀드 포함)(“기초펀드”)의 수익권에 투자함으로써 시가총액과 상관없이(중소형기업 포함) 여하한 지분증권에 대한 익스포저를 얻거나 통상적으로 25% 내지 50%가 아시아 지역에 소재하거나 주요 사업을 영위하고 있는 이머징마켓을 비롯한 전세계 발행인의 변동금리부 채무증권(정부 및 기업에 의해 발행 및/또는 보증된 투자적격등급, 투자부적격등급 또는 미등급 채무증권을 포함하나,

매입 당시 신용등급이 투자적격등급 미만인 여하한 동일 정부 발행인 또는 정부 관련 발행인에 의해 발행 또는 보증된 증권에 본 펀드 자산의 **10%**를 초과하여 투자하지 아니함)에 대한 익스포저를 얻고자 합니다. 본 펀드는 오직 외환헷지 목적으로만 금융파생상품을 활용할 수 있습니다.

본 펀드는 정해진 지역, 국가, 산업 섹터 또는 시가총액에 대한 제한 없이 기초펀드에 투자합니다. 본 펀드는 통상적으로 전세계 주식 및 주식연계증권에 **50%** 내지 **70%** 범위 내에서 투자하고 고정 또는 변동금리부 채무증권에 **30%** 내지 **50%** 범위 내에서 투자하며, 부동산투자신탁(REITs)을 포함한 대체투자전략에 **0%** 내지 **10%** 범위 내에서 투자하고자 합니다. 이러한 자산비율은 시장조건 및 자산배분에 대한 집합투자업자들의 전략적/기술적 견해에 따라 수시로 변동될 수 있습니다.

본 펀드는 기초펀드에 투자할 때, (매입 당시) 발행인이 원금 또는 이자를 지급하지 아니하는 전환사채, 신용연계증권, 채무증권 (부실채권) 및 회사정리절차, 채무조정 또는 파산 중이거나 예정인 기업들 (구조조정 기업)의 증권에 부수적으로 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 중간위험을 수반한 높은 수준의 장기 총투자수익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 기초 투자펀드 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 배당방침의 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 중소기업의 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Franklin Templeton Investment (Asia) Limited

집합투자업자는 그의 책임 하에 본 펀드 자산의 일부 또는 전부에 대한 투자운용책임 및 투자자문서비스의 일상적인 영위의 전부 또는 일부를 하위운용수탁회사로 행위하는 Franklin Advisers, Inc.에 위탁하였습니다.

보수 및 수수료

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

프랭클린 재팬 펀드(Franklin Japan Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

일본 엔화(JPY)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

일본 소매은행이 정규 영업을 하는 날 및 뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다.
<http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 일본에 설립되어 있거나 일본에서 주요 사업을 수행하는 발행기관의 지분증권에 주로 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다.

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

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적을 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험

- 주식 위험
- 증권대여거래 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd 및 Franklin Templeton Investments (Asia) Limited

보수 및 수수료

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

템플턴 아시아 본드 펀드(Templeton Asian Bond Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 기업이 발행한 확정 및 변동금리부 채무증권 및 채무증서(debt obligations)로 구성된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 또한 국제 부흥개발은행(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.

본 펀드는 본 펀드의 기존 또는 잠재적 투자자산의 국가 발행인과 기업 발행인에 대한 환경, 사회 및 지배구조(Environmental, Social and Governance, "ESG") 방법론을 적용합니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G⁷에 기재되어 있습니다.

또한 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 채권 관련 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선물 계약(정부증권에 대한 선물 계약 포함)과 선도와 크로스 선도 (cross forwards) 계약, 통화옵션을 포함합니다 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 투자제한 규정

⁷ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

에 따라 아시아 국가의 자산 또는 통화와 연계된 증권 또는 또 다른 증권으로부터 가치를 파생시키는 증권에 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 주택저당증권, 자산유동화증권 및 전환사채를 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 아시아 발행기관이 발행한 부실증권을 포함하여 투자적격등급 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 순자산의 최대 40%까지 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여(중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 아시아의 경제 또는 금융역학의 영향을 받는 아시아와 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 펀드는 매입 당시 신용등급이 투자적격등급 미만인 동일 국가 발행인(정부, 공공기관 또는 지방당국)이 발행 또는 보증한 채무증권에 순자산의 최대 25%까지 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

투자 목적과 채무 목적으로 본 펀드는 적용 투자제한(순자산의 최대 100%)에 따라 상당한 비중으로 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구를 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 아시아에 소재한 발행기관의 채무증권에 투자하여 이자소득, 자본이득 및 환차익으로 이루어진 총투자수익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 신용연계증권 위험
- 배당방침의 위험
- 유동성 위험
- 증권대여거래 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 지속가능 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

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

상대적 VaR의 참고 벤치마크는 JPMorgan Government Bond Index-Emerging Markets Broad Diversified Asia Index (100%) 입니다.

본 펀드의 예상 레버리지 수준은 200%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 명목가액 합산 방식이 사용됩니다. 총위험평가액은 금융파생상품에 수반되는 명목 익스포저를 포함하지만 순자산 총액의 100%를 차지하는 본 펀드의 기초 투자자산은 포함하지 않습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

집합투자업자는 그의 책임 하에 본 펀드 자산의 일부 또는 전부에 대한 투자운용책임 및 투자자문서서비스의 일상적인 영위의 전부 또는 일부를 하위운용수탁회사로 행위하는 Templeton Asset Management Ltd.에 위탁 하였습니다.

보수 및 수수료

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

템플턴 아시안 그로스 펀드(Templeton Asian Growth Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 장기적인 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 템플턴의 전통적인 투자방식을 활용합니다. 주식선정은 실사와 원칙에 입각하여 장기적인 가치 위주의 상황식(bottom-up) 접근방식을 통해 이루어집니다.

본 펀드는 (i) 아시아 지역에서 설립되고, 또는 (ii) 아시아 지역에서 주요 사업활동을 영위하며, 또는 (iii) 아시아 지역의 자본시장에서 공인된 거래소에 상장된 회사들의 양도성 지분증권 및 예탁증서에 주로 투자합니다. 아시아 지역이라 함은 홍콩, 인도, 인도네시아, 한국, 말레이시아, 중국 본토, 파키스탄, 필리핀, 싱가포르, 스리랑카, 대만 및 태국을 포함하나 이에 한정되지 않으며, 호주와 뉴질랜드 및 일본은 제외합니다. 본 펀드는 아시아 이외의 지역에 소재한 회사들의 지분증권에도 투자할 수 있으나, 그러한 회사들은 아시아 지역에서 소득 혹은 수익의 상당 부분을 창출하거나 자산의 상당 부분이 아시아 지역에 소재하는 회사이어야 합니다. 정상적인 시장 상황에서, 본 펀드는 주로 보통주에 투자합니다.

집합투자업자는 또한 환경·사회·지배구조(ESG) 요소를 그 기초여건 투자 리서치와 투자 판단 과정에서 필수적인 요소로 고려합니다. 본 펀드가 추구하는 (SFDR 제8조에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G에 기재되어 있습니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에 본 펀드는 채권(fixed income securities)을 포함하는 기타 유형의 양도성 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다. 본 펀드는 또한 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 또한 투자 제한에 따라 순자산의 5%까지 비상장기업 발행 증권에 투자할 수 있습니다. 다만, 투자 대상이 2010년 12월 17일 법 제41조 (1)항이나 (2)항 a)호에 따른 양도성 증권에 해당하여야 합니다.

본 펀드는 순자산의 최대 20%까지 (후강통, 선강통, 적격외국인투자자(QFI) 포트폴리오, UCIs 및 현행 법규정에 따라 본 펀드에 허용된 기타 수단을 통해) 중국 A 주식 및 중국 B 주식에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징 및/또는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장 또는 장외시장에서 거래될 수 있으며 특히 옵션(워런트 포함)뿐만 아니라 스왑, 선도계약과 선물계약(주가 지수 선도계약 및 선물계약 포함)을 포함합니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 이머징마켓을 포함한 아시아에 소재한 발행기관의 증권에 투자하여 자본이익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 집중 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험

- 유동성 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 주식 위험
- 프런티어시장 위험
- 비상장기업 위험
- 증권대여거래 위험
- 지속가능성 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.

템플턴 브릭 펀드(Templeton BRIC Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 융통성 있는 투자방향을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 채무증권, 고정수익권 및 단기금융상품을 포함한 기타 유형의 양도성증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다. 본 펀드는 또한 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 순자산의 최대 20%까지 (후강통, 선강통, 적격외국인투자자(QFI) 포트폴리오, UCIs 및 현행 법규정에

따라 본 펀드에 허용된 기타 수단을 통해) 중국 A 주식 및 중국 B 주식에 투자할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

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

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 집중 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 주식 위험
- 비정규 시장의 위험
- 러시아 및 동유럽 시장의 위험
- 가치 주식 위험
- 증권대여 거래 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited집합투자업자는 그의 책임 하에 본 펀드 자산의 일부 또는 전부에 대한 투자운용책임 및 투자자문서비스의 일상적인 영위의 전부 또는 일부를 하위운용수탁회사로 행위하는 Templeton Asset Management Ltd.에 위탁하였습니다.

보수 및 수수료

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

템플턴 차이나 펀드(Templeton China Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

상하이증권거래소, 홍콩증권거래소 및 뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다.

<http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 (i) 중국 본토, 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 투자 목적을 달성하고자 합니다.

본 펀드는 또한 (i) 주식에 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.

집합투자업자는 또한 환경·사회·지배구조(ESG) 요소를 그 기초여건 투자 리서치와 투자 판단 과정에서 필수적인 요소로 고려합니다. 본 펀드가 추구하는 (SFDR 제8조에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G에 기재되어 있습니다.

본 펀드는 순자산의 최대 100%까지 (후강통, 선강통, 적격외국인투자자(QFI) 포트폴리오, UCIs 및 현행 법규정에 따라 본 펀드에 허용된 기타 수단을 통해) 중국 A 주식에 그리고 순자산의 20%까지 중국 B-주식에 투자할 수 있습니다. 보다 명확히 하자면, 본 펀드는 오직 QFI 채널을 통해서만 순자산의 70% 이상을 중국 A-주식에 투자할 수 없습니다.

본 펀드는 또한 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징 및/또는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장 또는 장외시장에서 거래될 수 있으며 특히 옵션(워런트 포함)뿐만 아니라 스왑, 선도계약과 선물계약(주가 지수 선도계약 및 선물계약 포함)을 포함합니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

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

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 중국의 지분증권에 투자하여 자본이득을 도모합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 집중 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 주식 위험
- 증권대여 거래 위험
- 지속가능성 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.

템플턴 이스턴 유럽 펀드(Templeton Eastern Europe Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 동유럽 지역의 국가뿐 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 국

가를 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, 키르기즈스탄, 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.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

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

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 주식 위험
- 유동성 위험
- 러시아 및 동유럽 시장의 위험
- 증권대여거래 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Franklin Templeton International Services S.à r.l. 및 Templeton Asset Management Ltd.

보수 및 수수료

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

추가정보

러시아의 우크라이나 침공 및 이로 인한 제재 및 특정 러시아 발행인 및 자산에 대한 정부와 시장 거래 상대방의 조치에 따른 영향과 관련하여, 다음과 같은 추가 정보를 제공합니다.

- 본 펀드가 적절히 기능할 수 있도록 하기 위하여, 2022년 2월 25일 현재 본 펀드가 보유한 러시아 자산은 본 펀드의 유동자산으로부터 분리되어 2022년 11월 11일경 새롭게 설정된 7개의 주식클래스("제한 주식클래스")들로 배분되었고 주주들의 최선의 이익을 위하여 자산을 실현할 목적으로 운용되고 있습니다. 아

래 표에 기재된 신규 클래스 주식은 2022년 11월 11일경, 2022년 2월 25일 기준 본 펀드의 총 순자산가치에 대한 주주 각각의 지분율을 반영하는 방식으로 주주들에게 배정되었습니다. 제한 주식클래스는 매입, 환매 및 전환이 불가합니다.

제한 주식클래스
A (acc) EUR RC
A (Ydis) EUR RC
I (acc) EUR RC
N (acc) EUR RC
W (acc) EUR RC
X (acc) EUR RC
A (acc) USD RC

- 2022년 11월 11일경 기존 주주들만을 대상으로 발행된 제한 주식클래스에 러시아 자산을 배분한 후, 본 펀드의 포트폴리오의 유동자산 부분은 더 이상 러시아 자산에 대한 익스포저를 가지지 않으며, 본 펀드는 추후 통지가 있을 때까지 러시아나 벨라루스 자산에 추가 투자를 하지 않을 것입니다.

템플턴 이머징마켓 펀드(Templeton Emerging Markets Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 채무증서에도 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.

집합투자업자는 또한 환경·사회·지배구조(ESG) 요소를 그 기초여건 투자 리서치와 투자 판단 과정에서 필수적인 요소로 고려합니다. 본 펀드가 추구하는 (SFDR 제8조에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G에 기재되어 있습니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에, 본 펀드는 기업/정부 채무증서, 보통주로 전환 가능한 증권, 참여증권(Participatory notes), 우선주 등 기타 유형의 증권을 대상으로 투자기회를 모색할 수도 있습니다. 본 펀드는 또한 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 순자산의 최대 20%까지 (후강통, 선강통, 적격외국인투자자(QFI) 포트폴리오, UCIs 및 현행 법규정에 따라 본 펀드에 허용된 기타 수단을 통해) 중국 A 주식 및 중국 B 주식에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징 및/또는 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장 또는 장외시장에서 거래될 수 있으며 특히 옵션(워런트 포함)뿐만 아니라 스왑, 선도계약과 선물계약(주가 지수 선도계약 및 선물계약 포함)을 포함합니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적은 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 이머징마켓에 투자하여 자본이익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 집중 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 주식 위험
- 프런티어시장 위험
- 비정규시장의 위험
- 참여증권(Participatory notes) 위험
- 러시아 및 동유럽 시장의 위험
- 증권대여거래 위험
- 지속가능성 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Templeton Asset Management Ltd. 및 Franklin Templeton Investment Management Limited

보수 및 수수료

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

템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드(Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 신중한 투자 관리를 기초로 자본이득 및 이자소득(interest income)으로 구성된 총투자 수익을 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(자등급 및 투자부적격등급 채무증권 포함) 및 채무증서의 분산된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 투자 목적을 달성하고자 합니다. 이러한 국가들에는 브라질, 칠레, 콜롬비아, 멕시코, 페루, 체코 공화국, 이집트, 헝가리, 모로코, 폴란드, 러시아, 남아프리카, 터키, 중국, 인도, 인도네시아, 한국, 말레이시아, 필리핀, 대만 및 태국을 포함하나 이에 한정되지는 않습니다. 본 펀드는 순자산의 30% 미만으로 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여 (중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

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 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 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 채권 관련 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 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 매

입할 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. 본 펀드는 매입 당시 신용등급이 투자적격등급 미만인 동일 국가 발행인(정부, 공공기관 또는 지방당국)이 발행 또는 보증한 채무증권에 순자산의 최대 25%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 순자산의 최대 20%까지 (후강통, 선강통, 적격외국인투자자(QFI) 포트폴리오, UCIs 및 현행 법규정에 따라 본 펀드에 허용된 기타 수단을 통해) 중국 A 주식 및 중국 B 주식에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

토탈리턴스왑 익스포저

토탈리턴스왑 (미납입)금액에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 3% 입니다(최대 5% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 배당방침의 위험
- 프런티어시장 위험
- 비정규시장의 위험
- 참여증권(Participatory notes) 위험

- 증권대여 거래 위험
- 자산유동화(Securitization) 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

집합투자업자는 그의 책임 하에 그가 운용하는 본 펀드 자산의 일부 또는 전부에 대한 투자운용책임 및 투자자문서비스의 일상적인 영위의 전부 또는 일부를 하위운용수탁회사로 행위하는 Templeton Asset Management Ltd.에 위탁하였습니다.

보수 및 수수료

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

템플턴 이머징마켓 본드 펀드(Templeton Emerging Markets Bond Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 변동금리 부 채무증권(투자부적격등급증권 포함) 및 채무증서의 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 투자 목적을 달성하고자 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. 본 펀드는 순자산의 30% 미만으로 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여(중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 본 펀드의 기존 또는 잠재적 투자자산의 국가 발행인과 기업 발행인에 대한 환경, 사회 및 지배구조(Environmental, Social and Governance, "ESG") 방법론을 적용합니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G⁸에 기재되어 있

⁸ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

습니다.

또한 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 채권 관련 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선물 계약 (정부증권에 대한 선물 계약 포함)과 선도와 크로스 선도(cross forwards) 계약, 통화옵션을 포함합니다.. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 투자제한 규정에 따라 주택 저당증권 및 자산유동화증권을 매입할 수 있으며 개도국 또는 이머징마켓 국가의 자산 또는 통화와 연계된 증권 또는 또 다른 증권으로부터 가치를 파생시키는 증권에 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 또한 UCITS 및 기타 UCI 수익권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

투자 목적과 재무 목적으로 본 펀드는 적용 투자제한(순자산의 최대 100%)에 따라 상당한 비중으로 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구를 보유할 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. 본 펀드는 매입 당시 신용등급이 투자적격등급 미만인 동일 국가 발행인(정부, 공공기관 또는 지방당국)이 발행 또는 보증한 채무증권에 순자산의 최대 25%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 이머징마켓의 채권(fixed income securities)에 투자하여, 중간이상의 이자소득(income), 자본이득 및 환차익을 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권의 위험
- 부실증권 위험
- 배당방침의 위험
- 프런티어시장 위험
- 증권대여거래 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 지속가능 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 200%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 명목가액 합산 방식이 사용됩니다. 총위험평가액은 금융파생상품에 수반되는 명목 익스포저를 포함하지만 순자산 총액의 100%를 차지하는 본 펀드의 기초 투자자산은 포함하지 않습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

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

프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드(Franklin Euro Government Bond Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 신중한 투자 관리를 기초로 이자소득(interest income)과 자본이득으로 구성된 총투자수

익을 극대화 하는 것입니다.

투자방침

본 펀드는 주로 유럽통화연맹(유로존 국가들)에 소재한 국제단체뿐만 아니라 정부 및 정부관련기관의 투자적격등급 채무(obligations)에 우선적으로 투자합니다.

이 밖에도 본 펀드는 투자제한에서 정한 바에 따라 전 세계의 정부, 국제단체, 정부 관련 기관의 채무증서(투자부적격등급증권 포함)에도 투자할 수 있습니다. 단, (i) 비-유럽통화연맹 발행인들과 (ii) BB+ 이하, Ba1 이하 등급에 해당하는 발행기관이 발행한 증권에 대한 투자는 합하여 전체 투자 비율의 15%를 넘지 않습니다. 또한 본 펀드는 그 가치가 지수, 증권 또는 통화에서 창출되는 신용연계증권 또는 기타 구조화 상품(부채담보부증권을 포함한 주택지당증권 및 자산유동화증권 등)에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 자탄소 경제 지원을 위한 전환에서 뒤쳐진 발행인들에 대한 투자를 피하기 위한 목적으로 고유의 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 평가 기법을 활용하고 있습니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G⁹에 기재되어 있습니다.

또한, 본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 (i) 정규시장에서 거래되는 선물계약(국채에 대한 선물계약 포함) 및 옵션 또는 (ii) 장외로 거래되는 통화, 금리 및 이자율 및 관련 스왑 및 선물이 될 수 있습니다.

이러한 채무증서는 유로로 표시되거나 유로로 헷지되어야 합니다. 본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제)

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 유럽통화연맹(EMU) 회원국 정부 및 정부관련기관이 발행한 채무증권에 투자하여 이자소득으로 이루어진 총 투자이익과 자본이익의 극대화를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험

⁹ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 배당방침의 위험
- 유동성 위험
- 증권대여거래 위험
- 증권화 위험
- 지속가능성 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.

프랭클린 유로 하이일드 펀드(Franklin Euro High Yield Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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. 본 펀드는 최소 75%를 채권(fixed income securities)에 할당할 것입니다. 금융파생상품은 정규시장이나 장외에서 거래되는 신용디폴트스왑(Credit Default Swap), 채권 관련 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등의 스왑과 선도계약(Forwards) 및 선물계약(Futures), 그러한 계약에 대한 옵션 등을 포함합니다. 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 본 펀드는 주로 투자부적격등급의 유로 표시 또는 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.

본 펀드는 본 펀드의 잠재적 투자대상이 될 수 있는 증권들(평가하기 위하여 자체적인 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 등급 책정 방식을 채택합니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G¹⁰에 기재되어 있습니다.

투자목적은 보다 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에 본 펀드는 일시적으로 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, 은행 대출, 투자적격등급 채권 시장의 특정 부문에 보다 신속하고 효율적으로 투자하기 위한 방법으로 필요하다고 판단하는 경우 순자산의 10%까지 신용연계증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 최대 10%를 부실증권(securities in default)에도 투자할 수 있습니다. 또한, 본 펀드는 부수적으로 전환증권과 조건부자본증권에도 투자할 수 있습니다(조건부 자본증권 투자는 본 펀드 순자산의 10%를 초과하지 않습니다).

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

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5%입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

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

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 유로를 기준통화로 하고 유로화 표시 고수익 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 배당방침의 위험
- 변동금리부 기업 투자자산의 위험

¹⁰ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

- 외환의 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 증권대여거래 위험
- 증권화 위험
- 지속가능 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.

템플턴 유로랜드 펀드(Templeton Euroland Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 유럽통화연맹 회원국(유로존 국가들) 내 발행기관의 주식 및 채무증서(유로 또는 기타 관련국 통화로 표시되며, 정부와 기업을 포괄함)와 기타 발행기관의 유로 표시 주식 또는 채무증서에 주로 투자하여 투자목적을 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 투자기회를 모색할 수도 있습니다. 또한 본 펀드는 더 적은 규모로는 주식연계채권과 같은 구조화 채권(structured notes)에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 특히 선물 계약(주식, 주가지수, 금리 및 통화 선물 포함), 선도 및 옵션(정규시장에서 거래되는 주식 옵션 및 주가지수옵션 포함) 등을 포함할 수 있습니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 자산 클래스, 수익

를곡선/듀레이션 또는 통화에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

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

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 주식 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 증권대여 거래 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 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.

프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드(Franklin European Total Return Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 업무를 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 채무증서 및/또는 비유럽 발행기관의 유로화 표시 증권에 투자하여 투자 목적을 달성하고자 합니다.

본 펀드는 저탄소 경제 지원을 위한 전환에서 뒤처진 발행인들에 대한 투자를 피하기 위한 목적으로 고유의 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 평가 기법을 활용하고 있습니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G¹¹에 기재되어 있습니다

본 펀드는 투자제한 규정에 따라 유럽 국가의 자산 또는 통화와 연계되어 있거나, 또 다른 증권을 통해서 가치를 파생시키는 증권 또는 구조화 상품(예컨대, 부채담보부증권(CDO) 및 대출채권담보부증권(CLO))에 투자할 수 있습니다. 구체적으로 설명하면, 본 펀드는 여러 국가의 정부가 조직하고, 지원하는 국제단체와 정부가 발행하는 채무증서를 매입할 수 있습니다.

이와 아울러, 본 펀드는 주택저당증권, 자산유동화증권 및 전환사채를 활용할 수 있습니다. 또한, 본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 특정 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 정규시장이나 장외에서 거래되는 지수연계금융파생상품, 신용디폴트스왑(Credit Default Swap) 및 대출채권 지수 등 채권에 대한 토탈리턴스왑, 선도 또는 선물 계약, 그러한 계약에 대한 옵션(유럽 국채에 대한 계약 포함)이 포함됩니다. 본 펀드의 순자산은 주로 (예. 보조적인 유동 자산을 고려하지 않을 경우, 순자산의 최소 2/3) 유럽 발행기관의 증권이나 금융파생상품 및 비유럽 발행기관의 유로화 표시 증권에 투자될 것입니다.

본 펀드는 이머징마켓 국가의 고수익 회사채, 사모채(private placements), 글로벌 채권, 통화 등을 포함하는 투자적격등급 및 투자부적격등급의 채무증권에 투자할 수 있습니다. 이 중 순자산의 10%까지 부실증권(securities in default)에도 투자할 수 있습니다. 또한, 본 펀드는 부수적으로 전환증권과 조건부자본증권에도 투자할 수 있습니다(조건부 자본증권 투자는 본 펀드 순자산의 5%를 초과하지 않습니다)

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

토탈리턴스왑 익스포저

토탈리턴스왑 (미납입)금액에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 20% 전제).

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

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

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 유럽 정부 또는 회사가 발행한 채권(fixed income securities)과 파생상품에 투자하여 높은 수준의 이자소

¹¹ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

득(income)과 원금보전 및 부수적으로 자본성장을 추구합니다.

- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 배당방침의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 증권대여거래 위험
- 구조화 채권(Structured Notes)의 위험
- 지속가능성 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.

템플턴 프런티어 마켓 펀드(Templeton Frontier Markets Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 주요 투자목적은 장기 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 시가총액과 상관없이 (i) 프런티어 시장 국가에서 설립되거나, (ii) 프런티어 시장에서 주요 사업활동을 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 Emerging Markets Select Countries Capped Index, Merrill Lynch Frontier Index, S&P Frontier Broad Market Index를 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 목적 및 효율적인 포트폴리오 운용목적의 금융파생상품에도 투자할 수도 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 특히 선도/금융선물 계약, 이러한 계약에 대한 옵션, 정규시장이나 장외에서 거래되는 주식연계채권이 포함됩니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 집중 위험
- 외환의 위험
- 프런티어시장 위험
- 유동성 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 주식 위험
- 참여증권(Participatory notes)의 위험
- 증권대여거래 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Franklin Templeton Investments (Asia) Limited

집합투자업자는 그의 책임 하에 본 펀드 자산의 일부 또는 전부에 대한 투자운용책임 및 투자자문서비스의 일상적인 영위의 전부 또는 일부를 하위운용수탁회사로 행위하는 Franklin Templeton Investments (ME)

Limited에 위탁하였습니다.

보수 및 수수료

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

템플턴 글로벌 펀드(Templeton Global Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 자본이득입니다.

투자방침

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

집합투자업자는 또한 환경·사회·지배구조(ESG) 요소를 그 기초여건 투자 리서치와 투자 판단 과정에서 필수적인 요소로 고려합니다. 본 펀드가 추구하는 (SFDR 제8조에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G에 기재되어 있습니다.

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.

본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 특히 선물 계약(주식, 주가지수, 금리 및 통화에 대한 선물 포함), 선도 및 옵션 등을 포함할 수 있습니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 자산 클래스, 수익률곡선/듀레이션 또는 통화에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적을 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 본 펀드는 저평가된 증권에 투자하여, 자본이득을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드입니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 주식 위험
- 유동성 위험
- 증권대여 거래 위험
- 지속가능성 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.

템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change Fund)

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 파리기후협정에 따른 기후변화 완화와 적응에 기여하며 동시에 자본가치 상승을 모색하는 것입니다.

파리기후협정의 장기적인 지구온난화 방지 목표를 달성하기 위하여 본 펀드는 주로 온실가스 배출량 감소 솔루션에 투자하고 부차적으로 지구온도 상승폭 1.5도 제한 시나리오에 맞춰 자체적인 탈탄소화를 도모하는 회사들에 투자하여 탈탄소화를 추구합니다.

투자방침

본 펀드는 기후변화 위험 완화 및/또는 적응을 위한 솔루션을 제공하거나 기후 변화와 자원 고갈로 인한 장기적인 위험에 보다 탄력적으로 대응하는 사업모델을 만들고 있는 글로벌 기업들의 지분증권에 주로 투자하여 펀드 목적을 달성하고자 합니다. 이러한 기업들은 저탄소 및 보다 높은 자원 제약 경제로의 전환에 재정

적으로 그리고 경쟁할 수 있도록 준비가 잘 되어 있다고 판단되는 기업들입니다. 집합투자업자들은 예상 장기 이익과 사업 자산 가치와 같은 요소들에 근거하여 저평가되고 있다고 판단하는 지분증권을 선택하기 위하여 심층 분석을 합니다.

본 펀드는 배출량 감소, 자원 효율성 개선, 기후 변화에 따른 물리적 현상들을 제한하는 기업들에 투자함으로써 본 펀드의 기후변화 완화와 적응 목표를 달성하고 펀드 포트폴리오의 탄소발자국을 2015년 12월에 채택된 획기적인 파리기후협정에서 정한 수준에 맞추고자 합니다.

본 펀드는 사회 및 환경적 발전에 대한 영향에서 우수한 관리인(good steward)으로 행위하는 기업들에 투자하고자 합니다. 책임있고 효과적인 자본 관리인을 파악하고 투자의 장기적 가치, 위험 및 지속가능한 수익 가능성에 대하여 더욱 포괄적인 시각을 제공하기 위하여 전통적인 재정 지표들과 함께 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 사안들이 검토되고 있습니다.. 평가대상 ESG 사안들은 1) 환경 - 기업이 자신의 환경에 대한 영향을 관리하는 방식(에너지 사용, 기후변화, 폐기물, 오염, 천연 자원 보호), 2) 사회 - 기업이 그 직원들, 공급업체들, 고객들 및 기업이 영업활동을 하는 지역사회와의 관계를 관리하는 방식(인권, 근로 기준, 직원 참여, 지역사회 관계, 데이터 보호 및 개인정보 보호, 젠더 및 다양성) 및 3) 지배구조 - 책임있고 효과적인 경영을 보장하기 위한 기업의 감독 구조 구성 방식(기업의 리더십, 독립이사회의 수준, 임원 보수, 독립 감사인 및 내부 통제, 주주 권리) 등의 요소를 포함합니다. 또한 집합투자업자의 ESG 접근방식에는 기업들과의 정기적인 대화, 중요 ESG 사안 감시 및 의결권 대리도 포함됩니다.

본 펀드의 (SFDR Article 9에 따른) 지속가능 투자 목적, 투자 전략과 본 펀드가 적용하는 추가 ESG 배제 사항은 투자설명서 부록 G¹²에 기재되어 있습니다.

투자목적은 보다 유연하고 융통성 있는 투자방침을 통해서 달성될 가능성이 높기 때문에 본 펀드는 우선주, 보통주 전환증권, 고정수익증권 등 기타 유형의 증권에 투자할 기회도 모색할 수 있습니다. 본 펀드는 그 순자산의 10%까지 UCITS, 상장지수펀드들("ETFs") 뿐만 아니라 다른 UCI들에도 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품으로는 특히 옵션(커버드 콜(covered call) 및 워런트 포함)뿐만 아니라 스왑, 통화선도, 선물계약 (주식, 주가지수, 금리 및 통화에 대한 선물 포함), 주식 및 주식인덱스 옵션, 주식연계채권을 포함합니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제9조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 기후변화 위험 완화 및/또는 적응을 위한 솔루션을 제공하며 동시에 자본가치 상승을 모색하는 글로벌 기업들의 지분증권에 투자합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 외환의 위험
- 시장 위험

¹² 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

- 지속가능성 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식 위험
- 유동성 위험
- 증권대여 거래 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Franklin Templeton Investment Management Limited

집합투자업자는 그 권한에 따라 자신의 본 펀드 자산에 대한 일상적인 투자 운용 책임 및 투자 자문 서비스를 하위운용수탁회사로 행위하는 Franklin Templeton Investments Corp. 및 Templeton Global Advisors Limited 에게 위임하였습니다.

보수 및 수수료

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

템플턴 글로벌 밸런스드 펀드(Templeton Global Balanced Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 변동금리부 채무증권(투자

부적격등급 증권(의 경우 본 펀드 순자산의 5%까지) 및 채무증서에 투자하여 이자소득(income)을 추구합니다. 또한 본 펀드는 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은행(European Investment Bank) 등 여러 국가들이 조직하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서를 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 주식, 채권(fixed income securities), 채무증서 등을 매입할 것입니다. 본 펀드는 순자산의 30% 미만으로 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여(중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에 투자할 수 있습니다. 그러나, 어느 경우에도 집합투자업자는 본 펀드 순자산의 40% 이상을 채권(fixed income securities)에 투자하지 않습니다.

또한, 본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용 목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 (i) 정규시장에서 거래되는 선물계약(국채에 대한 선물계약 포함) 및 옵션 또는 (ii) 장외로 거래되는 통화, 금리 및 이자율 관련 스왑 및 선물이 될 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5%입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적(을)을 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 배당방침의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 유동성 위험
- 증권대여 거래 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Templeton Investment Counsel, LLC 및 Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

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

템플턴 글로벌 본드 펀드(Templeton Global Bond Fund)

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 포함) 및 채무증서에 우선적으로 투자하여 투자 목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 투자제한 규정에 따라 기업 채무증권(투자부적격등급증권 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. 본 펀드는 순자산의 30% 미만으로 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여(중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 평가 방식을 활용하여 본 펀드의 현재 또는 잠재 투자대상에 해당하는 국채를 발행하는 국가를 평가합니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G¹³에 기재되어 있습니다.

본 펀드의 투자대상군에 포함되는 국가, ESG 하위 카테고리, 환경, 사회 및 지배구조 가중치 및 점수를 매길 때 활용되는 글로벌 참조 지표는 최소 연 2회 검토되며 시간에 따라 변동될 수 있습니다.

또한 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑 (금리 스왑, 신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 채권 관련 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 통화 선도과 크로스 통화 선도 (cross currency 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 상품(예컨대, 신용연계증권, 주택저장증권 및 자산유동화증권)에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 10%

¹³ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

까지 부실증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 전환사채를 포함하여 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 펀드는 또한 자금 관리 목적을 위해서만 UCITS 및 기타 UCI 출자지분에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다.

투자 목적과 재무 목적으로 본 펀드는 적용 투자제한(순자산의 최대 100%)에 따라 상당한 비중으로 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구를 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 매입 당시 신용등급이 투자적격등급 미만인 동일 국가 발행인(정부, 공공기관 또는 지방당국)이 발행 또는 보증한 채무증권에 순자산의 최대 25%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

토탈리턴스왑 익스포저

토탈리턴스왑 (미납입)금액에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 3% 입니다(최대 5% 전제).

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 이자소득, 자본소득 및 환차익으로 구성된 총투자수익의 극대화를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 배당방침의 위험
- 유동성 위험
- 증권대여거래 위험

- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 지속가능성 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

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

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 200%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 명목가액 합산 방식이 사용됩니다. 총위험평가액은 금융파생상품에 수반되는 명목 익스포저를 포함하지만 순자산 총액의 100%를 차지하는 본 펀드의 기초 투자자산은 포함하지 않습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

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

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

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 포함) 및 채무증서에 우선적으로 투자하여 투자목적 달성을 하고자 합니다. 본 펀드는 투자제한 규정에 따라 기업 채무증권(투자부적격등급증권 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. 본 펀드는 순자산의 30% 미만으로 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여(중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에

투자할 수 있습니다.

본 펀드는 환경, 사회 및 지배구조(ESG) 평가 방식을 활용하여 본 펀드의 현재 또는 잠재 투자대상에 해당하는 국채를 발행하는 국가를 평가합니다.

본 펀드가 추구하는 (SFDR Article 8에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G¹⁴에 기재되어 있습니다.

또한 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 채권 관련 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 통화 선도와 크로스 통화 선도(cross currency 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 상품(예컨대, 신용연계증권)에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산총액의 10%까지 부실증권에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 전환사채를 포함하여 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 펀드는 또한 자금 관리 목적을 위해서만 UCITS 및 기타 UCI 출자지분에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다. 포트폴리오의 비 유로 부분은 유로로 헷지될 수 있습니다. 정상적인 시장 상황에서 본 펀드는 유로화에 대한 순 익스포저를 최소 85%로 유지하고자 합니다.

투자 목적과 재무 목적으로 본 펀드는 적용 투자제한(순자산의 최대 100%)에 따라 상당한 비중으로 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구를 보유할 수 있습니다.

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

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 이자소득, 자본이익 및 환차익으로 구성된 총투자수익의 극대화를 추구합니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험

¹⁴ 본 펀드가 추구하는 환경적 또는 사회적 특성에 관한 보다 자세한 정보는 다음 웹사이트에 게시된 SFDR 부록을 참조하시기 바랍니다: <https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/literature/fund-documents>

- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 유동성 위험
- 증권대여거래 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 지속가능성 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.

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

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자목적은 경상수익(current income) 및 장기 자본이익을 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) 또는 미래 자본이익에 대한 기회를 제공하는 저평가 증권 또는 비 선호 증권을 탐색하여 자본이익을 추구합니다. 집합투자업자는 이머징마켓을 포함하여 전세계에 소재한 다양한 산업의 회사의 지분증권에 투자함으로써 자본이익을 달성하고자 합니다.

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

본 펀드는 추가로 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자 목적을 위하여 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장에서나 장외에서 거래될 수 있으며 특히 옵션(커버드콜(covered call)포함) 뿐만 아니라 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 주가 지수에 대한 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도(cross forwards) 계약, 선물 계약(주식, 주가지수, 금리, 통화 및 국채에 대한 선물 포함)을 포함합니다. 본 펀드는 또 다른 증권 또는 어느 국가의 통화와 연계되거나 이로부터 가치를 파생시키는 증권인 참여증권(participatory note) 또는 주식연계채권에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

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

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 배당방침의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식 위험
- 유동성 위험
- 참여증권(participatory note)의 위험
- 증권대여 거래 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 스왑 계약의 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Templeton Investment Counsel, LLC

보수 및 수수료

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

템플턴 글로벌 인컴 펀드(Templeton Global Income Fund)

펀드유형

혼합형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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 집합투자업자들이 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 순자산의 30% 미만으로 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여(중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에 투자할 수 있습니다.

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 투자적격등급 및 투자부적격등급 채무증권에 투자할 수 있습니다. 또한 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps) 또는 채권 관련 토탈리턴스왑(Total Return Swaps) 등), 선도와 크로스 선도(cross forwards) 계약, 선물 계약(주식, 주식지수, 이자율, 통화 및 국채에 대한 선물 포함)과 옵션을 포함합니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 수익률곡선/듀레이션, 통화 또는 신용에 대한 부정적인 익스포처가 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.

본 펀드는 매입 당시 신용등급이 투자적격등급 미만인 동일 국가 발행인(정부, 공공기관 또는 지방당국)이 발행 또는 보증한 채무증권에 순자산의 최대 25%까지 투자할 수 있습니다.

투자 목적과 채무 목적으로 본 펀드는 적용 투자제한(순자산의 최대 100%)에 따라 상당한 비중으로 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구를 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 순자산의 최대 10%까지 (후강통 또는 선강통을 통해) 중국 A 주식 및 중국 B 주식에 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 외환의 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 배당방침의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 증권대여 거래 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%), Bloomberg Multiverse Index (25%), Bloomberg 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 120%에 이릅니다. 이러한 예상 레버리지 수준은 예상 수치일 뿐이며 더 높은 레버리지 수준을 가질 수 있습니다. 레버리지 산정에 명목가액 합산 방식이 사용됩니다. 총위험평가액은 금융파생상품에 수반되는 명목 익스포저를 포함하지만 순자산 총액의 100%를 차지하는 본 펀드의 기초 투자자산은 포함하지 않습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc. 및 Templeton Investment Counsel, LLC

보수 및 수수료

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

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

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자 목적은 자본이득입니다.

투자방침

본 펀드는 이머징마켓을 포함한 전세계 소규모 기업의 주식에 투자하여 투자목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 위 기업의 보통주에 우선적으로 투자합니다. 본 펀드의 투자목적 상 소규모 기업이란 통상적으로 최초 매입 당시 **MSCI All Country World Small Cap Index**(“기준지수”)에 포함되는 회사들의 시가총액 범위 내의 시가총액을 가진 회사들을 말합니다. 본 펀드는 기준지수에 포함된 회사들의 시가총액을 초과하는 시가총액 수준으로 성장한 증권을 계속하여 보유할 수 있습니다. 최초 매입 당시에 요건을 충족한 증권이라면 본 펀드가 그 증권을 계속 보유하고 있는 한 지속적으로 추가 매입도 가능합니다.

또한, 본 펀드는 이머징마켓을 포함한 전세계 소규모 기업의 채무증서에도 투자할 수 있습니다. 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.

본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품에는 옵션(워런트 포함)뿐만 아니라 스왑, 통화선도, 선물계약(주식, 주식지수, 이자율 및 통화에 대한 선물 포함), 주식 및 주식지수 옵션, 주신연계증권을 포함하나 이에 한정되지는 않습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 **5%** 입니다(최대 **50%** 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 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 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 중소기업의 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 전환증권 및 하이브리드 증권 위험
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 주식 위험
- 증권대여 거래 위험
- 워런트의 위험

총위험평가액

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

집합투자업자

Templeton Investment Counsel, LLC

집합투자업자는 그 권한에 따라 자신의 본 펀드 자산에 대한 일상적인 투자 운용 책임 및 투자 자문 서비스를 하위운용수탁회사로 행위하는 Franklin Templeton Investments Corp.에게 위임하였습니다.

보수 및 수수료

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

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

펀드유형

채권형 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

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

투자방침

본 펀드는 전 세계 정부, 정부 관련 기관, 또는 기업이 발행한 확정 및 변동금리부 채무증권 및 채무증서(투자적격등급 및 투자부적격등급증권 포함)로 구성된 포트폴리오에 우선적으로 투자하여 투자목적 달성하고자 합니다. 본 펀드는 또한 국제부흥개발은행(International Bank for Reconstruction and Development) 또는 유럽투자은

행(European Investment Bank) 등 여러 국가들이 조직하거나 지원하는 국제단체가 발행한 채무증서를 매입할 수 있습니다.

본 펀드는 정부채 발행인들을 평가하기 위하여 고유의 환경, 사회, 지배구조(ESG) 평가방식을 활용하며, 이러한 평가방식은 거시경제적 성과에 중대한 영향을 미칠 것으로 결정되는 하위카테고리 요소들로 구성됩니다. 리서치팀은 현재 점수에 글로벌 인덱스로 설정된 벤치마크에 대한 리서치팀의 견해를 반영하여 모든 투자대상 국가들의 점수를 매깁니다. 특정 조건의 중기적인 변화 예측에 대한 추정치는 리서치 절차에서 강조점을 두는 부분입니다. 높은 ESG 등급을 받거나 ESG 등급 개선에 대한 중립성이 예상되는 국가들에 선호도가 부여됩니다. ESG 관련 하위카테고리, 가중치 및 글로벌 인덱스는 추후 변경될 수 있습니다. 집합투자업자는 잠재적인 보유물과 현재 보유물 전체에 대해 ESG 등급 평가를 이행하지만, 이러한 평가방식의 결과는 포트폴리오 구성 방식에서 벗어날 수 있습니다.

또한 본 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및 투자목적으로 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 정규시장이나 장외시장에서 거래될 수 있으며, 스왑(신용디폴트스왑(Credit Default Swaps), 금리 스왑, 또는 채권 관련 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 상품(예컨대, 대출채권담보부증권(CLO)을 포함한 부채담보부채권(CDO)뿐만 아니라 신용연계증권, 상업용 및 주거용 주택저당증권)에 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 또한 주택저당증권, 자산유동화증권 및 전환사채를 매입할 수 있습니다. 본 펀드는 순자산의 30% 미만으로 채권통을 통하여 또는 직접 투자를 통하여(중국은 행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct)라고도 함) 중국 본토에 투자할 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 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 모기지 차익거래(mortgage dollar roll transactions)에 참여할 수 있습니다.

투자 목적과 채무 목적으로 본 펀드는 적용 투자제한(순자산의 최대 100%)에 따라 상당한 비중으로 은행예금, 단기금융상품이나 단기금융집합투자기구를 보유할 수 있습니다.

본 펀드는 미재무성증권에 대한 선물계약을 활용하여 금리 및 기타 시장 요인과 관련된 리스크를 관리하면서, 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 펀드는 매입 당시 신용등급이 투자적격등급 미만인 동일 국가 발행인(정부, 공공기관 또는 지방당국)이 발행 또는 보증한 채무증권에 순자산의 최대 25%까지 투자할 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

토탈리턴스왑 익스포저

토탈리턴스왑 (미납입)금액에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 10% 전제).

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5% 입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

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

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 전환증권 위험 및 하이브리드 증권 위험
- 신용연계증권 위험
- 배당방침의 위험
- 증권대여거래 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 Bloomberg Multiverse Index (50%), Bloomberg Global High-Yield Index (25%), J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (12.5%) 및 J.P. Morgan Government Bond Index-Ememrging 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 명목가액 합산 방식이 사용됩니다. 총위험평가액은 금융파생상품에 수반되는 명목 익스포저를 포함하지만 순자산 총액의 100%를 차지하는 본 펀드의 기초 투자자산은 포함하지 않습니다.

집합투자업자

Franklin Advisers, Inc.

보수 및 수수료

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

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

펀드유형

주식형 펀드

기준통화

유로(EUR)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

영국 소매은행이 정규 영업을 하는 날(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

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.

집합투자업자는 또한 환경·사회·지배구조(ESG) 요소를 그 기초여건 투자 리서치와 투자 판단 과정에서 필수적인 요소로 고려합니다. 본 펀드가 추구하는 (SFDR 제8조에 따른) 환경 및/또는 사회적 특성은 투자설명서 부록 G에 기재되어 있습니다.

본 펀드는 헷징 및 효율적인 포트폴리오 운용을 위하여 금융파생상품을 활용할 수 있습니다. 이러한 금융파생상품은 특히 선물 계약(주식, 주가지수, 금리 및 통화에 대한 선물 포함), 선도 및 옵션(주식 옵션 및 주가지수옵션 포함) 등을 포함할 수 있습니다. 금융파생상품의 활용으로 인하여 특정 자산 클래스, 수익률곡선/듀레이션 또는 통화에 대한 부정적인 익스포저가 발생할 수 있습니다.

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 수치에 초점을 맞춥니다.

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

본 펀드는 순자산의 최대 10%까지 (후강통 또는 선강통을 통해) 중국 A 주식 및 중국 B 주식에 투자할 수 있습니다.

증권대여거래 익스포저

증권대여거래에 대한 예상 익스포저 수준은 본 펀드 순자산의 5%입니다(최대 50% 전제).

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- SFDR 제8조를 준수하여 펀드에 투자합니다.
- 유로를 기준통화로 하는 펀드로서 저 평가된 증권에 투자하여 자본이익을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드입니다.
- 중/장기 투자를 계획합니다.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 중국시장의 위험
- 거래상대방 위험
- 파생상품의 위험
- 주식 위험
- 증권대여 거래 위험
- 구조화 채권(Structured Notes) 위험
- 지속가능성 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.

프랭클린 NextStep 모더레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)

펀드유형

멀티에셋(Multi-Asset) 펀드

기준통화

미국 달러(USD)

평가일(2024년 1월 1일 발효)

뉴욕증권거래소의 정상 개장일(정상 거래가 중단된 기간 제외), 본 펀드의 해당 평가일에 대한 추가 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다. <http://www.franklintempleton.lu>.

투자목적

본 펀드의 투자 목적은 장기적으로 높은 수준의 총수익을 모색하는 것입니다. 총투자수익에는 자본증식 및 이자소득(income)이 포함됩니다.

투자방침

본 펀드는 그 순자산을 주로 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton) 법인들과 다른 자산운용사들이 운용하는 UCITS 및 여타 개방형 및 폐쇄형 UCI(상장지수펀드 포함) (“피투자펀드들”)의 출자지분에 투자하여 여하한 규모의 시가총액을 가진 기업들(중소기업 포함)의 지분증권뿐만 아니라 이머징마켓을 포함하여 전세계 발행인의 고정금리채나 변동금리채(정부 및 기업이 발행하거나 보증하는 투자등급, 비투자등급 또는 무등급 채무증권을 포함. 다만, 본 펀드는 그 자산의 10%를 초과하여 매입 당시 신용등급이 투자등급 아래인 단일 정부 또는 정부 관련 발행인이 발행하거나 보증하는 증권에 투자할 수 없음)에 투자하여 그 목적을 달성하고자 합니다. 본 펀드는 외환 헤지 목적으로만 금융파생상품을 이용할 수 있습니다.

본 펀드는 피투자펀드들에 의한 투자에 대해서는 지역, 국가, 산업 부문 또는 시가총액 한도를 정하지 않고 투자합니다. 본 펀드는 전세계 주식 및 주식 관련 증권의 경우 일반적으로 50%~70%, 고정금리채나 변동금리채의 경우 30%~50%, 및 (일반적으로 그 밖의 개방형 및 폐쇄형 UCI들(상장지수펀드 포함)을 통한) 실물상품이나 부동산 등 대체투자전략의 경우 0%~5% 범위의 자산배분 익스포저를 유지하고자 합니다. 이러한 자산 배분은 시장 상황 및 집합투자업자들의 전략적 및 전술적 자산 배분 관점에 따라 수시로 위 범위를 벗어날 수 있습니다.

본 펀드는 부수적으로 피투자펀드에 대한 투자를 통해 전환증권, 신용연계증권, 발행인이 (매입 당시) 현재 원리금 지급을 하지 않는 채무증권(부실채무증권)뿐만 아니라 구조조정, 재무구조개선 또는 파산이 개시되거나 개시될 예정인 기업들(구조조정 기업들)의 증권에 익스포저를 가질 수 있습니다.

본 펀드는 비용 공제 전 기준의 소득뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서 배당금을 지급할 수 있습니다. 이로 인하여 소득 분배가 증가할 수 있으나, 이는 자본금 감소를 초래할 수 있습니다.

투자자 유형

위 투자목적에 고려했을 때 본 펀드는 이하와 같은 투자자들에게 적합합니다.

- 중간 정도의 위험 수준에 부합하는 장기적으로 높은 수준의 총수익을 추구
- 중/장기 투자를 계획.

펀드 투자 관련 위험

본 펀드의 투자전략에 대한 주요 위험은 다음과 같습니다:

- 거래상대방 위험
- 신용 위험
- 이머징마켓의 위험
- 외환의 위험
- 유동성 위험
- 시장 위험
- 기초투자펀드 위험

본 펀드에 관련될 수 있는 이외의 위험들은 다음과 같습니다:

- 클래스 헷징의 위험(Class Hedging Risk)
- 상품 관련 익스포저의 위험
- 전환증권 위험 및 하이브리드 증권 위험

- 신용연계증권 위험
- 채무증권 위험
- 파생상품의 위험
- 배당방침의 위험
- 부동산자산(Real Assets) 위험
- 구조조정 기업의 위험
- 중소기업의 위험

총위험평가액

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

집합투자업자들

Franklin Advisers, Inc. 및 Franklin Templeton International Services S.à r.l.

보수 및 수수료

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

위험관리

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

투자자의 요청에 따라 외국관리회사는 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 펀드 별 ‘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 자율규제기관들 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 사건들뿐만 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.

모델 위험

집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자들은 펀드의 투자전략을 실행하기 위하여 평가 모델 시스템을 활용할 수 있습니다. 평가 모델 시스템이 완전하거나 정확하다는 보장, 또는 장래 시장 주기를 나타낸다는 보장이 없으며, 만약 평가 모델 시스템이 정확하다고 하더라도 본 펀드에게 이로울 것이라는 보장이 없습니다. 이러한 모델들로부터 산출되는 투자성과는 예상되었던 것과 상이하게 산출될 수 있고 펀드 성과에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 이러한 모델들의 금융 알고리즘 및 공식의 설계, 사용, 실행 및 수정에는 사람의 판단이 들어갑니다. 또한, 이러한 모델들이 새로운 상황 또는 변화를 신속히 감지하지 못하여 과거자료가 부정확해지거나 실효성이 없어질 수 있습니다. 시장성과는 집합투자업자 또는 공동집합투자업자들의 위험 평가모델에 쉽게 통합되지 않는 비정량적 요인(예를 들어, 시장 또는 거래소의 기능 장애, 투자자의 불안, 과잉 반응 또는 기타 감정적인 요인)들의 영향을 받을 수 있습니다. 또한, 비정량적 요인의 구축 및 실행시 기술적인 문제들(예를 들어, 소프트웨어 또는 기타 기술적인 오작동 또는 프로그래밍 오류)가 발생할 수 있습니다.

중국시장의 위험

중국시장에 수반되는 위험은 아래 ‘이머징시장의 위험’과 유사합니다. 이러한 시장 유형은 정부의 자원 통제에 의하여 주로 정치적, 법적 불확실성, 통화 변동 및 통화 불력(currency blockage), 개혁에 대한 정부 지원 부재, 자산의 국유화 및 몰수와 같은 위험을 수반합니다. 이러한 위험은 해당 펀드의 성과에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

중국시장은 경제 개혁 중에 있으며, 이러한 탈중앙집중방식의 개혁은 전례가 없거나 실험적인 것으로서 경제 성과에 부정적인 영향을 미치고 그 결과 해당 펀드의 증권 가치에도 영향을 미칠 수 있습니다.

중국시장을 통해 거래되는 증권은 노동자 및 인권, 환경저해, 고위험 국가나 해외기업들과의 유착에 대한 사이버 비방, 재제 가능성 및 부정적 여론이나 비방에 노출된 회사들이 안게 되는 위험들과 같은 넓은 범주의 평판위험을 수반할 수 있습니다.

또한, 중국 경제는 수출지향적이며 무역에 대한 의존도가 상당히 높습니다. 주요 무역 상대국인 미국, 일본 및 대한민국의 경제 조건의 불리한 변동은 중국 경제 및 해당 펀드의 투자자산에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

최근 홍콩 내 정치적 긴장이 고조됨에 따라 홍콩의 정치 및 법적 구조에 잠재적인 영향을 미칠 수 있습니다. 또한 홍콩 내 투자자 및 사업 신뢰도에 영향을 미쳐 결과적으로 시장 및 사업 실적에 영향을 미칠 수 있습니다.

또한, 중국 본토에 투자한 하위펀드 투자분의 실현에 따른 자본소득과 관련하여 중국 본토의 현행 세법, 과세 규정 및 관행과 연계된 위험 및 불확실성(소급 적용 가능성 포함)이 존재합니다. 하위펀드의 과세 채무가 증가되는 경우 해당 하위펀드 가치에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

또한, 중국시장에 투자하는 펀드들은 다음에 해당하는 이외의 특정 위험들에 노출될 수 있습니다.

중국 채권통 위험

채권통이란 해외투자자들이 중국은행간 채권시장(CIBM)에서 거래되는 채권을 매매할 수 있도록 해주는 상호 시장연계제도로써 채권통을 통하여 거래상한제(quota limitations)의 적용 없이 중국 본토와 홍콩 금융기관 간의 거래가 가능합니다.

채권통의 후구통은 2017년 7월 3일부로 개시되어 매매, 보관 및 결제 관련 상호 접근 약정을 통해 거래가 가능합니다. 이 제도에 중국외환거래시스템(China Foreign Exchange Trading System), 중국중앙예탁결제기관(China

Central Depository & Clearing Co), 상하이결제소(Shanghai Clearing House), 홍콩거래소(Hong Kong Exchanges & Clearing (HKEx)) 및 홍콩중앙결제시스템(Central Moneymarkets Unit (CMU))이 참여합니다. 채권통을 통한 거래들의 증권·대금 동시결제제도(DVP)가 2018년 8월부터 시행됨에 따라 결제위험이 낮아지고 있습니다.

최종적인 해외적격투자자들은 관련 CIBM 채권의 실질소유자이며, 명목보유자인 CMU를 통해 채권 발행인에 대해 실질소유자로서의 권리를 행사할 수 있습니다. 명목보유자는 채권 발행인에 대하여 자신의 채권자로서의 권리를 행사하거나 중국 법원에 소를 제기할 수 있습니다.

채권통을 통해 거래되는 CIBM 증권은 거래상대방 불이행 위험, 결제 위험, 유동성 위험, 운영 위험, 규제 위험, 중국과세 위험 및 평판위험 등을 포함한 위험에 노출될 수 있습니다.

채권통은 최근 개발된 거래시스템으로, 이 체계가 제대로 작동할지에 대한 여부 또는 향후 변동이나 변화가 없을 것이라는 보장이 없습니다.

채권통을 통해 거래되는 증권들에 아래 “중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct) 위험” 부분에 기재된 위험들 또한 수반됩니다.

중국은행간 채권시장 다이렉트 액세스(CIBM direct) 위험

일부 펀드들은 보다 폭넓은 상품 및 거래상대방에 접근할 수 있도록 하는 역내 중국 채권시장(중국은행간 채권시장 또는 CIBM)에서 직접 거래하기로 선택할 수 있습니다. 또한, CIBM은 역외 위안화(CNH)로 거래가 실행되는 채권통과는 대조적으로 역내 위안화(CNY)로의 거래도 허용합니다.

CIBM에서의 거래에는 시장 변동성 및 잠재적 유동성 부족이 특정 채무증권들의 상당한 가격 변동을 초래할 수 있는 특정 위험들이 수반될 수 있습니다. 따라서 이러한 시장에 투자하는 펀드들에는 유동성 위험 및 변동성 위험이 수반되며 해당 펀드들은 역내 중국 채권을 거래함에 있어 손실을 입을 수 있습니다.

펀드가 중국 본토의 중국은행간 채권시장에서 거래하는 경우에 한하여 해당 펀드에는 결제 절차 및 거래상대방의 불이행과 관계되는 위험들도 수반될 수 있습니다. 해당 펀드와 거래를 체결한 거래상대방은 해당되는 증권의 교부 또는 대금 지급을 통해 거래를 결제할 자신의 의무를 이행하지 않을 수 있습니다.

중국은행간 채권시장에는 규제 위험도 수반됩니다: 관련 법규정이 소급 적용되는 것으로 변동될 수도 있습니다. 중국 본토의 관련 감독당국이 중국은행간 채권시장(CIBM)에서의 계좌 개설이나 거래를 중지시키는 경우 CIBM에 대한 본 펀드의 투자가 불리해질 수 있습니다. 그러한 경우 투자목적을 달성할 수 있는 본 펀드의 능력에 부정적인 영향이 미칠 것입니다.

해외적격투자자들이 채권통을 통해 행한 중국은행간 채권시장(CIBM)에서의 거래와 관련하여 지불해야 하는 소득세나 기타 세금의 처리방식에 관하여 중국 본토 과세당국의 명확한 서면 지침이 없습니다.

중국 QFI 위험(China QFI risk)

본 회사는 적격외국인투자자(QFI) 포트폴리오를 통해 중국 A 주식에 투자할 수 있습니다. 이러한 QFI 제도는 중국 증권감독관리위원회의 허가를 받았기 때문에 중국 본토 증권시장(A 주식)에 대한 투자가 허용됩니다. 중국 본토 내 QFI의 A 주식 투자를 허용하는 법령, 조치, 정부방침 및 정치와 경제 상황은 사전 통지가 거의 없거나 혹은 전혀 없이 추후 변경될 수 있습니다. 이러한 변화는 시장 조건 및 중국 경제 성과에 불리하게 영향을 미칠 수 있으며 따라서 중국 A 주식의 가치에도 불리한 영향을 줄 수 있습니다.

A 주식의 환매는 투자자의 투자 처분 및 그 처분대금의 중국 본토 외 송금 능력에 영향을 미치는 중국 본토 법률 및 관행(이에 제한되지 아니함)으로부터 영향을 받습니다. 송금 제한과 중국 당국으로부터 관련 승인을 득하는데 실패하거나 지연이 되는 경우에는 특정 환매일에 대한 환매 요청의 전부 혹은 일부를 충족시키는 관련 포트폴리오의 능력에 제한을 받을 수 있습니다.

QFI 포트폴리오 및 A 주식에 투자하는 펀드의 투자자는 특히 본 펀드가 보유한 증권의 유동성이 상당히 제한되어 본 펀드의 환매 요청 처리 능력에 영향이 미칠 수 있음을 주지하여야 합니다.

후강통(Shanghai-Hong Kong Stock Connect) 및 선강통(Shenzhen-Hong Kong Stock Connect) 위험

일부 펀드는 후강통(“후강통”) 및 선강통(“선강통”)(통칭하여 이하 “증시연계제도(Stock Connect)”)를 통해 특정 적격 A 주식에 투자하고 동 주식을 직접 취득할 수 있습니다. 후강통은 홍콩거래소(HKEx), 상하이증권거래소(SSE) 및 중국예탁결제원(ChinaClear)에서 도입한 증권거래 및 연계예탁결제 제도입니다. 선강통은 홍콩거래소(HKEx), 선전증권거래소(SZSE) 및 중국예탁결제원(ChinaClear)에서 도입한 증권거래 및 연계예탁결제 제도입니다. 증시연계제도는 중국 본토 및 홍콩 증권거래소 간의 교차매매 허용을 목적으로 도입된 제도입니다.

증시연계제도는 상하이증권거래소(SSE)와 홍콩증권거래소(SEHK)간의 후구통 및 선전증권거래소(SZSE)와 홍콩증권거래소(SEHK)간의 후구통인 두 후구통으로 구성됩니다. 증시연계제도에서 해외 투자자들은 홍콩에 근거한 브로커들을 통해 상하이증권거래소(SSE) 또는 선전증권거래소(SZSE)에 상장된 적격 중국 A 주식을 매매할 수 있습니다(상하이증권거래소 상장 증권(“SSE 증권”)과 선전증권거래소 상장 증권(“SZSE 증권”)을 통칭하여 “증시연계제도 증권”이라 함).

SSE 증권은 SSE 180 Index 및 SSE 380 Index에 수시로 구성되는 모든 주식 종목 및 해당 지수들의 구성 종목은 아니나 이에 상응하는 홍콩증권거래소(SEHK) H 주식으로 상장되어 있는 상하이증권거래소(SSE) A 주식을 포함합니다(단, (i) 위안화(RMB)로 거래되지 아니하는 상하이증권거래소(SSE) 상장 주식 및 (ii) “투자위험종목”으로 분류된 상하이증권거래소(SSE) 상장 주식은 제외함). 적격 증권의 목록은 중국 본토의 규제당국에 의해 수시로 검토 및 승인되는 바에 따라 변경될 수 있습니다. SEZE 증권은 SZSE Component Index 및 SZSE Small/Mid Cap Innovation Index에 수시로 구성되는 모든 주식 종목 중 시가총액 최소 RMB 60억인 종목 및 해당 지수들의 구성 종목은 아니나 이에 상응하는 홍콩증권거래소(SEHK) H 주식으로 상장되어 있는 선전증권거래소(SZSE) A 주식을 포함합니다(단, (i) 위안화(RMB)로 거래되지 않거나, (ii) “투자위험종목”으로 분류되었거나, (iii) 선전증권거래소(SZSE)에 의해 상장이 중지되었거나, (iv) 상장폐지 준비 단계에 있는 선전증권거래소(SZSE) 상장 주식은 제외함). 적격 증권의 목록은 중국 본토의 규제당국에 의해 수시로 검토 및 승인되는 바에 따라 변경될 수 있습니다.

증시연계제도에 대한 더 자세한 정보는 다음 웹사이트 에서 확인하실 수 있습니다:

http://www.hkex.com.hk/eng/market/sec_tradinfra/chinaconnect/Documents/Investor_Book_En.pdf

중국시장 및 위안화(RMB)와 연계된 위험에 더하여, 증시연계제도를 통해 투자할 경우 추가적인 위험이 발생합니다. 특히, 가격상한제 위험, 중지 위험, 운영 위험, 프론트-엔드 모니터링(front-end monitoring)의 매도 제한, 적격 주식의 recalling 위험, 청산 및 결제 위험, A 주식의 명의대리인 보유자 위험 및 규제 위험이 수반됩니다.

거래상한제 위험

증시연계제도의 투자자산에 대한 일일 거래상한제(daily quota limitation)로 인하여 당해 펀드들이 적시에 증시연계제도를 통해 증시연계제도 증권에 투자할 능력에 제한을 받을 수 있습니다. 특히, 후구통 일일 상한이 0으로 떨어지거나 개장시점(opening call session)에 일일 상한을 이미 초과한 경우 신규 매입 주문이 제한될 것입니다(단, 투자자들은 상한(quota) 잔액과 관계없이 역외 기반 증권을 매도할 수 있음)

중지 위험

홍콩증권거래소(SEHK), 선전증권거래소(SZSE) 및 상하이증권거래소(SSE)는 원활하고 공정한 시장 및 신중한 위험 관리를 보장할 수 있도록 거래를 중지할 권리가 있습니다. 거래중지의 경우 중국 본토 시장에 참가하는 당해 펀드의 능력이 불리해집니다.

거래일 불일치 위험

증시연계제도는 오직 중국 본토와 홍콩의 거래소가 개장하는 날 및 당해 결제일 현재 은행이 정규 영업하는 날에 한하여 운영됩니다. 중국 본토와 홍콩 시장 간의 거래일의 차이 때문에, 중국 본토의 거래소가 정상적으로 개장하는 날이라도 홍콩 투자자들(예를 들어, 당해 펀드들)이 증시연계제도 증권을 거래할 수 없는 상황이 발생할 수 있습니다. 당해 펀드들은 이러한 결과로 증시연계제도가 운영되지 아니하는 기간 동안 중국 A 주식의 가격 변동에 의한 위험이 수반될 수 있습니다.

프론트-엔드 모니터링(front-end monitoring)에 따른 매도 제한

중국 본토 규정에는 투자자가 주식을 매도하기 이전에 그 계정에 충분한 주식이 있어야 함을 요구하고 있으며, 충분하지 않을 경우 선전증권거래소(SZSE) 및 상하이증권거래소(SSE)는 매도 주문을 취소할 수 있습니다. 홍콩증권거래소(SEHK)는 초과 매매가 발생하지 않도록 A 주식에 대한 그 참가인들(예를 들어, 주식중개인)의 매도 주문을 사전에 조사할 것입니다.

결제 및 수탁 위험

홍콩거래소(HKEx)의 완전소유 자회사인 홍콩중앙예탁기관(HKSCC) 및 중국예탁결제원(ChinaClear)은 공동결제시스템을 개시하여 직접적인 참가국으로서 국경간 교차거래의 청산 및 결제를 장려하고 있습니다. 중국예탁결제원(ChinaClear)은 중국 본토 증권거래소의 집중거래상대방(Central Counterparty)으로서 광범위한 청산, 결제 및 지주 인프라 네트워크를 운영합니다. 중국예탁결제원(ChinaClear)은 위험관리체제 및 방법을 구축하였으며 이는 중국 증권감독관리위원회의 인가 및 감독을 받습니다. 중국예탁결제원(ChinaClear)의 채무불이행 가능성은 희박합니다.

만약 이러한 채무불이행이 발생하여 중국예탁결제원(ChinaClear)이 채무불이행자로 선언되는 경우, 홍콩중앙예탁기관(HKSCC)은 합법적인 경로를 통하여 또는 중국예탁결제원(ChinaClear)의 청산을 통하여 기발행 주식 및 자금을 회복하기 위해 선의로 노력할 것입니다. 당해 펀드들은 회복 절차가 지연되거나 중국예탁결제원(ChinaClear)로부터 손실을 완전히 회복할 수 없을 수 있습니다.

증시연계제도를 통해 거래되는 중국 A 주식은 영수증 없이 발행되기 때문에 투자자들(당해 펀드들 포함)은 무기명 중국 A 주식을 보유하지 않습니다. 후구통을 통해 증시연계제도 증권을 취득한 홍콩 및 해외 투자자들(당해 펀드들 포함)은, 홍콩증권거래소(SEHK)에 상장되었거나 거래되는 청산증권을 위해 증시연계제도 증권을 홍콩중앙예탁기관(HKSCC)에서 운영하는 중앙결제시스템의 브로커 또는 수탁회사의 주식 계정에 유지해야 합니다. 증시연계제도의 수탁 절차에 관한 더 자세한 정보는 본 회사의 등록사무소에 요청할 수 있습니다.

운영 위험

증시연계제도는 홍콩 및 타 국가들의 투자자들(당해 펀드들 포함)에게 중국 주식시장을 직접적으로 접근할 수 있는 새로운 경로를 열어주었습니다. 증시연계제도는 당해 시장 참가인들의 운영 시스템을 전제로 운영됩니다. 시장 참가인들은 당해 거래소 및/또는 청산기관이 명시하는 일부 정보기술수용력, 위험관리 및 기타 관련 요건을 전제로 이러한 제도에 참여할 수 있습니다.

두 시장 간의 증권제도 및 법률체계가 상당히 다르다는 점을 유념해야 하며, 이러한 제도가 시범적으로 운영되는 동안 전술한 차이로부터 발생하는 문제들에 대한 시장 참가인들의 지속적인 대응이 필요할 수 있습니다.

또한, 증시연계제도 제도의 “연결성”은 해외 발주가 요구됩니다. 이러한 해외 발주로 인하여 홍콩증권거래소(SEHK) 및 거래 참가인들은 새로운 정보기술제도를 개발해야합니다(예를 들어, 홍콩증권거래소(SEHK)가 개설하고 거래 참가인들이 연결함으로써 신규 발주 제도를 개발함(“중국 주식연계제도”)). 다만, 홍콩증권거래소(SEHK) 및 거래 참가인들의 제도가 원활하게 운영되거나 두 시장 간의 변동 및 개발에 지속적으로 순응할 것이라는 보장이 없습니다. 해당 제도가 원활하게 운영되지 아니할 경우, 해당 제도를 통해 거래하는 두 시장에 혼란이 올 수 있습니다. 중국 A 주식에 접근(및 이에 따라 그 투자전략을 구사)할 수 있는 당해 펀드들의 능력이 불리해질 수 있습니다.

A 주식의 명의대리인 보유자

홍콩중앙예탁기관(HKSCC)는 해외 투자자들(당해 펀드들도 포함)이 증시연계제도를 통해 취득한 증시연계제도 증권의 “명의대리인 보유자”입니다. 중국 증권감독관리위원회의 주식연계규칙은 당해 펀드와 같은 투자자들이 관계 법령에 따라 증시연계제도를 통해 취득한 증시연계제도 증권에 대한 권익을 향유한다고 명시적으로 정하고 있습니다. 그러나, 중국 본토의 법원은 증시연계제도 증권의 주주명부상 주주인 여하한 명의대리인 또는 수탁회사가 전권을 가진 것으로 간주할 수 있으며, 중국 본토 법에 의거 실질주주의 개념이 인정된다고 하더라도 증시연계제도 증권이 해당 법인들의 채권자들에게 배분 가능한 자산 풀(pool)의 일부로 구성되며 실질주주가 이에 대하여 어떠한 권리도 없는 것으로 간주할 수 있습니다. 이에 따라, 당해 펀드들과 수탁회사는 이러한 증권에 대한 펀드의 소유권 또는 이권을 보장할 수 없게 됩니다.

홍콩중앙예탁기관(HKSCC)의 중앙결제시스템 규칙에 의거 명의대리인은 홍콩증권거래소(SEHK) 및 홍콩중앙예탁기관(HKSCC)에 상장되었거나 거래되는 증권의 결제와 관련하여 중국 또는 그 밖에 다른 장소에서 증시연계제도 증권에 대한 당해 투자자들의 권리를 대리하여 어떠한 법적 소송 또는 절차를 이행할 의무가 없습니다. 그러므로, 당해 펀드의 소유권이 중국적으로 인정되더라도 이러한 펀드는 A 주식에 대한 권리를 집행하는데 어려움을 겪거나 그 집행이 지연될 수 있습니다.

홍콩중앙예탁기관(HKSCC)에서 자산의 보관기능을 수행하게 되는 경우에 한하여, 수탁회사 및 당해 펀드들은 홍콩중앙예탁기관(HKSCC)과 어떠한 법적 관계도 없으며 어느 펀드가 홍콩중앙예탁기관(HKSCC)의 성과부진 또는 도산으로 인하여 손해를 입게 되더라도 홍콩중앙예탁기관(HKSCC)에 대한 상소권을 행사할 수 없음을 유념해야 합니다.

투자자 보상

후구통을 통해 거래한 당해 펀드들의 투자자산은 홍콩투자자보상기금(Hong Kong's Investor Compensation Fund)으로 배상되지 아니합니다. 홍콩투자자보상기금은 홍콩의 장내상품과 관련하여 인가된 보험중개회사 또는 수권된 금융기관의 채무불이행으로 인하여 금전적 손실을 입은 국적 불문의 투자자들을 배상하기 위해 설립되었습니다.

후구통에서 발생하는 채무불이행은 홍콩증권거래소(SEHK) 또는 홍콩선물거래소(HKFE)에서 거래되거나 상장된 상품이 취급되지 아니하므로 투자자보상기금으로 배상되지 아니합니다. 반면에, 당해 펀드들이 중국 본토가 아닌 홍콩 브로커를 통해 후구통 거래를 이행하기 때문에 해당 펀드들은 중국 본토의 중국증권투자자보호기금(China Securities Investor Protection Fund)에 의해 보호되지 아니합니다.

거래비용 위험

중국 A 주식의 거래와 관련한 거래수수료 및 인지세 납부에 더하여, 당해 펀드들은 포트폴리오 비용, 배당소득세 및 관계 당국이 추후 부과할 수 있는 주식거래 관련 소득세를 지급할 수 있습니다.

중국 본토의 납세

외국관리회사 및/또는 집합투자업자는 당해 펀드가 투자하는 중국 본토 증권에 대한 소득세를 지급할 권리가

있으며, 이에 따라 당해 펀드들의 평가에 영향을 주게 됩니다. 중국 본토 증권에 대한 소득세 부과 여부 및 방법의 불확실성, 중국 본토의 법, 규정 및 관습법의 변동 가능성 및 조세의 소급 적용 가능성으로 인하여 외국관리회사 및/또는 집합투자업자가 납부하는 여하한 조세는 중국 본토 증권의 처분으로부터 발생하는 최종 소득세액을 초과하거나 미달할 수 있습니다. 이 결과로, 투자자들은 최종 소득세액, 과세 수준 및 당해 펀드에 대한 주식의 매입 또는 환매 시기에 따라 긍정적이거나 불리한 영향을 받을 수 있습니다.

2014년 11월 14일자로 중국 재무부, 국가세무총국 및 증권감독관리위원회는 증시연계제도의 조세규칙과 관련하여 **Caishui [2014] 제81호** 통지(“제81호 통지”)를 공동 발간하였습니다. 제81호 통지에 의거, 홍콩 및 해외 투자자들(당해 펀드들 포함)은 2014년 11월 17일자를 효력발생일로 증시연계제도를 통해 거래하는 중국 A 주식으로부터 파생되는 소득에 관하여 법인세, 개인소득세 및 영업세가 일시적으로 면제됩니다. 그러나, 홍콩 및 해외 투자자들(당해 펀드들 포함)은 배당금 및/또는 무상주에 대한 세금 10%를 지급하도록 요구되며, 이러한 세금은 상장회사들이 징수하여 관계 당국에 지급합니다.

규제 위험

중국 증권감독관리위원회의 주식연계규칙은 중국 본토에서 법적 효력이 있는 내각규정입니다. 그러나, 이러한 규칙의 실효는 검증되지 않았으며, 중국 본토 법원이 예컨대 중국 본토 회사들의 청산 절차와 같은 경우에 해당 규칙을 인정할 것이라는 보장이 없습니다.

증시연계제도는 신규 제도로써 규제당국에 의해 공표된 규정 및 중국 본토 및 홍콩 증권거래소에서 정하는 시행규칙에 따릅니다. 나아가, 증시연계제도의 운영과 관련한 규제당국의 신규 규정 및 증시연계제도의 교차 매매와 관련한 역외 시행규칙이 수시로 공표될 수 있습니다.

위 규정은 아직까지 검증되지 않았으며 어떠한 방식으로 적용될지 확실하지 않습니다. 또한, 현행 규정은 변경될 수 있습니다. 증시연계제도가 폐지되지 않을 것이라는 보장이 없습니다. 증시연계제도를 통해 중국 본토 시장에 투자하는 펀드들은 전술한 변동으로 인하여 불리한 결과가 초래될 수 있습니다.

클래스 헷징의 위험

본 회사는 특정 클래스의 주식(“헷지 주식 클래스(Hedged Share Class)”)에 대해 통화 헷징 거래를 할 수 있습니다. 헷지 거래는 투자자들을 위해 가능한 통화 위험을 줄이기 위해 고안되었습니다.

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. 어느 한 클래스의 통화 익스포저는 펀드의 다른 클래스의 통화 익스포저와 합쳐지거나 상쇄될 수 없습니다. 헷지 주식 클래스로의 또는 그로부터의 순 투자흐름의 경우 주문이 수락된 평가일 직후 또는 그 이후의 영업일까지 헷징이 조정되거나 헷지 주식 클래스의 순자산가치에 반영되지 못하기 때문에 헷지가 100%를 소폭으로 초과할 수는 있을지라도 어떤 클래스도 통화헷지 거래를 통해 의도적으로 레버리지되지 않습니다(상세내용은 ‘헷지 주식 클래스(Hedged Share Classes)’ 항을 참고하시기 바랍니다).

헷지 통화 위험을 성공적으로 회피할 수 있을 것이라는 보장은 없으며, 어떠한 헷징 전략도 통화위험을 완전하게 제거할 수는 없습니다. 헷징 전략이 불완전하게 이루어지거나 성공적이지 못한 경우 펀드 자산의 가치 및 수익은 여전히 환율 변동에 취약할 수 있습니다.

헷지 주식 클래스에 순 투자흐름이 발생할 경우, 헷징은 주문을 수령한 평가일 다음 영업일까지 헷지 주식 클래스의 순자산가치에 반영되지 않을 수 있습니다.

투자자들은 헷징 거래가 관련 펀드의 가치를 상승시킬 수 있는 환차익을 감소시키는 상황이 발생할 수 있음을 유념해야 합니다. 헷징 거래로 인한 손익 및 비용은 오로지 해당 헷지 주식 클래스에 대해서만 발생합니다.

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 록셈부르크 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 헷징 전략을 위해 활용되는 해당 금융상품의 손익과 관계 거래비용에 따라 주당 순자산가치의 변동을 겪을 수 있습니다. 해당 금융상품의 손익과 관계 거래비용은 해당 헷지 주식 클래스에만 귀속되게 됩니다.

또한, 투자자들은 헷지 주식 클래스 통화와 참조통화(들) 간의 금리차이(Interest Rate Differential)로 인해 헷징 전략의 활용이 성과를 낮추거나 높이는 방향으로 작용할 수 있음을 유념해야 합니다. 참조통화(들) 대비 헷지 주식 클래스 통화의 금리차이(Interest Rate Differential)가 양(+)의 수인 경우 참조통화(들) 클래스 대비 헷지 주식 클래스의 상대적 성과의 상승이 관찰될 수 있습니다. 반대의 경우도 가능하며, 헷지 주식 클래스의 참조통화의 금리가 펀드의 기준통화 금리보다 낮은 경우 금리차이(interest rate carry)가 음(-)의 수가 되고 헷지 주식 클래스의 상대적 성과의 하락이 관찰될 수 있음을 유념해야 합니다.

각 클래스의 자산과 부채를 할당함에 있어 보다 자세한 법칙은 이 투자설명서의 제2부의 내용중 ‘기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가’에 나와 있습니다.

상품 관련 익스포저의 위험

상품 관련 투자상품에 노출되는 펀드는 통상적이지 않은 위험을 수반합니다. 상품 지수 및 상품 관련 금융파생상품의 거래를 포함하여 상품 관련 투자상품에 투자하는 것은 투기 목적을 띠며 과도한 변동성을 경험할 수 있습니다. 상품의 시가는 수요 공급의 변화(변화의 실제, 인지, 예상, 불시, 미실현 여부 불문) 또는 날씨, 농업, 무역, 국내외 정치 및 경제 정세 및 방침, 질병, 역병, 기술적 발전 및 통화정책 및 기타 정부의 정책 변화, 정부의 작위 또는 부작위로 인하여 급격히 변동할 수 있습니다. 또한, 현물 상품의 시가 또는 “현물(spot)” 가격은 해당 상품과 관련한 선물 계약의 가격에 변동폭이 크고 일관되지 않은 방식으로 영향을 미칠 수 있습니다.

일부 상품은 단일 산업 내에서 주로 활용되며, 단일 산업 내에서 일어나는 활동 수준의 변동 (또는 단일 산업 내의 대체자원의 유용성)으로 인하여 일부 상품의 글로벌 수요가 불균등해질 수 있습니다.

에너지 또는 원자재 섹터에 집중하는 일부 펀드들은 보다 다양한 산업분야들에 투자하는 펀드에 비하여 불리한 상황에 놓일 위험이 더 큼니다. 에너지나 원자재 섹터들에 속한 기업들의 증권은 다른 산업분야 기업들에 비하여 더 큰 가격 변동성을 경험할 수 있습니다. 원자재로 사용되는 상품들이나 이러한 기업들이 생산하는 상품들 일부는 산업 전반의 공급 및 수요 요인들로 하여 폭 넓은 가격 변동이 발생할 수 있습니다.

석유, 가스 및 귀금속 등 에너지와 원자재 추출이나 무역에 종사하는 기업들의 증권은 시장과 법률 제도의 발달이 미약한 국가에서 운용될 수 있습니다. 이러한 기업들은 정치적 불안정, 세제나 규제 변화에 연계된 위험들에 보다 취약할 수 있습니다.

집중 위험

일부 펀드는 포트폴리오 보유자산을 상대적으로 제한적인 수의 발행인들에 투자하거나 자산배분을 특정 경제 섹터, 세분시장 혹은 지리적 영역에 집중하는 투자방침을 가질 수 있습니다. 이러한 펀드들은 투자가 덜 분산됨에 따라 분산투자된 다른 펀드 대비 변동성이 더 높을 수 있으며, 하나 또는 소수의 포지션, 섹터, 지역의 저성과에도 펀드 자산에 큰 영향이 미칠 수 있음에 따라 더 큰 위험에 노출될 수 있습니다.

전환증권 및 하이브리드 증권 위험

전환증권은 통상적으로 정해진 기간 내에 정해진 전환가격으로 주주가 보통주로 전환할 수 있는 채무증서, 우선주 또는 이자 또는 배당금을 지급하는 기타 증권을 말합니다. 전환증권의 가치는 기초 주식의 시가에 따라 변동하거나 채무증권처럼 금리 및 발행인의 신용품질에 따라 변동할 수 있습니다. 전환증권은 기초 주식의 가격이 전환가격에 비해 상대적으로 높은 경우 (전환 옵션이 해당 증권의 가치에 영향을 주기 때문에) 주식과 유사해지는 경향이 있는 반면, 기초 주식의 가격이 전환가격에 비해 상대적으로 낮은 경우에는 (전환 옵션의 비중이 낮아지기 때문에) 채무증권과 유사해지는 경향이 있습니다. 전환증권의 가치는 다양한 요인의 영향을 받을 수 있기 때문에 다른 유사 비전환 채무증권(non-convertible debt security)처럼 금리 변화에 민감하지 않으며, 통상적으로 기초 주식에 비해 손익이 발생할 가능성이 적습니다.

하이브리드 증권은 위 설명된 전환증권과 같이 채권과 주식의 특징을 혼합한 증권입니다. 하이브리드 증권은 일반법인(소위 법인 하이브리드라 함) 또는 금융기관(소위 조건부자본증권 또는 “코코본드”라 함)에 의해 발행됩니다. 하이브리드 증권은 일반적으로 주식과 기타 후순위채권 중간쯤의 자본구조를 취하는 후순위 상품으로, 그러한 증권은 미리 특정된 사유가 발생할 경우 정해진 비율에 따라 채권에서 주식으로 전환됩니다. 즉 해당 유형의 증권은 주식보다 바로 선순위의 증권이 됩니다. 이러한 증권은 일반적으로 만기가 길며 특성상 영구적일 수도 있습니다. 쿠폰 지급은 발행인의 완전한 재량에 따른 것으로서 여하한 사유로 특정 기간에 대해 언제라도 소각될 수 있습니다. 쿠폰 지급의 취소가 곧 불이행 사유를 구성하지는 않습니다. 하이브리드 증권은 사전에 정해진 수준에서 상환이 가능합니다. 영구적인 증권을 포함하여 하이브리드 증권은 상환일에 상환될 것을 전제로 할 수 없습니다. 투자자들은 특정 상환일이나 기타 일자에 원금을 반환받지 못할 수도 있습니다.

금융기관이 발행하는 조건부자본증권은 2008년-2009년 금융위기 이후 악화된 시장상황을 완화하기 위한 수단으로 점차 보편화 되었습니다. 조건부자본증권은 전형적인 법인 하이브리드와는 다른 추가적인 특징들을 갖고 있습니다. 조건부자본증권의 경우 금융기관의 자본구조를 기준으로 사전에 특정된 촉발 사유(trigger event)가 발생할 경우 및/또는 규제당국의 판단에 따라 은행이 더 이상 존속 불가능해지는 경우에 전환이 이루어집니다. 조건부자본증권은 주식으로 전환되거나 또는 선택에 쫓아 손실을 온전히 흡수하지만 하고 전환이 이루어지지 않을 수도 있습니다. 촉발 사유가 발생하는 기준은 발행 차수에 따라 다를 수 있으며, 전환 위험은 촉발 기준과 금융기관의 자본비율과의 차이 및/또는 규제당국의 판단으로 발행인이 더 이상 존속 불가능해지는 시점(즉, 채권의 존속이 무의미해지는 시점(“Point of Non-Viability” 또는 “PONV”)에 채무자 손실분담 제도(베일-인, bail-in) 제도 이용 가능(“bail-in-able”))에 따라 달라집니다. 이 때문에 하위펀드의 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자는 채권을 주식으로 전환해야 하는 촉발 사유인지 아니면 손실을 흡수해야 하는 촉발 사유인지를 예측하는 것이 어렵게 됩니다. 또한 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자는 전환 시 증권이 어떻게 작용할 지 평가하기 어려울 수도 있습니다. 특정 사건이 발생한 이후에 전환이 이루어지기 때문에, 전환 당시 기초 주식의 가격이 채권의 발행 또는 매입 당시 가격에 비하여 낮을 수 있습니다. 전통적인 전환증권은 보유자의 선택에 따라 전환 가능하며 일반적으로 해당 채권의 보유자가 행사가격보다 주가가 높을 때(즉, 발행인의 실적이 좋을 때) 전환하는 반면, 조건부자본증권은 발행인이 위기에 처해 살아남고자 추가적인 주식이나 손실 흡수를 필요로 할 때 전환됩니다. 결과적으로, 전통적인 전환증권에 비해 조건부자본증권은 더 큰 자본 손실의 위험을 안게 됩니다. 촉발(trigger)은 자본의 상당한 손실(분자로 표시됨) 또는 위험가중자산의 증가(분모로 측정됨)를 통해 나타내질 수 있습니다. 법인 하이브리드와는 달리, 취소된 쿠폰 지급은 일반적으로 누적되지 않고 상각(written off) 됩니다. 통상 “dividend pusher/stopper clauses”라 불리는 법인 하이브리드의 경우 하이브리드 쿠폰의 지급이 주식 배당금과 연결되는 것과는 달리, 조건부자본증권의 보유자는 발행인이 계속해서 보통주에 대해 배당금을 지급하는 중에도 쿠폰의 소각을 감수할 수 있습니다. 조건부자본증권의 투자자들은 규제당국이 발행인의 존속불가 여부를 판단하기 전에 사전에 정해진 촉발 사유가 발생하는 경우 주식 보유자와는 달리 자본 손실을 입을 수 있기 때문에(규제당국이 위반 발생 전에 존속불가를 선언하는 경우에는 통상적인 채권자 순위구조가 적용됨) 조건부자본증권은 자본구조의 전도 위험을 겪을 수 있습니다. 촉발 사유에 도달하는 경우 조건부자본증권의 가치는 갑자기 하락할 수 있습니다. 하위펀드는 현금이나 증권을 투자원금보다 낮은 가치로 수령하도록 요구될 수 있으며, 또는 조건부자본증권이 손실을 흡수하도록 정해진 상황에서 하위펀드는 투자금 전체를 잃을 수도 있습니다.

거래상대방 위험

거래상대방 위험이란 거래상대방이 그의 계약상 의무를 이행하지 못하거나 망/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. 신용연계증권에 투자하는 펀드는 상호 합의한 이자율에 따라, 신용연계증권의 발행기관 (보통, 신용디폴트스왑의 매도인)으로부터 정기적으로 이자를 받으며 만기시에는 원금을 돌려 받는 권리를 갖게 됩니다.

신용연계증권에 투자하는 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 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자의 의견에 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 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자가 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.

보관 위험

본 회사의 자산 (명확히 하자면, 본 회사가 증권대여거래, 환매조건부 또는 역환매조건부 매매거래를 통해 취득한 자산을 포함) 은 보관회사가 보관합니다. 투자자들은 보관회사가 파산할 경우 보관회사가 본 회사의 자산을 적시에 회수하지 못하는 위험에 노출됩니다. 본 회사의 자산은 보관회사의 장부상 본 회사의 소유 자산으로 표시됩니다. 보관회사가 보관하는 증권과 채무증서(대출계약 및 대출참가계약 포함)는 여타 자산으로부터 분리되어 파산 시 회수하지 못할 위험을 경감시키나 완전히 배제하진 않습니다. 그러나, 이러한 자산의 분리는 현금자산에 적용되지 않기 때문에 파산 시 회수를 하지 못할 위험이 상승합니다. 보관회사는 본 회사의 자산 전부를 보관하지 않고 제3의 하위보관회사들에게 일부 자산을 위탁합니다. 투자자들은 하위보관회사들의 파산으로 인한 위험에도 노출됩니다. 어느 펀드는 보관 및/또는 결제 시스템이 불안정한 시장에 투자할 수 있습니다.

파생상품의 위험

파생상품의 성과는 대부분 기초 통화, 증권, 지수 또는 기타 준거자산 및 유사 금융상품의 성과에 의해 결정됩니다. 펀드는 헷징, 효율적인 포트폴리오 운용 및/또는 투자목적으로 옵션, 선물, 선물옵션 및 통화, 증권, 지수, 금리 또는 기타 준거자산에 대한 선도계약을 활용할 수 있습니다. 파생상품에는 비용이 수반되고 펀드 포트폴리오에 대한 경제적 레버리지로 인하여 상당한 변동성이 수반될 수 있으며, 펀드의 최초투자금액을 현저히 초과하는 손실 (뿐만 아니라 이익)을 초래할 수 있습니다. 선물 거래에는, 최초 증거금 금액은 선물계약 가격과 비교해볼 때 상대적으로 적기 때문에 이러한 거래들은 레버리지("leveraged") 또는 기어드("geared") 거래에 해당합니다. 상대적으로 시장 움직임이 적은 경우 펀드에 대하여 유리하거나 불리하게 작용할 수 있는 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.

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).

일부 파생상품은 최초투자의 규모와 상관없이 높은 수준의 레버리지를 가질 수 있습니다. 레버리지의 사용은 펀드에게 이익이 되지 않는 상황에서도 펀드로 하여금 그 채무를 변제하거나 자산분리요건을 충족시키기 위

해 포트폴리오 포지션을 청산하도록 유도할 수 있습니다. 그밖에 파생상품의 비유동성, 잘못된 가격 산정이나 부적절한 평가 및 파생상품과 기초상품의 가치 차이를 완벽하게 연동시킬 수 없어서 펀드의 예상 수익을 실현시킬 수 없는 위험이 있습니다. 파생상품을 성공적으로 활용하는 것은 통상적으로 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자가 기초상품의 시장 움직임을 정확하게 예측할 수 있는 능력에 의해 결정될 것입니다. 투자자산의 시장(들) 또는 투자자산의 특정 클래스의 가격이 예상치 못한 방향으로 움직이는 경우(특히 비정상적이거나 극단적인 시장 상황), 펀드는 해당 거래의 예상 수익을 달성하지 못할 수 있으며 상당한 손실을 경험할 수 있습니다. 집합투자업자 또는 공동집합투자업자가 이러한 파생상품을 제대로 활용하지 못하는 경우, 파생상품을 활용하지 않은 투자보다 투자성고가 낮을 수 있습니다. 펀드가 헷지 목적으로 이러한 파생상품을 활용할 경우에 한하여, 파생상품의 가치와 기초자산 또는 기타 헷지대상 자산의 가치 변동을 완벽하게 연동시킬 수 없는 위험이 있습니다. 또한, 특히 극단적인 시장 상황 하에 헷지 목적으로 운영되는 금융상품은 헷지로부터 어떠한 이득도 얻지 못할 위험이 있습니다.

펀드는 거래소에 상장된 파생상품 또는 거래소에 상장되지 않고 사적으로 협상되고 “장외(OTC)”로 거래되는 파생상품 관련 거래에 참여할 수 있습니다. 장내파생상품은 선물, 옵션, 선물옵션 및 워런트를 포함합니다. 장외파생상품의 예시로는 통화선도거래, 금리스왑, 신용스왑, 총수익스왑 또는 차액계약이 있습니다. 장외파생상품을 활용함으로써 (통화선도계약 및 기타 장외파생상품 관련) 거래상대방의 파산 또는 지급불이행이 발생하여 약속한 성과를 내지 못하는 경우 손실이 발생할 수 있습니다. 이러한 위험은 변동성이 높은 시장상황에서 가중될 수 있습니다. 담보는 장외파생상품 거래에 자주 활용됩니다. 담보는 펀드가 일정 거래에 대한 손실이 있을 경우 거래상대방에게 양도되어야 하며, 펀드가 일정 거래로부터 발생한 순이익이 있을 경우 펀드는 거래상대방으로부터 수령한 담보를 보유할 수 있습니다. 다만, 담보가치의 변동으로 담보의 매각이 어려울 수 있으며, 이에 따라 펀드가 보유하는 담보가치로 펀드의 대출금이 변제되거나 거래상대방의 기타 미상환 채무로 편입되지 않을 것이라는 보장이 없습니다. 그밖에 (특히 장외시장의 경우) 거래시장이 비유동적으로 변하거나 거래상대방의 이용이 일정기간 제한됨으로써 포지션 청산이 불가능해질 수 있는 위험이 있습니다. 또한, 일부 시장에 투기꾼이 참여함으로써 가격이 왜곡될 수 있습니다. 펀드가 시장의 비유동성으로 인하여 포지션 청산이 불가능해질 경우, 해당 펀드는 파생상품자산의 가치 손실을 더이상 방지할 수 없을 수도 있으며 해당 펀드의 유동자산의 상당부분이 해당 파생상품에 따른 채무를 변제하기 위해 분리된 자산으로 취급될만큼 해당 펀드의 유동성이 손실될 수 있습니다. 또한, 펀드는 집합투자업자가 그렇지 않았다면 회피하려고 노력하였을 기초자산을 취득하거나 인도하도록 요구될 수도 있습니다. 일부 파생상품은 금리 또는 시가에 특별히 민감할 수 있습니다. 투자자들은 펀드가 정기적으로 파생상품전략을 활용할 의도가 있다 하더라도, 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자들이 유용성, 비용 또는 기타 요인을 근거로 파생거래에 참여하지 않기도 결정하면 파생상품 전반 또는 그 일부에 대한 거래에 적극적으로 참여할 의무는 없다는 것을 유념하여야 합니다.

금융파생상품은 특히 합성 공매도를 위해 활용할 수 있습니다. 2010년 12월 17일 법에 따라 증권 또는 여하한 실물상품의 공매도는 허용되지 않습니다. 투자목적을 실행하거나 동일하거나 유사한 자산의 롱 포지션을 헷지할 목적으로 숏 익스포저를 모사하고자 하는 경우 파생상품을 활용한 합성 공매도를 통해 이러한 효과를 얻을 수 있습니다. 예컨대, 펀드가 특정 발행인으로부터 채무변제의무 없이 신용디폴트스왑을 매입할 경우 펀드는 해당 발행인에 대한 숏 익스포저 효과를 갖게 됩니다. 또한, 펀드는 동일 발행인에 대한 기존 포지션을 헷지하기 위해 신용디폴트스왑을 매입할 수 있습니다. 나아가 주식, 채무증서 또는 통화를 소유하지 않고 이에 대한 풋옵션을 매입할 경우 숏 익스포저 효과(및 기존 포지션의 헷지 목적을 위해)를 가질 수 있습니다. 이러한 전략을 취할 경우 수반하게 되는 위험은 오직 신용디폴트스왑 또는 옵션을 위해 지급하게되는 프리미엄이며, 이는 실제로 주식, 채권 또는 통화를 소유하여 숏 포지션을 취했을 때 자산 전부를 위험에 노출시키는 경우와 상반됩니다. 또 다른 합성 공매도 전략은 금리선물을 매도하여 금리 인상으로 인한 숏 금리를 모사하는 것입니다. 이러한 합성 공매도 전략(즉, 신용디폴트스왑 또는 풋옵션)에 프리미엄을 지급할 때 (신용디폴트스왑의 경우) 신용사건이 일어나지 않으면 전체 투자자산을 잃을 가능성이 있으며 (기초자산이 행사가격(strike price) 이하로 떨어지지 않았을 경우) 옵션이 가치를 실현하지 못하고 만기될 수 있습니다. 선물계약을 체결할 때 (예컨대, 금리선물을 매도하고자 하는 경우) 금리 하락의 정도에 따라 잠재 손실 정도가 결정되며, 해당 계약과 관련한 적격증권의 바스켓, 결제시간 및 명목가액의 금액과 같은 요인이 영향을 미칩니다. 이와 유사한 결과

및 잠재 손실을 지닌 전략이 추가적으로 구사될 수 있습니다. 위험은 변동증거금의 일별 조정 및/또는 포지션에 대한 적격담보의 유지로 인하여 경감될 수 있습니다. 여기에 기술된 합성 공매도 전략이 실제 공매도 전략에서 사용하는 투자 또는 위험회피 목적상 숏 익스포저를 달성할 수 있을거라는 보장이 없습니다.

일부 유형의 파생상품(예컨대, 특정 스왑)은 최근 경제개혁으로 중앙청산소를 통해 결제하도록 요구되고 있으며 그외 파생상품도 곧 동일하게 요구될 예정입니다. 중앙결제시스템(Central clearing)은 거래상대방의 신용위험을 줄이고 장외 스왑 대비 유동성을 높이고자 설계되었으나 이러한 위험이 완전히 배제되지는 않습니다. 청산 스왑의 경우, 펀드가 미결제 포지션으로 스왑계약을 이행한 선물거래중개회사의 파산시 펀드의 최초 증거금 및 변동 증거금 예치금액에 손실이 발생할 위험이 수반됩니다. 선물거래중개회사가 정확한 보고를 하지 않을 경우, 해당 펀드는 선물거래중개회사가 자기의 재정적 채무 또는 다른 고객의 지급 의무를 중앙청산소에 이행하는데 펀드의 자산을 사용할 수 있는 위험을 감수하여야 합니다. 청산 스왑은 양자간 미-청산 스왑과 비교하여 유리한 거래를 하지 못할 수 있습니다. 또한, 선물거래중개회사는 펀드와 체결한 계약 조건을 일방적으로 변경할 수 있으며, 예컨대 일부 유형의 스왑에 대한 펀드의 투자와 관련하여 포지션 제한의 부과 또는 추가 증거금 확보 의무가 포함됩니다. 중앙청산소 및 선물거래중개회사는 일반적으로 기존 청산 스왑 거래의 해지를 언제든지 요구할 수 있으며 스왑거래의 개시시점에 요구된 증거금 한도를 넘어서 증거금을 추가로 요구할 수 있습니다.

청산 스왑, 미-청산 스왑 및 기타 파생상품에 대한 규정은 급속히 변하는 법률 분야이며 정부 정책 및 사법 판단에 따릅니다. 또한, 다수의 관할 규제당국 및 거래소들은 시장의 비상사태가 발생할때 투기포지션제한의 실행 또는 감축, 더 높은 증거금 의무 실행, 가격제한폭의 도입 및 거래중단과 같은 특별조치를 취하도록 수권되었습니다. 현행 또는 장래 규정의 실효를 완벽하게 예측할 수는 없습니다. 신규요건은 펀드에 직접적으로 적용되지 않더라도 펀드의 투자비용 및 사업비용을 상승시킬 수 있으며 투자자들에게 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

파생상품전략을 활용할 경우 펀드의 세금에도 영향을 미칠 수 있습니다. 이러한 전략으로부터 발생하는 소득, 이익 또는 손실의 시기와 성격은 집합투자업자 또는 공동집합투자업자의 의지와 상관없이 파생상품을 활용하고자 하는 능력을 손상시킬 수 있습니다.

회석화 및 가격조정 위험

펀드 기초 투자자산의 실질적인 매입 또는 매도비용은 펀드 평가에서의 이들 투자자산의 장부가치와 상이할 수 있습니다. 이러한 차이는 거래비용 및 기타비용(세금 등) 및/또는 기초 투자자산의 매입 및 매도가격 간의 차이로 인하여 발생할 수 있습니다.

이러한 회석화 비용은 펀드 전반의 가치에 불리한 영향을 줄 수 있으며 따라서 기존 주주의 투자자산 가치에 불이익을 주지 않기 위하여 주당순자산 가치가 조정될 수 있습니다. 조정효과의 규모는 거래량, 기초 투자자산의 매입 또는 매도가격 및 펀드의 해당 기초 투자자산의 가치 산정을 위해 채택된 평가방법과 같은 요소에 의해 결정됩니다.

부실증권 위험

부실증권은 펀드에 추가적인 위험을 발생합니다. 해당 증권은 발행인의 이자 또는 원금 지급 능력 또는 장기간 동안 모집문서의 여타 조건을 유지할 수 있는 능력을 고려하였을 때 대부분 투기 등급으로 간주됩니다. 부실증권은 통상 파산의 가능성, 구조조정, 기타 금융대란 등으로 인해 재정적 어려움을 겪고 있는 회사들이 발행한 증권으로 이해됩니다. 시장 상황의 변동으로 이러한 증권에 매우 불리한 영향이 미칠 수 있으며, 부실증권에 상당한 금액을 투자한 포트폴리오는 투자자산 전부를 잃거나 투자원금보다 낮은 가치로 현금 또는 증권을 수락하게 될 수 있으며 및/또는 연장된 기간 동안 지급을 수락하도록 요구받을 수 있습니다. 이자 및 원금 회수는 당해 펀드에 추가 비용을 발생시킬 수 있습니다. 이러한 상황에서 당해 펀드의 투자자산에서 발생하는 수익은 주주

가 감수하는 위험에 대하여 적절하게 보상을 하지 못할 수 있습니다.

이 문서의 목적 상, 부실증권이란 최소 두 곳의 신용평가기관으로부터 CCC 이하 등급을 받은 증권, 만약 등급이 매겨지지 않은 경우 이에 상응하거나 신용 스프레드 1,000 bps 이상의 증권 및 디폴트 증권을 포함하여 의미합니다. 그러나 신용 스프레드 1,000 bps 이상의 증권의 경우 (해당 증권의 신용등급과 상관없이) 집합투자업자는 추가적인 분석과 확인 작업을 거칠 것이며, 이는 해당 증권의 부실증권으로서의 적합성을 평가하기 위하여 기타 신용평가기관으로부터 제공받은 증권의 신용 스프레드 및 등급의 연혁에 기반하여 이루어질 것입니다. 이러한 절차에 대한 자세한 정보는 외국관리회사의 위험관리절차 문서에 기재됩니다.

배당 위험

배당금 지급은 보장되지 않습니다. 관련 배당기산일에 이름이 기재되는 주주만이 경우에 따른 해당 분기, 중간 또는 연간 회계기간에 결정된 배당에 대한 권리를 보유합니다. 관련 펀드의 순자산가치는 배당 지급액만큼 감소합니다.

배당지급 주식의 위험

펀드가 투자하고 과거에 배당금을 지급해온 회사가 미래에 계속하여 배당금을 지급하거나 현행 해당비율로 지급할 것이라는 보장은 없습니다. 배당금 지급이 감소하거나 중단되는 경우 펀드 보유자산 가치에 부정적인 영향을 줄 수 있으며, 결과적으로 펀드/투자자들에게 불리한 영향을 끼칠 수 있습니다.

배당방침의 위험

일부 하위펀드, 특히 이자소득(income) 창출을 투자전략으로 추구하고 있는 하위펀드의 배당방침은 이자소득과 순실현 및 순미실현 자본소득에서만 아니라 자본금에서 배당금을 지급하도록 허용합니다. 이러한 지급이 행해지는 경우, 더 많은 이자수익이 분배될 수 있는 반면 투자자의 투자원금 또는 그 투자원금에 귀속되는 자본이익 일부의 반환이나 인출이 이루어질 수 있습니다. 이는 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.

펀드 자본금으로부터 일부 혹은 전액 지급되는 배당금의 분배는 즉각적인 주당 순자산 가치의 감소를 초래할 수 있습니다. ‘본 회사에 대한 과세’ 항목도 함께 참고하시기 바랍니다.

이머징마켓의 위험

여러 나라의 기업, 정부, 정부관련 기관이 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.

특히, 고위험 이머징마켓 국가들의 경우 특정 펀드의 투자자산으로부터 파생되는 순자산가치, 시장성 및 수익률이 정치적 혹은 외교적 전개사항, 사회적 및 종교적 불안정성, 정부 정책, 과세, 금리, 통화의 환전 및 송금에서의 변동과 기타 이머징마켓에서의 정치적, 경제적, 입법적 또는 규제적 상황, 그중에서도 자산의 몰수, 국유화 및 압수의 위험과 해외 소유권 수준을 규율하는 법률의 변동 위험과 같은 불확실성에 의해 상당한 영향을 받을 수 있습니다. 앞서 열거한 모든 이벤트들은 전반적인 투자 환경에 불리한 영향을 미칠 수 있으며, 특히 관련 펀드의 투자기회에 악영향을 줄 수 있습니다. “이머징마켓”이란 함은 상이한 경제적 및 정치적 상황에 놓인 넓은 범주의 국가들을 포함합니다. 고위험 이머징마켓 국가들에 포트폴리오 투자를 집중하는 경우 해당 포트폴리오가 앞서 기재된 위험들에 노출될 가능성을 더욱 높일 것입니다.

주식 위험

지분증권에 대한 투자는 상당한 자본상승 잠재력을 제공합니다. 하지만, 이러한 투자에는 발행인, 산업, 시장 및 일반적인 경제 관련 위험 등의 위험들도 수반됩니다. 비록 집합투자업자(또는 관련 하위집합투자업자)가 이러한 위험들을 일부 줄이기 위해 분산투자를 실시하더라도, 하나 이상의 이러한 분야에서 불리한 상황이 전개되거나 불리한 상황 전개가 인지되는 경우 대폭적인 하락이 야기되어 펀드가 소유한 지분증권의 가치를 전부 상실할 수 있습니다.

또한, 펀드는 그 특성에 따라 추가적인 가격 위험 또는 유동성 위험을 감수하여야 하는 특정 유형의 증권에 투자할 수 있습니다. 이러한 증권에는 (i) 기존 운영 사업이 없을 수 있는 기업인수목적회사(Special Purpose Acquisition Companies, "SPAC") (ii) 상장기업 사모투자(Private Investments in Public Equity, "PIPE") 및/또는 (iii) 기업공개(Initial Public Offerings, "IPO")가 포함되나 이에 국한되지 아니합니다.

ESG 규제위험

지속가능한 투자와 관련한 규제 체계는 지속적으로 성장하고 발전하고 있습니다. ESG 및 지속가능성 기준 또는 요구되는 공시 수준에 관한 명확한 가이드라인과 관련한 공통적이거나 일치하는 정의 및 표시의 부족으로 인해 투자결정에 ESG 및 지속가능성 기준을 통합하거나 투자기구의 마케팅 서류를 갱신할 때 자산운용사들이 서로 다른 접근방식을 취할 수 있습니다. 따라서 어느 정도의 주관성이 요구되며 이는 펀드가 다른 자산운용사 또는 투자자가 투자하지 않을 증권에 투자할 수 있으며 본 펀드의 마케팅 서류에 공개된 내용이 다른 투자기구들의 마케팅 서류에 공개된 내용보다 더 상세하거나 덜 상세할 수 있음을 의미합니다. 이에 따라 표면적으로 유사한 목적을 가진 투자기구들은 서로 다른 증권 선정 및 배제 기준을 활용하므로 이러한 투자기구들을 비교하기 어려울 수 있습니다. 그 결과, 기타 유사한 투자기구들의 성과 프로파일은 달리 예상되는 정도에서 크게 벗어날 수 있습니다. 이는 주관적으로 선택된 접근방식이 나중 단계에서 EU 차원에서 혹은 각국 감독당국에서 채택하는 포지션과는 다를 가능성이 있음을 의미하며, 이에에는 평판 위험이 수반되거나 이는 비자발적인 그린워싱으로 간주될 수 있습니다.

변동금리부 기업 투자자산의 위험

펀드가 투자하는 변동금리부 기업대출금 및 기업채무증권은 종종 높은 수준의 레버리지거래를 통하여 발행됩니다. 이러한 레버리지거래는 레버리지 매수 대출금, 레버리지 자본재조정 대출금 및 기타 유형의 인수차입을 가리킵니다. 레버리지 매수 대출금은 차주의 부도(default) 또는 파산신청 가능성이 높아 다른 투자자산보다 더 큰 위험을 수반합니다. 이중 일부 대출금은 “약정조항 완화(covenant lite)” 대상 대출금으로서, 차주가 대주의 이행을 통제하고 추적하여 특정 기준에 위반될 경우 부도(default)를 선언할 수 있도록 하는 조항을 제외한 것입니다.

외환의 위험

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

펀드가 보유한 증권(부수적 유동자산, 은행예금, 단기금융상품 및 단기금융집합투자기구 포함)이 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 환 위험을 헷지하거나 그로부터 보호하기 위해 어떠한 전략이나 기법을 사용하더라도 그 같은 헷지이나 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.

환관리전략을 활용하는 펀드의 경우 펀드의 환율익스포저가 상당히 변화할 수 있으며, 이에 따라 집합투자업자의 예상대로 환율이 움직이지 않을 경우 펀드에 손실이 발생할 수 있습니다. 또한, 환관리전략을 활용할 때 통화위험에 대한 펀드의 익스포저를 줄이는 한, 펀드에게 유리한 환율변동에 따라 얻을 수 있는 이익이 감소할 수 있습니다. 집합투자업자의 통화관리전략으로 인해 펀드가 이익을 얻거나 그 전략이 적절한 시기에 활용될 예정이거나 그러한 가능성이 있다는 보장이 없습니다. 나아가, 특정 통화에 대한 익스포저 금액과 해당 통화로 표시된 포트폴리오의 증권 금액이 완벽하게 연계되지 않을 수 있습니다. 환차익으로부터 이익을 취할 목적으로 외국환에 투자하는 것은 펀드 자산에 적용되는 헷지통화 위험에 비해 펀드의 외국투자손실 익스포저를 증가시킵니다.

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 내에서도 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), 선도외환계약 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 여타 이머징마켓보다 규모가 작고, 저개발되거나 접근성이 용이하지 않기 때문에 더 큰 위험이 수반됩니다. 또한 프런티어시장은 더 큰 정치 및 경제 불안정을 겪으며 여타 이머징마켓과 비교하여 더 낮은 투명성과 윤리적 관행 및 더 약한 기업지배 구조를 가질 수 있으며, 또한 해당 펀드/투자자들은 불리한 영향을 받을 수 있습니다. 프런티어시장을 구성하는 국가들로 아프리카, 아시아, 중앙아시아, 동유럽 및 라틴아메리카에 위치한 저개발국가들을 포함합니다. 그 결과로 해당 펀드/투자자들은 불리한 영향을 받을 수 있습니다.

헷지전략의 위험

프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드(Franklin K2 Alternative Strategies Fund)의 경우, 집합투자업자는 “헷지” 또는 “차익거래”가 활용되고 비방향성 시장 내 가치를 확보할 목적으로 설계된 “롱숏에퀴티”, “이벤트드리븐”, “글로벌매크로”, “시장중립” 또는 “상대가치”를 포함한 비전통적 혹은 “대체투자적인” 다양한 전략들을 실행할 다수의 공동집합투자업자들을 선임할 것입니다. 그러나, 어떠한 경우에도 이러한 전략들을 활용하는 본 펀드의 투자자산에 위험이 수반되지 않을 것이라는 보장이 없습니다. “헷지” 또는 “차익거래” 포지션에도 상당한 손실이 발생할 수 있으며, 어느 한쪽 포지션의 비유동성과 채무불이행이 의도된 “헷지” 포지션을 벗어나서

본 펀드에 잠재 손실을 유발할 수 있습니다. 이러한 전략들은 전환사채 또는 워런트의 변동성, 유사 조건의 국채 간 수익률 차이 또는 동일 기업 내 서로 다른 주식클래스 간 가격 차이와 같은 시장의 이차 주문 위험을 수반합니다. 또한, 많은 “시장중립” 공동집합투자업자들이 제한적인 방향성 전략을 취함으로써 운용 자산이 특정 시장 위험에 노출될 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 원금을 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.

채무증권 위험

채무증권 또는 단기금융상품에 투자하는 모든 펀드는 금리위험, 신용위험, 불이행위험에 노출되며, 국채위험, 하이일드증권 위험, 구조조정 위험, 신용등급 이용 관련 위험을 포함하나 이에 한정되지 않는 특정 위험들에 노출될 수 있습니다.

채무증권의 가치는 일반적으로 금리가 하락할 때 상승하고, 금리가 상승할 때 하락합니다. 장기 채무증권은 단기 채무증권에 비해서 금리 변동에 더 민감한 성향을 보입니다. 변동금리부 증권(변동금리부 채무증권 포함)은 일반적으로 고정금리부 채무증권보다 금리변동에 덜 민감합니다.

일부 펀드는 발행인이 이자를 지급하지 않고 있는 채무증권(불이행 채무증권)에 투자할 수 있습니다. 이들 펀드는 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자의 의견으로 발행인이 빠른 시일 내에 이자 지급을 재개하거나 기타 유리한 상황이 전개될 가능성이 있다고 판단될 경우, 불이행 채무증권을 매입할 수 있습니다. 이러한 증권은 비유동적일 수 있습니다.

국채는 일반적으로 채무증권 및 해외증권과 관련한 위험에 더해 정부기관이 해당 국채에 대한 이자 지급 및 원금 상환을 행하지 않으려고 하거나 행할 수 없는 위험을 포함하나 이에 국한되지 아니한 다양한 위험을 수반합니다. 일반적으로 국채에 대한 파산 절차는 없습니다. 국채 채무자가 해당 국채에 대한 채무를 이행하지 못하는 (혹은 불이행을 위협하는) 경우 해당 부채에 대한 채무조정에 들어갈 수 있습니다. 국채에 대한 채무 불이행의 경우, 채무불이행 정부기관에 대한 펀드의 법적 소구권 행사는 제한될 수 있습니다.

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

일부 펀드는 투자적격등급 이하의 고수익 증권에 투자할 수 있습니다. 고수익 증권(대출금 포함) 및 이와 유사한 신용 등급의 미등급 증권(“고수익 채무증권” 또는 “정크채권”)은 고등급 채무증권보다 더 큰 손실 위험 또는 원리금 지급의 지연 위험을 수반합니다. 고수익 채무증권의 발행인은 고등급 신용을 보유하는 증권보다 재정적으로 불안정합니다. 고수익 채무증권은 일반적으로 고등급 채무증권보다 유동성이 낮으며 가격 변동성이 심합니다.

또한, 일부 펀드는 합병, 통합, 청산, 구조조정 등을 겪고있는 기업(파산 진행 중인 기업 포함)의 증권에 투자할 수 있습니다. 이러한 기업이벤트는 관련 회사의 사업 및 경영 구조에 혼란을 가져올 수 있음에 따라 펀드는 더 큰 투자위험에 노출될 수 있습니다.

채무증권을 평가할 때 신용등급을 사용할 경우 특정 위험이 수반되며, 신용등급이 신용평가기관에 의한 가장 최근의 등급 평가 이후 발행인의 현재 재무상황 또는 이벤트를 반영하지 못할 수 있는 위험을 포함합니다. 신용등급은 이해상충의 영향을 받거나 더 이상 유효하지 않거나 정확하지 않은 과거자료를 기초로 산출될 수 있습니다. 최근 평가기관을 개선하기 위한 법률 및 규정이 제안됨으로써 펀드의 투자 또는 투자절차에 불리하게 적용될 수 있습니다.

채무증권은 발행인이 증권의 만기 이전에 증권에 대한 “지급요청(call)”을 하거나 원금의 전부 혹은 일부를 상환하는 경우 조기상환의 위험에 노출됩니다. 펀드가 수령한 원금의 조기상환금을 재투자하는 경우 기존 증권에 대한 금리보다 더 낮은 금리로 적용받을 수 있으며 이는 잠재적으로 펀드의 수입, 수익률 및 주주 대상 분배금을 낮출 수 있습니다. 조기상환된 증권의 경우 금리가 하락하는 상황에서는 소득의 가능성이 더 낮아지며 더 큰 가격의 변동성을 가질 수 있습니다. 조기상환 위험은 금리가 하락하는 시기에 더 커집니다.

법률 및 규제 위험

펀드는 룩셈부르크 대공국을 포함하는 다양한 관할지역의 증권법 및 회사법에 의해 부과되는 요건들을 포함하여 다양한 법적 요건들을 준수해야 합니다.

법률(legislative act)의 해석 및 적용이 수시로 상충할 수 있으며 이는 펀드가 체결한 다양한 계약 및 보증의 법적 강제성에 영향을 줄 수 있습니다. 법안은 소급되어 적용될 수 있으며 또한 공표되지 않고 내부 규정의 형식으로 발표될 수 있습니다. 법의 해석 및 적용이 수시로 모순적일 수 있으며 특히 과세 관련 사안에 대하여 불명확할 수 있습니다.

법원은 법과 관련 계약의 요건을 따르지 않을 수 있으며 외국법에서 획득한 소구권이나 판결이 펀드의 편입 증권과 관련된 자산이 소재하는 특정 관할구역에서 집행 되리라는 보장은 없습니다.

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.

일부 증권은 제한된 거래시장, 발행인의 재정적 취약, 환매 또는 양도에 대한 법률 또는 계약상 제한으로 인하여 비유동적이거나, 유동적이라고 하더라도 펀드가 정한 시세에 맞춰 7일 이내에 매각될 수 없습니다. 비유동적인 증권은 유동적인 시장 내의 증권보다 더 큰 위험을 수반합니다. 이러한 증권의 시세는 변동성을 수

반하거나 매수/매도 호가 간의 불균형을 초래할 수 있습니다. 비유동성은 펀드의 시가 및 펀드가 유동성 조달이나 특수한 경제상황에 대처할 때 특정 증권을 매각할 능력에 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

시장 위험

펀드가 보유한 증권의 시가는 때때로 급격하게 혹은 예상치 못한 때에 상승하거나 하락할 수 있습니다. 개별적인 발행인들, 전반적인 증권시장 또는 증권시장 내의 특정 산업이나 섹터에 영향을 미치는 요인들로 인해 증권의 가치가 하락할 수 있습니다. 증권의 가치는 특정 발행인에게는 관련이 없는 전반적인 시장 상황(예컨대, 실제 혹은 예상되는 불리한 시장 상황, 수익 혹은 기업 어닝에 대한 전반적인 전망, 금리 혹은 환율 변동, 투자자들의 부정적 정서)으로 인해 상승하거나 하락할 수 있습니다. 증권의 가치는 개별적인 발행인, 특정 산업이나 섹터에 영향을 미치는 요인들(예컨대, 생산비 변동 및 어느 한 산업이나 국가 내의 경쟁 상황)로 인해 상승하거나 하락할 수 있습니다. 자연재해나 환경재난(지진, 화재, 홍수, 허리케인, 쓰나미) 및 기타 심각한 기후 관련 현상이나 팬데믹 또는 전 세계적 유행성 전염병 등의 만연한 질병과 같이 예상치 못한 이벤트는 개별적인 회사, 섹터, 산업, 국가 및 시장 경제에 상당한 혼란을 가져왔거나 그러할 수 있으며, 환율, 금리, 인플레이션율, 신용등급, 투자자 민감도 및 펀드의 투자자산 가치에 영향을 미치는 기타 요인들에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 글로벌 경제 및 시장은 상호 의존적이기 때문에 어느 한 국가, 시장 또는 지역의 상황이 다른 국가들의 시장, 발행인, 환율 등에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 이러한 혼란은 펀드로 하여금 적시에 유리한 투자 결정을 내리는 것을 어렵게 만들 수 있으며 펀드의 투자목적 달성 능력에도 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.

증권시장의 전반적인 하향세 시기에 다수의 자산 클래스는 가치 하락을 겪을 수 있습니다. 시장 성과가 좋을 때 펀드가 보유한 증권도 시장 성과에 참여하거나 달리 그로부터 수혜를 입을 수 있을 것이라는 보장은 없습니다. 금융시장의 모든 투자자산은 가치 하락을 겪을 수 있습니다.

공동집합투자업자 구조의 위험

일부 펀드의 경우 집합투자업자가 신중하게 선정한 2인 이상의 공동집합투자업자(“공동집합투자업자”)를 통해 투자목적 달성을 하고자 합니다. 집합투자업자는 공동집합투자업자를 선정하고 이들에게 배분하는 것에 더하여 펀드 자산 운용에도 참여할 수 있습니다. 이러한 공동집합투자업자는 집합투자업자의 계열사이거나 집합투자업자와 전혀 관련이 없는 외부 회사일 수도 있으며, 어떠한 경우라도 공동집합투자업자 선정 과정의 일부로 집합투자업자의 신중한 실사를 전제로 합니다.

특히 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드(Franklin K2 Alternative Strategies Fund)의 경우 롱숏에퀴티, 상대가치, 이벤트드리븐 및 글로벌매크로로 포함하나 이에 한정되지 않는 비전통적 혹은 “대체투자적인” 다수의 전략들에 자산을 배분함으로써 투자목적 달성을 하고자 합니다. 펀드는 이러한 전략을 실행하기 위해 다수의 공동집합투자업자들을 활용하고자 합니다.

선정된 공동집합투자업자가 해당 공동집합투자업자를 선정한 이유가 되는 계획된 투자전략을 효과적으로 실행하지 못할 수 있는 위험이 있습니다. 이에 더해, 공동집합투자업자는 독립적으로 각자의 투자결정을 내리기 때문에 상대 공동집합투자업자의 결정과 상충되는 상황이 발생할 수도 있습니다. 예컨대, 어느 한 공동집합투자업자가 펀드를 위해 어느 증권을 매입한 시점에 또 다른 공동집합투자업자는 동일한 증권을 매도할 수 있으며, 이는 순 투자자산에는 아무런 성과 없이 높은 비용만 초래하게 될 수 있습니다. 또는, 여러 공동집합투자업자들이 각자의 거래를 합치지 않고 동일한 증권을 동시에 매입하게 되면 높은 비용이 발생할 수 있습니다. 또한, 펀드의 공동집합투자업자 구조를 활용한 접근 방식은 펀드 자산의 상당 부분을 특정 유형의 증권에 투자하게 되는 결과를 가져올 수 있으며, 이는 해당 증권의 성과와 전반적인 시장 환경에 따라 펀드 성과에 이롭거나 불리한 영향을 미칠 수 있습니다. 공동집합투자업자는 시장보다 대체적으로 낮은 성과를 내거나 펀드를 위해 선정될 수 있었던 다른 투자운용회사들보다 낮은 성과를 낼 수 있습니다.

자신의 명의로 그리고 투자자를 대신하여 주식을 청약하는 판매회사 위험

일부 시장에서의 법제에서는 주식의 법적/형식상 소유 및 실질적 소유라는 개념이 불과 발전되기 시작하는 단계입니다. 그 결과, 해당 시장의 법원은 자신의 명의로 그리고 투자자를 대신하여 주식을 청약하는 판매회사나 보관회사가 그에 대한 전적인 소유권을 보유하며 실질적 소유자는 그와 관련한 어떠한 권리를 갖지 않는 것으로 판단할 수 있습니다.

본 회사의 주주명부에 등록된 여하한 투자자는 자신의 주주권리를 본 회사에 직접 행사할 수 있습니다. 다만 투자자가 자신의 명의로 그리고 투자자를 대신하여 주식을 청약하는 판매회사를 통하여 본 회사에 투자할 경우, 해당 투자자는 본 회사에 대하여 특정 주주권리를 행사하지 못할 수 있습니다. 자신의 명의로 그리고 투자자를 대신하여 주식을 청약하는 판매회사 또는 보관회사를 통하여 투자하는 투자자는 특히 자신의 명의로 그리고 투자자를 대신하여 주식을 청약하는 판매회사 또는 보관회사의 도산, 파산 또는 기타 사유로 인한 영업 중지가 발생할 경우 권리행사의 지연 또는 권리상실의 위험이 발생할 수 있다는 점을 유념해야 합니다. 투자자들은 자신의 권리에 대한 자문을 받으시기 바랍니다.

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 변동뿐만 아니라 거래상대방 채무불이행 위험에도 노출되어 있어 거래상대방 채무불이행 발생시 주식의 시가 전액을 상실할 수 있습니다.

성과보수 위험

외국관리회사는 성과보수를 수령할 수 있는 자격이 있습니다. 성과보수의 핵심 목적은 초과성과에 대한 보상과 관련하여 외국관리회사와 투자자들 간의 이해관계 연동을 더욱 강화하기 위함인 반면, 성과보수는 외국관리회사와 그의 위탁사들이 성과보수가 없는 경우보다 더 위험한 투자와 거래를 이행할 수 있는 유인을 제공하기도 합니다.

일부 하위펀드들의 경우, 외국관리회사는 실현 및 미실현 소득에 기반한 성과보수를 수령할 수 있습니다. 투자자들은 최종적으로 실현되지 않을 수 있는 미실현 소득에 기반하여 성과보수가 지급될 수 있다는 내재적 위험이 존재함을 유의해야 합니다.

PIPE 위험

공개회사들의 사모 구조화 전환증권과 주식연계증권("PIPEs")에 대한 투자는 상당한 수익을 창출할 수 있는 기회를 제공하지만 자본의 전액 손실 등 고위험도 수반합니다. 이러한 위험들 중에는 적자 경영 기업들이나 기간별로 영업 실적 변동이 많은 기업들에 대한 투자와 확장 지원 또는 경쟁력 있는 위치를 달성하거나 유지하기 위해 상당한 추가 자본이 필요한 기업에 대한 투자와 관련된 일반적인 위험들이 포함됩니다. 이러한 기업들은 더 많은 재원을 보유하며, 보다 광범위한 개발, 제조, 마케팅 및 서비스 역량을 가지고 있고, 능력을 갖춘 관리 및 기술 인력을 보유하고 있는 기업들과의 경쟁 등 치열한 경쟁에 직면할 수 있습니다. 이러한 포트폴리오 회사의 증권은 거래량이 적고 충분한 자본이 없으므로 부정적인 사업 또는 재무 상황에 더욱 민감하게 반응하게 됩니다. 포트폴리오 회사가 예상 현금 수요를 충족시키기 위해 충분한 현금흐름을 창출하거나 추가적인 자기자본을 조달할 수 없는 경우, 이러한 포트폴리오 투자에 대한 펀드의 투자 가치는 상당히 감소하거나 심지어 전액 상실할 수 있습니다.

투자횡수 위험

집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자는 해당 투자상품에 대한 펀드의 보유 기간과는 상관없이 그의 판단으로 적절하다고 생각하는 때에 증권을 매도하거나 파생상품 포지션을 체결 혹은 해지할 수 있습니다. 이러한 거래 활동은 펀드의 포트폴리오 회전율을 높이며 펀드의 거래비용을 증가시킬 수 있습니다.

비상장기업 위험

비상장기업 발행 증권에 대한 투자는 상장 주식에 비해 상당한 위험과 불확실성이 수반됩니다. 이러한 투자는 통상 단기간에 존재하여 사업경험이 거의 없는 기업들이 대상이 되므로, 미래 가치 성장 전망에는 불확실성이 매우 큽니다.

비상장기업 발행 증권에 대한 투자 역시 조직화된 시장에서 거래되고 있지 않아 유동성이 제한됩니다.

부동산자산(Real Assets) 위험

부동산자산 증권, 또는 부동산자산에 연계되는 증권에 투자하는 펀드들은 지역적, 국가적인 경기 여건, 금리, 세제 고려사항 등 다양한 요인과 연계된 특정 위험에 따라 영향을 받을 것입니다. 부동산자산 시장의 성과는 주식 및 채권 시장과 낮은 상관관계를 보일 수 있습니다. 부동산자산에 투자하는 펀드들은 유리한 경제 환경에서 성과가 부진할 수 있는 위험이 있습니다.

부동산투자신탁(REITs, 리츠)는 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.

인프라기업의 증권은 항만, 공항, 철도, 도로, 수송관, 발전 설비(석탄, 원유, 원자력, 수력 또는 태양에너지 발전), 송전, 하수처리장 또는 이들 사업과 관련되는 활동을 포함하는 인프라 자산 관련 사업에 주로 참여하는 기업의 증권을 말합니다. 이러한 기업들은 필수적인 허가의 취득, 환경 허가의 획득, 규준, 규제요건 또는 지침의 준수 또는 경기, 날씨, 자연재해, 정부조치, 사회적 불안이나 테러행위와 같은 문제점으로 인하여 변동성을 겪을 수 있습니다. 이러한 기업들은 이러한 단일 업종에 집중 투자하기 때문에, 펀드는 보다 분산된 투자방향을 따르는 펀드들에 비해 더 높은 변동성을 겪을 수 있습니다.

담보 재투자 위험

제2부의 내용중 “8. 나. 투자제한”의 “3. 금융파생상품”에 기재된 담보 재투자에 대한 설명에 더해, 이 “집합투자기구의 투자위험” 항에 기재된 일반적인 투자자산에 대한 위험 고려사항 내용이 모두 적용됩니다.

환매조건부 및 역환매조건부 매매거래 위험

제2부의 내용중 ‘투자제한 중 양도성 증권과 단기금융상품에 대한 금융기법의 사용’에 명시된 본 회사의 환매조건부 또는 역환매조건부 매매거래의 체결에는 특정 위험이 수반됩니다. 다만, 이러한 기법이나 기술의 활용에 따른 목적을 달성하리라는 보장은 없습니다.

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

옵션 또는 선도금융파생상품거래에 따르는 위험과 유사한 위험을 펀드가 부담하게 될 수 있습니다.

환매조건부매매거래와 관련하여 회사가 수령하는 담보는 현금, 미국 정부나 기관의 재무성채권(US Government or Agency Treasury bills), 미국 정부의 완전한 신뢰와 신용에 의하여 지원되는 또는 재무성증권(Treasury notes)이나 재무성채권(Treasury bond) 또는 EU 정부나 기관(초국가적 기관 포함)의 채권이어야 합니다. 환매조건부매매거래로부터 발생한 수익은 해당 펀드에 귀속됩니다.

역환매조건부매매거래에서 관련 하위펀드가 보유한 현금이나 증거금의 가치보다 매입한 증권의 가치가 하락하는 경우 하위펀드는 손실을 입을 수 있습니다.

구조조정 기업의 위험

일부 펀드는 합병, 통합, 청산, 구조조정 등과 연관된 기업(파산과 연관된 기업 포함)의 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. 구조조정 또는 채무조정대상 기업은 상대적으로 열악한 재무상태인 경향이 있으며 또한 채무조정이 관련 회사의 사업 및 운영 구조에 지장을 초래할 수 있는 위험의 영향을 받을 수 있으며 이는 펀드를 더 높은 위험에 노출시킬 수 있습니다.

담보 및 금융 상품 재활용 위험

장외 파생상품, 증권 대여, 환매조건부 또는 역환매조건부 매매에 관한 시장 표준 기본 계약에 따라 거래상대방에게 증권이 이전되는 경우, 거래상대방은 (i) 소유권 이전방식의 담보약정(title transfer collateral arrangement)에 의거 자신이 수령하는 증권에 대한 완전한 법적 소유권, 또는 (ii) 증권담보약정상 자신이 수령하는 증권에 대한 사용권을 획득합니다.

증권 금융 거래 및 재사용의 투명성에 관한 2015년 11월 25일 유럽 의회 및 유럽이사회 규정 Regulation (EU) 2015/2365의 Article 15와 이를 개정하는 Regulation (EU) No 648/2012에서 요구하는 바와 같이, 본 펀드는 거래상대방으로부터 (i) 소유권 이전 담보 약정 체결; 및 (ii) 증권담보약정상 제공되는 담보 이용 권리 부여시 수반될 수 있는 위험과 결과에 대한 정보를 서면으로 제공받을 것이며 이는 아래와 같이 요약할 수 있습니다:

본 펀드가 해당 금융상품들에 대하여 보유한 소유권 등 모든 권리들은 관련 기본계약의 조건에 따라 동등한 금융상품에 대한 비담보의 인도 청구권으로 대체됩니다

거래상대방은 고객자산규칙(client asset rules)에 따라 금융상품을 보유하지 않을 것이며 어떠한 자산 보호 권리도 적용되지 않을 것입니다(예를 들어, 금융상품들은 거래상대방 자산으로부터 분리되지 않을 것이며 신탁을 전제로 보유되지 않을 것입니다);

만일 거래상대방이 관련 기본계약상 지급불능 또는 채무불이행에 해당하는 경우, 본 펀드의 거래상대방에 대한 동등한 금융상품 인도 청구권은 보장되지 않을 것이며 관련 기본계약 및 적용 법률의 조건들을 전제로 할 것이므로, 본 펀드는 동등한 금융상품을 수령하지 못하거나 금융 상품의 가치를 전액 회복하지 못할 수 있습니다(하지만 본 펀드의 익스포저는 거래상대방이 본 펀드에게 동등한 금융상품을 인도할 의무에 따라 상계, 차액 정산되거나 이행될 수 있는 거래상대방의 채무 범위 내에서 감소될 수 있습니다).

정리당국(resolution authority)이 관련 정리체계(resolution regime)상 거래상대방과 관련하여 권한을 행사할 경우, 본 펀드가 관련 기본계약을 해지권 등 거래상대방에 대하여 조치를 취할 수 있는 권리는 관련 정리당국에 의하여 정지(stay)이 될 수 있으며:

a. 본 펀드의 동등한 금융상품 인도 청구권이 (부분적으로 또는 전부) 축소되거나 주식으로 전환될 수 있거나, 또는

b. 비록 상계 또는 차액 정산(네팅) 권리의 이용가능성 정도에 의하여 정리권한 행사가 제한되는 범위 내에서 본 펀드가 보호될 수 있을지라도, 자산이나 부채의 이전으로 본 펀드의 거래상대방에 대한 청구권 또는 거래상대방의 본 펀드에 대한 청구권이 다른 기관들로 이전되는 결과를 초래할 수 있습니다.

관련 기본계약의 조건들에 의거, (i) 본 펀드는 금융상품에 부가된 의결, 동의 또는 유사 권리들을 행사할 권한이 없을 것이며 (ii) 거래상대방은 본 펀드에게 해당 금융 상품과 관련한 법인 사건이나 조치들을 통보할 의무를 가지지 않을 것입니다;

거래상대방이 필요한 시기에 본 펀드에게 인도할 동등한 금융상품을 쉽게 확보할 수 없는 경우, 본 펀드는 그러한 금융상품과 관련하여 본 펀드가 체결한 다른 거래에 따른 자신의 결제 의무를 이행하지 못할 수 있습니다;

본 펀드는 이러한 금융상품들과 관련하여 지급되는 어떠한 배당금, 이자(쿠폰) 또는 기타 지급금, 이자 또는 권리(여하한 시기에 발생하거나 제공되는 증권 또는 재산 포함)도 수령할 수 없을 것이나, 이러한 배당금, 이자(쿠폰) 또는 기타 지급금과 관련하여 지급받을 권리("의제 지급(manufactured payment)")를 받을 수는 있습니다.

(i) 이전되었거나 담보로 사용되는 금융상품(및 동등한 금융상품들)과 (ii) 의제 지급에 적용되는 세제상 취급은 이러한 금융상품과 관련된 원래의 배당금, 이자(쿠폰)이나 또는 기타 지급금 관련 세제상 취급과 상이할 수 있습니다.

러시아 및 동유럽 시장의 위험

과거 구 소련의 영향 하에 있었던 국가, 우크라이나와 같은 신흥 독립국, 러시아, 동유럽 국가의 발행기관이 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 적절한 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 어려워 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 매매가 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 아니합니다. 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 아니합니다. 이러한 손실이 발생한 경우, 본 회사는 발행기관 및/또는 발행기관이 임명한 등록대리인을 대상으로 직접 권리를 행사하여야 할 것입니다.

그러나 러시아 증권거래소 **MICEX-RTS** 에서 거래되는 증권은 정규시장에서 거래되는 증권 투자로서 간주될 수 있습니다.

2013년 4월, 러시아는 자국의 주식 등록 체계의 정비 차원에서 중앙증권예탁결제원("CSD")으로 국가예탁결제원(National Settlement Depository, "NSD")을 신설하였습니다. NSD는 러시아 증권 감독기관인 연방금융시장감독원("FSFM")의 규제를 받습니다. 본 회사의 보관회사는 현재 모든 펀드의 적격 증권이 NSD로 이전되었음을 확인했습니다.

최근 러시아의 CSD로서의 NSD의 수립은 가능성이 높아 보였던 러시아 보관서신(Russia Custody Letters) 발급에 대한 주요 우려를 완화시켰습니다. 이제 모든 러시아 증권의 인도 및 결제는 해당 거래의 종결에 관한 개별적인 규칙을 부과하는 CSD 체계에서 이루어지도록 요구됩니다. 이에 따라, 모든 증권 거래는 다수의 사적 등록기관의 장부가 아닌 하나의 중앙시스템에 기록됩니다.

증권대여 거래 위험

제2부의 내용중 '투자제한 중 양도성 증권과 단기금융상품에 대한 금융기법의 사용'에 명시된 본 회사의 증권대여 거래 체결에는 특정 위험이 수반되며 이러한 위험은 아래와 같습니다. 다만, 이러한 기법이나 기술의 활용에 따른 목적을 달성하리라는 보장은 없습니다.

투자자는 펀드가 대여한 증권 차입인의 채무불이행, 파산 또는 도산 발생시 회수가 지연되거나 (이에 따라 펀드의 증권매각에 따른 교부의무 혹은 환매요청에 따른 지급의무의 이행능력이 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. 펀드가 대여한 증권의 차입인이 해당 증권을 반환하지 못하는 경우 부정확한 가격, 불리한 시장 움직임, 담보 발행인의 신용등급 하락 또는 담보가 거래되는 시장의 유동성 부족 등으로 인해 수령한 담보가 대여한 증권의 가치보다 낮게 실현될 수 있는 위험이 있습니다.

펀드는 증권 차입인으로부터 수령하는 현금담보를 재투자할 수 있습니다. 재투자된 현금 담보의 가치 또는 수익이 이러한 증권 차입인에게 지급해야 하는 금액 미만으로 감소할 수 있으며 또한 이러한 손실이 펀드가 증권대여로 얻은 금액을 초과할 수 있는 위험이 존재합니다.

자산유동화(Securitization) 위험

유럽의회 및 이사회의 2017년 12월 12일자 Regulation (EU) 2017/2402의 제 2조에서 정의된 바에 따른 자산유동화(Securitization)란 편입자산(exposure) 또는 여러 편입자산 풀(pool of exposures)과 연계된 신용위험이 혼합되어 수반되는(tranched) 거래 또는 투자상품(scheme)을 말하며 다음과 같은 특징들을 모두 갖습니다: (i) 거래 또는 투자상품의 대금 지급은 편입자산 또는 편입자산 풀의 성과에 의존하며, (ii) 트랑슈(tranches)의 후순위 여부가 거래 또는 투자상품의 존속기간 동안의 손실 분배를 결정하며, (iii) 거래 또는 투자상품은 Regulation (EU) No 575/2013의 제147(8)조에서 정한 특징들을 모두 갖고 있는 익스포저를 발생시키지 않아야 합니다.

자산유동화는 "자산유동화증권(ABS)", "부채담보부증권(CDO)" 및 "주택저당증권(MBS)"을 포함한 넓은 범주의 자산을 포괄합니다. 자산유동화는 일반적으로 주식 트랑슈(최고 위험)부터 선순위 트랑슈(최저 위험)를 아우르는 다양한 트랑슈로 구성됩니다. 각 트랑슈의 성과는 기초자산이나 "담보 풀"의 성과에 따라 결정됩니다. 담보 풀은 하이일드증권 및 정크채권 등 다양한 신용등급의 증권을 포함할 수 있으며, 트랑슈의 신용등급이

곧 기초자산의 우량성을 나타내지는 않습니다.

주택저당증권은 원금을 만기 시점이 아니라 증권 상환 기간에 걸쳐 갚아 나간다는 점에서 전통적인 채무증권과 다르며, 이는 자발적인 조기상환이나 재융자(refinancing), 모기지 대출에 관련된 주택 차압(foreclosure) 등에 따라, 증권 만기일 이전에 예정되지 않은 원금의 조기상환을 받을 수 있기 때문입니다. 펀드에 있어 이는 기대 이자의 손실, 그리고 펀드가 매입 당시 액면가 이상으로 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 증권은 발행자는 기초자산의 증권 이자를 강제할 수 있는 능력이 제한적일 수 있고, 증권을 지지하기 위해 제공되는 신용보강장치가 있다 해도 이는 부도 발생시 투자자를 보호하기에 적합하지 않을 수 있습니다.

주택저당권담보부증권(CMO)은 다양한 만기 및 준거자산의 원금 및 이자의 지급 우선권을 가진 다수의 트랑슈(tranche)로 구성된 저당이체증권(mortgage pass-through securities) 또는 실제 모기지 대출 풀(pool)로 담보되는 증권을 말합니다. 이러한 증권은 트랑슈(tranche)의 자본구조상 우선권에 따라 다양한 수준의 조기상환 위험 및 신용 위험이 수반됩니다. 일반적으로 트랑슈(tranche)의 기간이 짧고 우선권이 높을수록 기간이 길고 우선권이 낮은 트랑슈(tranche) 보다 위험이 낮습니다.

주택저당증권은 IO(Interest Only) 또는 PO(Principal Only)로 분할(strip)함으로써 증권 보유자들에게 이자 또는 원금을 자산 풀(pool)의 기초 모기지로 발행할 수 있습니다. 이러한 유형의 증권은 기초 모기지의 조기상환 경험에 매우 민감하게 반응하며 조기상환의 움직임과 반대되는 결과를 얻을 수 있습니다. IO(Interest Only) 증권은 경우, 자산 풀(pool) 내의 조기상환으로 인하여 모기지가 만료되어 예상 이자보다 적을 수 있으며, 이는 해당 증권 보유자들에게 불리하게 적용됩니다. PO(Principal Only) 증권은 경우, 자산 풀(pool) 내의 조기상환으로 인하여 예상보다 일찍 원금 상환이 이루어질 수 있으며, 이는 해당 증권 보유자들에게 긍정적으로 적용됩니다. 이러한 증권의 민감성 때문에 전통적인 주택저당증권 보다 가격 하락의 폭이 상당할 수 있습니다.

주택저당증권과 자산유동화증권은 합성 증권으로 구성될 수 있습니다. 예를 들어, CMBS 바스켓에 대한 신용 디폴트스왑(credit default swap)인 CMBX는 그 효력으로 CMBS 지수로 구성됩니다. 펀드는 이러한 금융상품을 매입함으로써 보장(protection)을 매수(예를 들어, 불리한 신용 사건이 발생하였을 때 채권을 액면가에 취득할 수 있음)하는 것이며, 이로 인하여 펀드는 익스포저를 헤지하거나 CMBS에 대한 숏 포지션을 취할 수 있게 됩니다. 이러한 금융상품을 숏 포지션으로 매도하고 장래의 매수의무에 대하여 현금을 보유 함으로써, 펀드는 보장(protection)을 매도하게 되며 개별 채권을 매입하는 것보다 더 신속하고 효율적으로 CMBS에 대한 롱 익스포저를 가질 수 있게 됩니다. 이러한 합성 금융상품은 모사하고자 하는 기초 자산유동화증권 또는 주택저당증권에 필적하는 위험이 수반될 뿐만 아니라, 해당 합성 금융상품이 불리한 시장 상황에서 의도한 성과를 내지 못할 경우 추가적인 위험이 수반됩니다.

자산유동화증권은 주택저당증권과 매우 흡사하나, 모기지를 제외한 신용카드 매출채권, 주택담보대출(home-equity loans), 대량주택저당대출(manufactured homes), 자동차대출, 학자금대출, 장비임대계약 또는 은행대출과 같은 기타 자산으로 담보된다는 차이점이 있습니다. 주택저당증권과 마찬가지로 자산유동화증권 역시 조기상환 및 연장 위험에 노출되어 있습니다.

대출채권담보부증권(CLO)/부채담보부증권(CDO)은 자산유동화증권(ABS)/주택저당증권(MBS)의 증권 유형과 유사합니다. 주요한 차이는 담보 풀(pool)의 특성 차이로서 채무증권이나 모기지로 구성되기보다는 법인이 발행한 레버리지 론으로 구성된다는 점입니다.

통상적으로 채무증권과 자산유동화증권(예를 들어, 금리 위험, 신용 위험 및 채무불이행 위험)에 수반되는 위험에 더하여, CDO 및 CLO에는 다음 위험이 추가적으로 수반되나 이에 한정되지는 아니합니다: (i) 담보부증권으로부터 발생하는 분배금이 이자 또는 기타 지급을 충족하지 못할 위험, (ii) 담보의 가치 또는 품질이 하락하거나 채무불이행이 발생하거나 담보등급이 하향 조정될 위험, (iii) 펀드가 다른 클래스보다 후순위인 CDO 또는 CLO의 트랑슈(tranche)에 투자할 위험 및 (iv) 투자 당시 해당 증권에 복잡한 구조가 완전히 숙지되지 않아 발행인과의 분쟁이 발생하거나 해당 증권에 평가의 어려움 또는 예상치 못한 투자결과가 발생할 위험.

중소기업의 위험

중소기업은 실질적인 자본성장의 투자기회를 제공하지만 동시에 상당한 위험을 수반하는바, 투기 목적의 투자로 간주되어야 합니다. 역사적으로 보면 중소기업 증권은 대기업 증권보다 가격 변동성, 특히 단기간 동안의 변동성이 더욱 심했습니다. 중소기업의 더 큰 가격 변동성의 원인들로는 성장 가능성의 불확실성, 중소기업 증권에 낮은 시장 유동성 수준, 경제 여건 변화에 대한 더 큰 민감성 등이 존재합니다.

이에 더해, 중소기업은 경영이 미숙하거나, 성장 혹은 발전에 필요한 자금을 조달하지 못하거나 상품라인이 한정되어 있거나 또는 아직 형성되지 않았거나 전망이 없는 시장에서 신상품이나 서비스를 개발하거나 마케팅하는 경우도 있습니다. 중소기업은 지속적인 운영이나 확장을 위한 현금을 차입하는 데 더 어려움을 겪거나 변동금리 대출을 상환하는데 어려움을 겪을 수 있으므로 금리 상승으로부터 특히 영향을 받을 수 있습니다.

SPAC 위험

펀드는 기업인수목적회사(SPACs) 또는 이와 유사한 특수목적회사에 직접 또는 간접적으로 투자할 수 있으며 여기에는 다른 지분증권 관련 위험을 넘어서는 다양한 위험들이 수반됩니다. SPAC는 기존 기업의 인수나 합병을 목적으로 투자자본을 조달하는 공개 거래 회사입니다. SPAC는 기업인수를 모색하는 것 외에 어떠한 사업도 영위하지 않았고 현재 영위하고 있는 사업이 없으며, 그 증권에의 가치는 특히 SPAC 경영진이 합병 대상을 파악하여 인수를 완수할 수 있는 능력에 좌우됩니다. 일부 SPAC는 특정 산업 또는 지역 내에서만 인수를 추진할 수 있어 가격 변동성이 커질 수 있습니다. 또한, 장외시장에서 거래될 수 있는 이러한 증권은 비유동적인 것으로 간주되거나 그리고/또는 전매 제한의 대상이 될 수 있습니다.

구조화 채권(Structured Notes) 위험

신용연계채권, 주식연계채권 및 유사한 채권과 같은 구조화 채권은 그 가치가 동 채권에 명시된 기초 증권과 연계하여 움직이므로 채권을 구조화하는 거래 상대방과 관련됩니다. 금융파생상품과 달리 동 채권의 매수인으로부터 매도인에게로 현금이 이동하게 됩니다. 이 상품들에 대한 투자의 경우 만일 기초 증권에의 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.

상당 수준의 레버리지 위험

UCITS 펀드는 투자목적상 현금차입(전통적인 레버리징)이 허용되지 않지만 금융파생상품을 활용을 통해 레버리지 익스포저를 가질 수는 있습니다(‘파생상품의 위험’ 참고). 일부 하위펀드는 그 투자전략의 특성상 투자목적이나 헤징목적 여부 상관없이 금융파생상품을 통해 상당히 높은 수준의 레버리지를 가질 수 있습니다. 예컨대, 위험을 감소하기 위해 사용된 금융파생상품이 명목가로 표시된다면 해당 하위펀드의 레버리지 수준을 높이는 데 일조할 수 있습니다. 일부 금융파생상품은 초기 투자규모와는 상관없이 현재 높은 수준의 레버리지를 가질 수 있는 가능성도 있습니다. 상당한 수준의 레버리지의 활용으로 하위펀드는 그의 의무나 자산분리요건을 충족하기 위해 불리한 상황이라도 포트폴리오 포지션을 청산하게 될 수 있습니다. 결과적으로, 파생계약의 상대적으로 작은 가격 변동이라도 관련 하위펀드에 상당한 손실을 미칠 수 있으며, 특히 하위펀

드가 이러한 파생계약을 상당 수준 활용한 경우 더욱 그러할 것입니다.

수쿠크채권(Sukuk) 투자 위험

수쿠크의 가격 변동은 거시경제 요인들에 의해 영향을 받는 자본시장의 금리 변동으로부터 상당한 영향을 받습니다. 수쿠크의 가치는 자본시장 금리 상승시에는 하락, 자본시장 금리 하락시에는 상승할 수 있습니다. 또한, 수쿠크의 조건 또는 잔여만기에 따라서도 가격이 변동될 수 있습니다. 일반적으로, 가격변동 위험은 단기 수쿠크가 장기 수쿠크보다 낮습니다. 그러나 단기 수쿠크는 일반적으로 수익이 낮으며, 증권 포트폴리오의 더 잦은 만기일 때문에 더 높은 재투자비용을 부담하게 됩니다.

수쿠크 국채(Sovereign Sukuk)(“수쿠크 국채”)는 정부 또는 정부관련기관이 발행 또는 보증하는 수쿠크입니다. 정부나 정부 관계 기관 및 부처(“정부기관”)에서 발행 또는 보증한 수쿠크 국채에 투자하는 것은 높은 수준의 위험을 수반합니다. 수쿠크 국채의 상환을 통제하는 정부기관은 (i) 자국의 외환보유고, (ii) 상환일 현재 사용 가능 외환금액, (iii) 정치적 개혁 이행 실패, 및 (iv) 국제통화기금(IMF)에 대한 방침을 포함하나 이에 한정되지 않는 특정한 사유 때문에 해당 채권의 조건에 따라 지급기한에 원금 및/또는 수익을 상환할 수 없거나 상환하지 않으려 할 수 있습니다.

수쿠크 국채 보유자는 (i) 발행인에 의한 해당 채권의 일방적인 상환일재조정(rescheduling) 및 (ii) (상환연기 불이행의 경우) 발행인에 대해 행사할 수 있는 법적 소구권의 제한을 포함하는 국채 발행인과 관련한 추가적인 제약을 받을 수 있습니다.

이머징마켓이나 프런티어마켓으로 간주되는 국가들의 정부 또는 정부관련기관에서 발행된 수쿠크 국채에 투자하는 펀드는 이런 국가들에 특정한 위험 또한 추가적으로 부담하게 됩니다.

지속가능성 위험

집합투자업자는 지속가능성 위험들이 펀드의 수익과 관련성이 있다고 여깁니다. 투자판단 과정에 지속가능성 위험을 통합시키면 펀드의 투자후보군으로부터 수익성있는 투자대상이 배제되는 결과를 가져올 수 있고 펀드로 하여금 계속 좋은 성과를 낼 투자대상을 매각하도록 할 수도 있습니다.

지속가능성 위험의 평가는 어느 정도 주관적인 것이며, 본건 펀드가 실행한 모든 투자들이 지속가능한 투자에 대한 특정 투자자의 신념이나 가치를 반영한다는 보장은 없습니다.

지속가능성 위험은 환경, 사회 또는 지배구조 사건이나 상황이 발생함으로써 하나 이상의 투자자산의 가치에 중대하게 부정적인 영향을 미쳐 본건 펀드의 수익에 부정적인 영향을 미치는 것으로 구체화될 수 있습니다.

지속가능성 위험은 다음을 포함하나 이에 한정되지 않는 다양한 방식으로 나타날 수 있습니다.

- 환경, 사회 또는 지배구조 기준을 준수하지 않아 평판이 훼손되거나 제품 서비스에 대한 수요가 감소하거나 회사 또는 산업군에 대한 사업기회를 상실하고,
- 법률, 규정 또는 업계 규범 변화로 벌금, 제재 부과나 소비자 행동양식의 변화를 가져와 산업군이나 기업의 성장가능성과 발전 전망에 영향을 미치게 되며,
- 법규 변동으로 높은 ESG 기준을 충족하는 것으로 인식되는 기업들의 증권에 대한 수요가 증가하여 그 증권 가격이 적절하지 않은 정도로 인상되며, 시장참여자들의 기업들의 ESG 기준 준수에 대한 인식이 바뀌면 증권 가격의 변동성이 보다 높아질 수 있으며, 또한,
- 법률 또는 규정 변동으로 기업으로 하여금 환경, 사회, 지배구조 기준 또는 활동에 대한 오해를 유발하는 정보를 제공하도록 유도할 수 있습니다

지속가능성 위험 요소들은 일반적으로 다음과 같은 주제에 국한되지 않는 "환경, 사회, 지배구조" (ESG)로 나뉩니다:

환경

- 기후 변화 완화

- 기후 변화 조절
- 생물다양성 보호
- 지속가능한 수자원 및 해양 자원 이용 및 보호
- 순환경제로의 전환, 폐기물 발생 방지 및 재활용
- 환경 오염 방지 및 감소
- 건강한 생태계 보호
- 지속가능한 토지 이용

사회

- 공인된 노동법 표준 준수(아동 노동 및 강제 노동 없음, 차별 금지)
- 고용 안전 및 건강 보호
- 적정 보수, 공정 근로 조건, 다양성, 교육 및 개발 기회
- 노동조합의 권리 및 집회의 자유
- 건강 보호 등 적절한 제품안전 보장
- 공급망 업체들에 대한 내 동일 요건 적용
- 포용적 프로젝트 또는 공동체 및 사회적 소수자들의 이익 고려

기업 지배구조

- 조세 정직
- 부패방지 조치
- 이사회 지속가능성 경영
- 지속가능성 기준에 근거한 이사회 보수
- 내부고발 활성화
- 피고용인 권리 보장
- 정보 보호 보장

지속가능성 위험은 기초 투자자산의 재무구조, 수익성 또는 평판에 상당한 악영향을 미칠 수 있으므로 그 시가나 유동성에 중대한 영향을 미칠 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 스왑 되는 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 투자목적을 성공적으로 달성하느냐 하는 것은 특정 형태의 투자가 다른 투자보다 더 나은 수익을 창출할 수 있는지를 올바르게 예측할 수 있는 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자들의 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. 집합투자업자 및/또는 공동집합투자업자들은 제2부의 내용중 ‘투자제한’에서 정한 투자지침과 부합하는 방식으로 본 회사의 스왑 계약을 체결할 것입니다. 스왑 계약의 성과를 측정하는 주요 요소로는 기초투자자산의 가격 변동, 특정 금리 및 통화, 거래상대방에게 지급해야 하는 대금 산정시 사용된 기타 요인들이 있습니다. 스왑 계약에 따라 펀드가 지급을 이행하도록 요구되는

경우 펀드는 언제라도 해당 대금을 지급할 수 있어야 합니다. 더욱이, 거래상대방이 신용도를 잃는 경우 그 거래상대방과 체결한 스왑 계약의 가치는 하락하여 펀드에 잠재적인 손실을 입힐 수 있습니다.

테마 투자 위험

그 투자전략에 테마 투자 기회 발굴을 포함하고 있는 펀드의 성과는 만약 투자운용사가 그러한 기회들을 정확하게 발굴하지 못하거나 테마가 예상치 못한 방식으로 전개될 경우 부정적인 영향을 받을 수 있습니다.

펀드의 투자테마 내의 기업들은 극심한 경쟁과 잠재적으로 급격한 제품 노후화를 겪을 수 있습니다. 이러한 기업들이 자신들의 기술이 남용되는 것을 막기 위해 성공적으로 지적재산을 보호할 수 있을 것이라는 보장, 또는 경쟁사들이 동 기업의 기술과 상당히 유사하거나 그 기술보다 우수한 기술을 개발하지 않을 것이라는 보장은 없습니다. 이러한 기업들은 연구 개발에 상당한 투자를 할 수 있으며 그들이 생산하는 제품이나 서비스가 성공적일 것이라는 보장은 없습니다.

나아가 펀드의 투자테마 내의 일부 기업들은 미래에 강도 높은 규제적 차원의 조사를 받을 수 있으며 이는 그들의 기술이나 사업의 개발을 제한하고 성장을 저해할 수 있습니다.

그 결과, 펀드의 투자테마 내 기업들의 주가는 크게 상이할 수 있으며 상기에 기재된 위험 요인(들)로 인해 가치가 급격히 하락할 수 있습니다.

기초투자펀드 위험

펀드의 성과는 해당 펀드가 보유하는 투자펀드의 성과의 직접적인 영향을 받습니다. 기초투자펀드가 투자목적 달성을 수 있는 능력은 펀드가 투자목적 달성을 수 있는 능력과 어느 정도 직접적인 상관관계에 있습니다.

다른 투자펀드에 투자하는 경우, 펀드가 기초증권에 직접 투자하였을 때보다 비용이 클 수 있습니다. 펀드의 주주들은 기초투자펀드의 보수 및 비용(운용보수, 자문보수 및 기타 비용 포함)을 간접적으로 부담합니다. 펀드가 보유하는 어느 특정 기초투자펀드의 보유 주식 순자산가치의 산정은 특정 조건하에 중지될 수 있습니다. 더 자세한 내용은 제2부의 내용중 ‘기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가’에 기재되어 있습니다. 순자산가치의 산정이 중지될 경우, 펀드가 환매신청을 받는데 어려움이 있을 수 있습니다.

기초 상장지수펀드는 그 주식의 거래소에서 매매되고 그 가치가 순자산가치와 관련되지 아니한 요인들에 의하여 변동될 수 있기 때문에 그 순자산가치의 프리미엄 또는 할인가치로 거래될 수 있습니다.

워런트의 위험

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

고난도투자상품 위험

고난도금융투자상품에 해당하는 일부 펀드들의 경우 파생거래를 하며, 대한민국의 법규에 따라 산정한 파생거래의 위험평가액이 20%를 초과할 가능성이 있습니다.

투자자는 모든 투자에는 리스크가 수반된다는 사실 및 펀드의 투자 손실이나 펀드의 투자목적 달성 여부에 대하여 어떠한 보장도 이루어지지 아니한다는 사실을 이해해야 합니다. 본 회사, 외국관리회사, 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	투자기간
프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)	- 지분증권에 투자하여 자본이득 추구 - 미국 및 전세계 생명공학주에 투자하여 성장기회 추구	중장기
프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)	- 전세계 주식 및 채무증권의 분산된 포트폴리오에 투자하여 자본이득 및 이자소득(income)을 추구	중장기
프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)	- 광범위한 부동산 업종과 다양한 국가의 회사에 투자하여 이자소득과 자본이득 추구	중장기
프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)	- 전세계 금 및 귀금속 운영회사들의 증권에 주로 투자하여 자본이득 추구	중장기
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
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
프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	- 인도에 소재한 회사의 지분증권에 투자하여 자본이득을 추구	중장기
프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)	- 다수의 “대체투자”전략으로부터 이익을 창출하는 광범위한 적격 증권 및 금융파생상품에 투자하여 자본이득을 추구	중장기
프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)	- 천연자원 업종의 지분증권과 채무증권에 투자하여 미달러화 기준 높은 총수익을 추구	중장기
프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)	- 지분증권에 투자하여 자본이득 추구 - 미국 및 전세계 테크놀로지 주에 투자하여 성장기회 추구	중장기
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
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
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
프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)	- 주로 미국에 소재한 저평가 회사에 투자하여 자본이익을 추구하고 부수적으로 이자소득(income)을 추구	중장기
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
프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	- 전세계에 소재한 저평가된 회사에 투자하여 자본이익을 추구	중장기
프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드	- 중간위험을 수반한 높은 수준의 장기 총투자수익을 추구	중장기

펀드	아래와 같은 투자자들에게 적합	투자기간
(Franklin NextStep Balanced Growth Fund)		
프랭클린 NextStep 모데레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)	- 중간 정도의 위험 수준에 부합하는 장기적으로 높은 수준의 총수익을 추구	중장기
프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)	- 성장 스타일 투자방식에 따라 일본의 지분증권에 집중 투자하여 자본이익을 추구	중장기
템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	- 아시아에 소재한 발행기관의 채무증권에 투자하여 이자소득, 자본이익 및 환차익으로 이루어진 총투자수익을 추구	중장기
템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	- 이머징마켓을 포함한 아시아에 소재한 발행기관의 증권에 투자하여 자본이익을 추구	중장기
템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	- 홍콩 및 대만을 포함하여 브라질, 러시아, 인도 및 중국 회사의 증권에 투자함으로써 자본이익을 추구	중장기
템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	- 중국 지분증권에 투자하여 자본이익 추구	중장기
템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	- 이머징마켓을 포함한 동부유럽지역에 투자하여 자본이익 추구	중장기
템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	- 이머징마켓에 투자하여 자본이익 추구	중장기
템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)	- 이머징마켓에 투자하여 자본이익 및 이자소득(income)으로 이루어진 총투자수익의 극대화 추구	중장기
템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	- 이머징마켓 채권(fixed income securities)에 투자하여 중간이상의 이자소득(income) 과 자본이익 추구	중장기
프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)	- 유럽통화연맹 회원국의 발행기관이 발행한 채무증권에 투자하여 이자수익으로 이루어진 총투자이익과 자본이익의 극대화를 추구	중장기
프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)	- 유로를 기준통화로 하고 유로화 표시 고수익 채권(fixed income securities)에 투자하는 펀드로 높은 수준의 이자소득(income)을 추구하며, 부수적으로 자본이익 추구	중장기
템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)	- 유럽통화연맹(EMU) 회원국의 저평가된 지분증권에 투자하여 자본이익을 추구	중장기
프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin 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
템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)	- 프런티어 시장으로 정의된 국가 소재 회사가 발행한 지분증권에 투자하여 자본이익을 추구	중장기
템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)	- 저평가된 증권에 투자하여 자본이익을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드	중장기
템플턴 글로벌 기후변화 펀드 (Templeton Global Climate Change Fund)	- 유로를 기준통화로 하는 펀드로서 저평가된 증권에 투자하여 자본이익을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드	중장기
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
템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	- 이자소득, 자본이익, 환이익으로 이루어진 총투자이익의 극대화 추구	중장기
템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)	- 이자소득, 자본이익, 환차익으로 이루어진 총투자이익의 극대화 추구	중장기
템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)	- 주식투자를 통한 자본이익 및 경상수익 추구	중장기
템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	- 단일펀드를 통해 주식과 채권(fixed income securities) 포트폴리오 모두로부터 발생하는 경상수익과 자본이익을 추구	중장기
템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드	- 세계의 소규모 기업의 저평가된 지분증권에 투자하여	중장기

펀드	아래와 같은 투자자들에게 적합	투자기간
(Templeton Global Smaller Companies Fund)	장기 자본이득을 도모	
템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	- 이자소득, 자본이득 및 환차익으로 구성된 총투자수익의 극대화 추구	중장기
템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)	- 유로를 기준통화로 하는 펀드로서 저평가된 증권에 투자하여 자본이득을 추구하는 적절히 분산된 글로벌 주식펀드	중장기

각 하위펀드의 국내에서의 투자위험 등급은 아래와 같습니다.

(2023.6.30. 현재)

하위펀드	위험등급 산정기준	회계종료일 기준 최근 3년간 연환산 표준편차	투자위험 등급
프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)	변동성	22.52 %	2
프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)	변동성	7.28%	4
프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)	변동성	17.82%	2
프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)	변동성	32.34%	1
프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)	변동성	6.70%	4
프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)	변동성	9.89%	4
프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	변동성	17.67%	2
프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)	변동성	4.54%	5
프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)	변동성	28.66%	1
프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)	변동성	29.61%	1
프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)	변동성	4.90%	5
프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)	변동성	1.95%	5
프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)	변동성	23.74%	2
프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)	변동성	17.27%	2
프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	변동성	16.09%	2
프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	변동성	16.90%	2
프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)	변동성	10.44%	3
프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)	변동성	14.67%	3
템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	변동성	6.66%	4
템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	변동성	19.81%	2
템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	변동성	21.23%	2

하위펀드	위험등급 산정기준	회계종료일 기준 최근 3년간 연환산 표준편차	투자위험 등급
템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	변동성	31.62%	1
템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	변동성	38.99%	1
템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	변동성	19.23%	2
템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)	변동성	13.45%	3
템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	변동성	10.76%	3
프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)	변동성	5.11%	4
프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)	변동성	5.57%	4
템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)	변동성	16.25%	2
프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)	변동성	4.45%	5
템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)	변동성	12.32%	3
템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)	변동성	17.95%	2
템플턴 글로벌 기후변화 펀드 (Templeton Global Climate Change Fund)	변동성	16.81%	2
템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)	변동성	13.68%	3
템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	변동성	6.53%	4
템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)	변동성	3.70%	5
템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)	변동성	16.20%	2
템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	변동성	12.17%	3
템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)	변동성	19.00%	2
템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	변동성	8.82%	4
템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)	변동성	12.66%	3

(2022.6.30. 현재)

하위펀드	위험등급 산정기준	회계종료일 기준 최근 3년간 연환산 표준편차	투자위험 등급
프랭클린 NextStep 모데레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)	변동성	13.4283%	3

주1) 이 집합투자기구에 적합한 투자자 유형과 위험등급은 오로지 참고 목적으로 기재된 것으로서 추후 변경될 수 있으며, 투자자에게는 해당 집합투자기구가 투자자의 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.

주2) 상기 투자위험등급은 원칙적으로 하위펀드 단위로 산정합니다. 다만, 하위펀드 전체의 위험등급 수준을 대표하기에

적합한 클래스(이하 '대표클래스')가 있는 경우 동 클래스에 적용되는 투자위험등급 체계와 위험등급(변동성 기준인 경우, 수익률 변동성 및 위험등급)을 적용하여 기재할 수 있습니다. 당사에서는 일반투자자들을 대상으로 하는 클래스 중 가장 오래된 클래스를 기준으로 A 클래스(없는 경우에는 W 클래스, 둘 다 없을 시에는 Z 클래스)가 하위펀드 전체의 위험등급 수준을 대표하기에 적합한 클래스(이하 '대표클래스')라고 판단하였으며, 이에 따라 상기 투자위험등급 관련 데이터는 A 클래스(없는 경우에는 W 클래스, 둘 다 없을 시에는 Z 클래스) 기준으로 기재하였습니다.

집합투자기구가 채택한 위험등급기준은 다음과 같습니다:

변동성 기준 위험등급분류 (설정 후 3년 경과 펀드)

등급	1	2	3	4	5	6(저위험)
표준편차	25% 초과	25% 이하	15% 이하	10% 이하	5% 이하	0.5% 이하

(주 1) 실제 변동성은 매년 결산시점에 측정하며, 해당 결산일 기준 이전 3년(156주)간 펀드(종류형 집합투자기구인 경우 해당 운용펀드의 수익률을 기준으로 산정)의 주간 수익률의 연환산 표준편차와 등급 기준표상의 표준편차 상한치를 비교합니다.

(주 2) 추후 매결산시마다 변동성을 재측정하게 되며 이 경우 투자위험등급이 변동될 수 있습니다.

(주 3) 실제 측정된 변동성이 투자대상자산의 위험에 비해 과도하게 낮다고 판단될 경우, 투자대상자산 기준 위험등급분류로 위험등급을 결정할 수 있습니다.

투자대상자산 기준 위험등급분류 (설정 후 3년 미경과 펀드)

위험등급	상대적 위험수준 ^{주1)}	위험등급 설명
1등급	매우높은위험	이 등급에 해당되는 집합투자기구는 레버리지 등 수익구조가 특수하여 투자 시 주의가 필요한 집합투자기구, 최대손실률이 20%를 초과하는 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구, 혹은 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구입니다. 이 등급에 해당하는 집합투자기구들은 수익구조가 특수한 경우가 많아, 투자 시 주의가 필요하며, 수익률 변동성은 아래의 다른 위험등급의 집합투자기구들보다 훨씬 큰 차이를 보일 수 있습니다.
2 등급	높은위험	이 등급에 해당되는 집합투자기구는 고위험자산에 80% 이상 투자하는 집합투자기구, 혹은 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구입니다. 고위험자산은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+ 등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산입니다. 고위험자산 중에서도 신흥시장, 선진국이 아닌 시장, 특정 업종이나, 코스닥 시장과 같은 특정 목적을 가진 시장 등에 주로 투자하는 펀드들은 수익구조가 특수하여 투자 시 주의가 필요하며, 국내 시장이나 선진국 시장에 투자하는 집합투자기구들보다 수익률 변동성이 훨씬 클 수 있습니다.
3 등급	다소높은위험	이 등급에 해당되는 집합투자기구는 고위험자산에 80% 미만으로 투자하는 집합투자기구, 최대손실률이 20% 이하인 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구, 혹은 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구입니다. 고위험자산은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+ 등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산입니다.
4 등급	보통위험	이 등급에 해당되는 집합투자기구는 고위험자산에 50% 미만으로 투자하는 집합투자기구, 중위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구, 혹은 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구입니다. 고위험자산은 주식, 상품, REITs, 투기등급채권(BB+ 등급 이하), 파생상품 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산입니다. 중위험자산은 채권(BBB- 등급 이상), CP(A3 등급 이상), 담보부 대출 및 대출채권 및 이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산입니다.
5 등급	낮은위험	이 등급에 해당되는 집합투자기구는 저위험자산에 최소 60% 이상 투자하는 집합투자기구, 수익구조상 원금보존추구형 파생결합증권에 주로 투자하는 집합투자기구, 혹은 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구입니다. 저위험자산은 국공채, 지방채, 회사채(A- 등급 이상), CP(A2- 등급 이상), 현금성 자산 및

위험등급	상대적 위험수준 ^{주1)}	위험등급 설명
		이와 유사한 수준의 위험을 갖는 자산입니다.
6등급	매우낮은위험	이 등급에 해당되는 집합투자기구는 단기금융집합투자기구(MMF), 단기국공채 등에 주로 투자하는 집합투자기구, 혹은 기타 이와 유사한 위험수준을 갖는 집합투자기구입니다.

- (주 1) 당사의 위험등급은 펀드들의 수익률변동성을 참조하여 분류한 것입니다. "낮은위험", "매우낮은위험"의 표현에서 "낮은", "매우낮은" 등의 의미는 절대적 기준이 아닌, 상대적인 개념입니다. 당사의 6가지 위험등급들을 서로 비교할 때에 그 상대적 높고 낮음을 의미합니다. "매우낮은위험"에 해당하는 위험등급 6의 경우에도 투자시기와 투자기간에 따라 투자원본의 손실이 발생할 수 있습니다.
- (주 2) 상기 투자위험등급 분류기준은 프랭클린템플턴투신운용의 내부기준에 대한 예시로 다른 집합투자업자의 분류기준과 차이가 있을 수 있습니다.
- (주 3) 설정 후 3년 경과시 실제 수익률 변동성으로 등급분류 기준이 변경되면서 위험등급이 변경될 수 있습니다.

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 외국관리회사에게 송부해야 합니다. 외국관리회사가 명확히 허용한 경우, 신청서는 전화, 팩스 또는 전자 요청에 의해 이루어질 수 있습니다. 외국관리회사는 서명된 신청서 양식의 원본 및 신분 증명 서류를 요청할 수 있으며, 이 경우 요청 서류를 수신할 때까지 신청서 처리가 지연될 수 있습니다. 신청서는 이사회 또는 외국관리회사의 재량으로 수락됩니다.

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

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

본 회사 및/또는 외국관리회사는 투자자의 은행계좌가 거주국 이외의 국가에 위치한 경우 투자자로부터 추가적인 정보나 문서를 요구할 수 있는 권한이 있으며, 관련 정보 및 문서가 충분히 제공되기 전까지 매입 절차 또는 기타 거래가 지연될 수 있습니다.

I 클래스 주식을 매입신청할 때 투자자들은 본 회사 및 외국관리회사에게 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, 외국관리회사및/또는 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 기타 법인체들을 면책합니다.

각 투자자는 개인 계좌번호가 부여됩니다. 이러한 개인 투자자 포트폴리오 번호는 경우에 따라 해당 거래 참조번호와 함께 본 회사 및/또는 외국관리회사와의 모든 연락시 사용됩니다.

매입 절차

최초 주식 매입 신청은 신청 양식 또는 외국관리회사가 수락하는 기타 유사한 신청 양식으로 이루어져야 합니다. 기존 투자자 포트폴리오로 추가 매입이 이루어지는 경우 어떠한 추가 신청 양식도 요구되지 않습니다. 그러나 브로커/딜러를 통하지 아니하고 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)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 외국관리회사가 명확히 허용한 경우, 전화, 팩스, 전자 요청에 의해 이루어질 수 있습니다. 외국관리회사는 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 이사회 또는 외국관리회사의 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 핵심투자정보문

서(KIID)를 전자문서 또는 서류사본으로 제공할 외국관리회사나 귀하의 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton) 현지 사무소에 연락을 취하시기 바랍니다.

추가 매입 신청서는 정식 서명되어야 하며, 그리고

- (a) 펀드(들) 주식 클래스 명칭, 주식 클래스 ISIN 코드(프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)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.
- (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.

본 회사 및/또는 외국관리회사는 여하한 사유로 신청 양식 또는 매입신청의 전부 또는 일부를 거절할 권리가 있습니다. 신청 양식 또는 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 집합투자재산의 평가’ 참조) 매입 요청을 철회하지 못합니다. 자산 평가 중단 시, 매입 요청 철회는 중단 기간 종료 이전에 외국관리회사가 서면 통지를 받는 경우에 한하여 발효될 것입니다. 이러한 경우 매입대금은 투자자에게 환불될 것입니다.

본 회사와 외국관리회사 어느 누구도 어떠한 방식으로든 송부된 신청서 양식이나 매입 신청을 수신하지 못함(팩스 신청서 양식을 수신하지 못한 경우 포함)으로써 발생한 손실에 대하여 신청에 대해서나 투자자에게 책임을 지지 않습니다.

매입가격

설정일 현재, 본 펀드의 주식은 통상적으로 미화 10달러 또는 총 투자금액에 상응하는 통화금액(해당되는 선취판매수수료를 감안하여)으로 모집됩니다. 설정일 이후 및 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 외국관리회사 또는 판매회사가 결제자금으로 수령할 수 있도록 요구될 수 있습니다. 이러한 경우, 매입신청은 외국관리회사가 해당 하위펀드를 수령한 평가일에 결정된 주당 순자산가치(해당되는 선취판매수수료를 감안하여)를 기준으로 처리될 것입니다.

글로벌 투자설명서에 대한 현지본, 투자자들에게 제공되는 현지 개별 정보 문서, 신청서 양식 또는 마케팅 문서에서 달리 명시하는 경우를 제외하고, 어느 거래일의 해당 거래마감시간 이후에 외국관리회사 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 외국관리회사는 거래확인서(Contract Notes)(‘거래확인서(Contract Notes)’ 항목 참조)를 통해 주식에 발행된 가격을 등록주주에게 알립니다.

결제

지급금은 주 판매회사가 명시한 은행계좌(신청서 양식에 자세히 기재됨)로 전자은행이체(electronic bank transfer) 방식으로 지급되어야 합니다. 지급금은 주식 클래스의 통화로 지급될 수 있습니다. 그러나, 외국관리회사가 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 3 룩셈부르크 영업일 이내에(또는 현지 펀드 문서에 기재된 기타 시간 내에, 또는 적용되는 거래지침에 따라) 지급되어야 합니다. 단기금융펀드(※ 국내에서 판매되지 않음)의 주식 배정은 매입대금의 수령(해당하는 경우 선취판매수수료 포함)을 조건으로 이루어지며, 해당 매입대금은 신청서 수락 당일이나 그 전에 이사회가 결제자금을 요구하지 않는 이상 평가일로부터 1 룩셈부르크 영업일 이내에 지급되어야 합니다. 결제자금이 완납되기 전까지는 투자자가 신청한 주식에 대한 법적인 소유권을 가지지 않습니다. 투자자가 매입 결제자금을 지불하지 못하거나 제출기한까지 완성된 매입신청서(최초 신청시에만 해당됨)를 송부하지 못하는 경우 본 회사 및/또는 외국관리회사는 해당 투자자 또는 그 판매회사의 비용으로 해당 주식을 환매하도록 결정할 수 있습니다. 주식을 매입신청한 투자자는 자신이 매입 결제자금을 지불하지 못하거나 제출기한까지 필요 서류를 제출하지 못한 것에 대하여 직간접적으로 발생한 여하한 손실, 경비 또는 비용을 본 회사 또는 주 판매회사에게 연책하도록 요구됩니다. 30일의 기간동안 미결제 상태로 남아있는 주식은 취소 될 수 있습니다. 이러한 경우, 본 회사 및 외국관리회사는 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, 외국관리회사는 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 투자 및 확정인출식 투자

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, 외국관리회사 또는 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 지역 사무소에 문의하시기 바랍니다.

적립식(regular savings plans) 및 확정인출식(Regular Withdrawal Plans)의 경우에는 최소 보유금액 요건(미화 1,000달러 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 외국관리회사에게 요청해야 하고, 외국관리회사가 명백히 허용한 경우에는 전화, 팩스 또는 전자 수단을 통해서 요청할

수 있습니다. 공동 투자자포트폴리오의 경우, 단독 서명 권한이 부여된 경우나 대리권자가 외국관리회사와 상의한 경우를 제외하고 모든 환매 신청은 반드시 투자자 전원의 서명을 받아야 합니다. 환매 신청이 서면으로 이루어지지 않은 경우, 외국관리회사는 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.

본 회사의 정관에 명시된 바와 같이 그에 따른 한도 내에서, 본 회사 및/또는 외국관리회사가 본 회사의 주주가 (A) 미국인에 해당하거나 또는 미국인의 계정을 위해서나 미국인의 이익을 위해 주식을 보유하고 있음을 알게 된 경우, (B) 여하한 법규정을 위반하여 주식을 보유하고 있거나 또는 본 회사, 본 회사의 주주들 또는 본 회사의 투자 운용 및 자문에 참여하는 위탁자들에게 규제, 과세, 금전적 측면에서 불리한 영향을 미치거나 행정적으로 상당한 불이익을 주거나 기타 부정적인 영향을 미칠 수 있는 상황에서 주식을 보유하고 있음을 알게 된 경우, (C) 본 회사 및/또는 외국관리회사가 요구하는 정보나 진술서를 제공하지 않음을 알게 된 경우, (D) 본 회사 및/또는 외국관리회사의 견해로 본 회사의 유동성이나 단기금융펀드로 적격한 하위펀드들의 유동성을 해칠 수 있을만큼 주식을 집중하여 보유하고 있다고 판단하는 경우, 본 회사 및/또는 외국관리회사는 (i) 해당 주주에게 관련 주식을 환매하도록 지시하거나 관련 주식을 소유하기에 적격하거나 보유할 자격이 있는 자에게 양도하도록 지시할 것이며, 또는 (ii) 관련 주식을 환매할 것입니다.

주주(들)의 이름으로 증서가 발급된 경우 이사회는 해당 거래가 순자산가치로 발효되어 그 결과 지급이 이루어지기 전에 정식으로 배서된 그 주식 증서를 외국관리회사에게 반환하도록 요구할 수 있습니다.

환매 신청에는 ISIN 코드(프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에서 확인 가능함), 환매되는 주식 수/가치, 지급 통화 및 은행 내역과 함께 개인 투자자 포트폴리오번호, 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 1,000 달러 이하(또는 이에 상응하는 금액)가 될 경우, 본 회사 및 외국관리회사는 해당 보유주식 잔액을 환매하여 환매 금액을 투자자에게 지급할 수 있습니다.

본 회사는 어느 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 외국관리회사 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 외국관리회사가 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 외국관리회사 또는 적법히 선임된 판매회사가 수신하고 수락한 완전한 환매 신청은 당일 거래일에 계산되는 해당 주식 클래스 주당 순자산가치(해당되는 이연 판매수수료를 감안하여)를 기준으로 처리됩니다.

글로벌 투자설명서에 대한 현지본, 투자자들에게 제공되는 현지 개별 정보 문서, 신청서 양식 또는 마케팅 문서에서 달리 명시하는 경우를 제외하고, 어느 거래일의 해당 거래마감시간(제5부의 내용중 '표준거래마감시간' 참조) 이후에 외국관리회사 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 외국관리회사가 수령하고 수리한 날로부터 3 록셈부르크 영업일 이내에(또는 현지 펀드 문서에 기재된 기타 시간 내에, 또는 적용되는 거래지침에 따라) 이루어 질 것이며, 달리 지시가 없는 이상 통상적으로 주식 클래스 통화로 자금의 전자은행이체(electronic bank transfer) 방식으로 지급될 것입니다. 단기금융펀드(※ 국내에서 판매되지 않음)의 경우 환매 주식에 대한 대금 지급은 1 영업일 이내에(또는 현지 펀드 문서에 기재된 기타 시간 내에, 또는 적용되는 거래지침에 따라) 지급될 것입니다. 본 회사 및/또는 외국관리회사는 신중한 주의 의무를 다한 이후에 발생하는 여하한 수납은행 또는 결제기관의 지연 또는 수수료에 대한 책임을 지지 아니하며 일부 국가 또는 은행에 특수한 현지 지급절차에 소요되는 시간으로 인하여 발생할 수 있는 결제의 지연에 대한 책임을 지지 아니합니다. 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 평가일로부터 3 록셈부르크 영업일 이내에(또는 현지 펀드 문서에 기재된 기타 시간 내에, 또는 적용되는 거래지침에 따라) 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 정책에 따라 개도국 발행기관의 주식에 투자하는 본 회사의 다음 펀드에 대해 배타적으로 적용됩니다 (프랭클린 인디아 펀드(Franklin India Fund), Templeton All China Equity Fund, Templeton Asia Equity Total Return Fund, 템플턴 아시아 그로스 펀드(Templeton Asian Growth Fund), 템플턴 브릭 펀드(Templeton BRIC Fund), Templeton China A-Shares Fund, 템플턴 차이나 펀드(Templeton China Fund), 템플턴 이스턴 유럽 펀드(Templeton Eastern Europe Fund), 템플턴 이머징마켓 펀드(Templeton Emerging Markets Fund), 템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드(Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund), Templeton Emerging Markets Sustainability Fund, 템플턴 프런티어 마켓 펀드(Templeton Frontier Markets Fund).)

모든 대금 지급은 투자자의 위험 부담으로 이루어지며 판매회사, 집합투자업자, 외국관리회사 및/또는 본 회사는 아무런 책임을 지지 아니합니다.

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.

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 보유주식은 기존 및 신규 펀드나 주식 클래스에 대해 모두 적격 요건을 충족해야 합니다.

상황에 따라서 투자자는 본 회사의 주식을 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)이 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, 외국관리회사로부터 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 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, 외국관리회사가 명백히 허용한 경우에는 전화, 팩스 또는 전자 수단을 통해서 요청할 수 있습니다. 공동 투자자 포트폴리오의 경우, 단독 서명 권한이 부여된 경우나 대리권자가 외국관리회사와 상의한 경우를 제외하고 모든 전환 신청은 반드시 투자자 전원의 서명을 받아야 합니다. 전환 신청이 서면으로 이루어지지 않은 경우, 외국관리회사는 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(Franklin Templeton)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 외국관리회사나 귀하의 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton) 현지 사무소에 연락을 취하시기 바랍니다.

전환 신청에는 ISIN 코드(프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에서 확인 가능함)와 함께 개인 투자자 포트폴리오번호, 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 1,000 달러(또는 이에 상응하는 금액)입니다. 전환 요청으로 인하여 보유주식이 미화 1,000 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.

다른 통화로 표시된 펀드들간의 주식으로 전환 신청은 같은 평가일에 처리됩니다. 그러나, 예외적인 상황에서, 회사 또는 외국관리회사는 그 재량에 따라 전환 거래를 실시하기 위하여 추가적으로 1 영업일을 요구할 수 있습니다. 본 회사는 어느 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 외국관리회사가 전환 거래를 실행하는데 1 영업일이 더 소요될 수 있습니다. 이는 통화 전환이 요구되는 경우와 같은 운영적인 이유에 기인합니다.

투자자는 본 회사의 자산 평가가 중단된 경우를 제외하고는(제2부의 내용중 '기준가격 산정기준 및 집합투자 재산의 평가' 참조) 주식의 전환 요청을 철회하지 못합니다. 자산 평가 중단 시, 전환 요청 철회는 중단 기간 종료 이전에 외국관리회사가 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 외국관리회사 또는 적법히 선임된 판매회사가 수신하고 수락한 완전한 전환 신청은 당일 거래일에 계산되는 해당 주식 클래스의 주당 순자산가치를 기준으로 처리됩니다.

어느 거래일의 해당 거래마감시간 이후에 외국관리회사 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

특정 국가에서의 판매 및/또는 판매회사 및/또는 전문투자자들을 통한 판매를 위하여 전환 요청된 주식은 해당 주식 가치의 1%를 초과하지 않는 범위 내에서 전환수수료가 적용될 수 있습니다. 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 전환수수료를 또는 선취판매수수료를 차액은 주 판매회사에게 지급되며, 주 판매회사는 다시 차액의 일부를 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자에게 지불할 것으로 예상됩니다. 그러나 선취판매수수료를 차액은 본 회사 및/또는 외국관리회사의 재량으로 면제될 수도 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 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu> 및 <https://www.fundinfo.com>, 본 회사의 등록사무소에서 공시되며, 외국관리회사의 사무소에서 입수할 수 있습니다. 본 회사는 해당 펀드의 주당 순자산가치가 관계 법에서 정하는 바에 따라 이사회가 수시로 정하는 신문을 통해 공시되도록 합니다. 본 회사 및 외국관리회사는 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) 펀드와 관련된 본 회사 투자자산의 상당 부분이 수시로 고시되는 주요 증권 거래소 또는 시장이 정규 폐장하는 기간 또는 이들 시장에서의 거래가 제한 또는 정지되는 기간
 - (b) 펀드와 관련된 본 회사 보유 자산의 처분 또는 평가가 불가능해지는 비상 사태의 발생
 - (c) 펀드의 투자자산에 대한 가격 또는 가치 혹은 증권 거래소 또는 시장에서의 현재 가격 또는 가치를 결정할 때 활용되는 통신 수단의 장애나 제한 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 펀드의 주식 순자산가치를 정확히 결정할 수 없는 기간
 - (f) 이사회에 의견상 중단 또는 연기를 하지 않으면 투자자가 펀드의 주식을 계속하여 거래하는 것이 불가능하거나 불공정하게 되거나 또는 투자자 또는 그 주주가 납세채무를 부담하게 되거나

다른 금전상 불이익이나 손실을 부담하게 되는 결과를 낳는 어떤 상황 기간 동안

- (g) 본 회사 또는 어느 펀드의 해산에 대한 결의가 이사회에 의해 채택된 날 이후 또는 그러한 결의 제안된 주주총회에 관한 통지가 주어진 날 이후
- (h) 합병의 경우 이사회가 주주 보호를 위해 필요하다고 판단하는 경우
- (i) 펀드가 상당자산을 투자하는 하나 이상의 기초 투자펀드의 순자산가치 산정이 중지되는 기간

2. 본 회사는 이러한 계산 중지를 공표할 것이며, 주식의 매수, 환매나 전환을 취소 불가한 서면으로 요청하는 주주에게 주식 매수, 환매 또는 전환 청구 시 이를 통지할 것입니다.

주 1) 해외의 자산에 투자하는 펀드의 경우 기준가격이 산정·공시되지 않는 날에도 해외시장의 거래로 인한 자산의 가격 변동으로 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, 옵션과 기타 파생상품, 집합투자기구의 수익권이나 주식 및 기타 투자상품과 증권으로 본 회사가 소유하거나 계약한 것
- (d) 모든 주식, 배당금, 현금 배당금과 본 회사가 수령할 예정이거나 본 회사에게 알려진 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 (외국관리회사 보수, 투자운용 및/또는 자문보수, 보관보수, 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 세액충당금과 기타 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 관련된 모든 지급비용을 고려해야 하며, 그 항목은 다음과 같습니다: 펀드설립비용, 계정 수수료 및 비용, 다양한 업무 수행을 대가로 외국관리회사에 지급해야 할 보수 및 집합투자업자 및/또는 투자자문회사, 보관회사, 현지 지급대행사, 등록지에서의 고정대리인 및 회사가 고용한 기타 대리인에 지급해야 할 보수 및 국가별 등록 취득 및 유지 비용, 시설 서비스 보수, 회사 비서역 서비스 보수, 법률과 회계감사비용, 보험료, 인쇄비, 보고 및 공시비용(투자설명서, 상품설명서, 증권신고서 또는 핵심투자정보문서(KIID) 작성 및 인쇄 비용 포함), 투자리서치 비용, 조세와 감독당국 부과금, 그리고 자산매매거래 비용, 이자, 은행수수료, 브로커 수수료, 우편료, 전화, 텔렉스, 텔레팩스메시지 및 팩스(기타 유사 통신 수단 등) 비용을 포함한 기타 운영비용 일체가 포함됩니다. 적절한 바에 따라 본 회사 및/또는 일반사무관리회사는 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.

자산 가치를 평가함에 있어서 이하의 규칙이 적용됩니다(단기금융펀드의 경우 “단기금융펀드로 적격한 하위 펀드들의 주당 순자산가치 산정 관련 특별 사항”에서 달리 정하는 경우는 제외함¹⁵).

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.

본 회사의 순자산가치를 결정할 때, 외국관리회사 및/또는 일반사무관리회사는 현금 및 미수금을 실현가능금액으로 평가하며, 이자는 발생부로 배당금은 배당락일에 계상합니다. 각 증권은 현 시가를 결정하기 위해 외국관리회사 및/또는 일반사무관리회사는 일반적으로 2개의 독립적인 가격결정서비스를 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 외국관리회사 및/또는 일반사무관리회사는 특정 펀드가 취득한 장외 포트폴리오 증권은 매수호가와 매도호가 범위 내에서 평가합니다. 장내와 장외에서 동시에 거래되는 포트폴리오 증권은 경우 외국관리회사 및/또는 일반사무관리회사는 가장 광범위하고 대표적인 시장이라고 이사회가 결정한 시장의 시가로 평가합니다.

통상 회사채, 정부증권이나 단기금융상품 거래는 뉴욕증권거래소 마감시간 이전 시점에 사실상 종결되며, 순자산가치 산정시 활용되는 이러한 증권은 당해 시점을 기준으로 결정되게 됩니다. 때로 이러한 증권은 가치에 영향을 주는 사건이 가격결정시간과 뉴욕증권거래소 마감 시간 사이에 발생할 수 있으며, 이러한 가격변동은 순자산가치 산정시 반영되지 않습니다. 외국관리회사 및/또는 일반사무관리회사는 이러한 시기에 발생한 것으로서 해당 증권은 가치에 중요한 영향을 미치는 사건을 모니터하기 위해 제3자 가격결정서비스회사를 신뢰합니다. 이러한 사건이 발생할 경우 제3자 가격결정서비스회사는 외국관리회사 및/또는 일반사무관리회사에 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 증권은 가치에 이 사 회의 지 침에 의해 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. 외국관리회사 및/또는 일반사무관리회사는 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

¹⁵ 국내에는 현재 단기금융펀드 유형에 해당하는 하위펀드가 등록되지 않았으므로, 단기금융펀드에 적용되는 순자산가치 산정에 대한 자세한 내용은 증권신고서에 첨부되는 글로벌 투자설명서 본문을 참고하시기 바랍니다.

포함됩니다.

공정가격 결정절차는 명확하게 적용되는 절차에 기초하여 선의로서 가격이 결정되는 절차입니다. 외국관리회사 및/또는 일반사무관리회사가 본 회사의 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 뉴욕 증권거래소 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 외국관리회사의 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 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.

펀드 수준에서의 총 자본활동(설정(inflows) 및 환매(outflows)의 총량)이 사전에 정한 한도를 초과하는 경우 해당 펀드는 평가일 기준 해당 펀드의 순자산가치에 대한 일정 비율로 정해진 바와 같이 조정가격제를 작동 시키게 됩니다. 본 회사의 펀드들은 한도가 0으로 설정된 경우 전체 수준의 조정가격제를 실시하거나 한도가 0 이상인 경우 부분적인 조정가격제를 실시할 수 있습니다.

일반적으로, 이러한 조정으로 인하여 펀드의 순설정(net inflow)이 있는 경우 주당 순자산가치는 증가하고, 순환매(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. 조정가격제(swing pricing)가 개별 투자자의 거래에 대한 구체적인 상황을 다루지는 않습니다.

이러한 조정으로 예상 거래비용뿐만 아니라 펀드가 자산을 매입 및 매도하게 될 예상 가격을 반영하고자 합니다.

투자자들은 조정가격제(swing pricing) 적용의 결과로 펀드 순자산가치의 변동성이 실제 포트폴리오 성과를 반영하지 못할 수도 있다는 것을 숙지하여야 합니다.

조정효과의 규모는 거래량, 기초 투자자산의 매입 또는 매도가격 및 펀드의 해당 기초 투자자산의 가치 산정을 위해 채택된 평가방법과 같은 요소에 의해 결정됩니다.

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 정상적인 상황에서 원래의 주당 순자산가치의 2%를 초과하지 않습니다. 이사회는 비정상적으로 대량 규모의 주주들의 매매 활동이 발생하는 것과 같은 예외적인 상황에서 주주들의 최상의 이익을 위한

다고 판단하는 경우 동 한도의 인상을 승인할 수 있습니다.

외국관리회사는 조정가격제와 연관된 운영 결정을 이행하고 정기적인 검토를 진행할 권한을 조정가격감독위원회(Swing Pricing Oversight Committee)에 위임하였습니다. 동 위원회는 사전에 정한 지시를 기반으로 조정가격제와 관련한 결정 및 지속적인 승인을 담당합니다.

가격조정 내역은 요청시 외국관리회사의 등록사무소에서 입수하실 수 있습니다.

외국관리회사는 경우에 따라 특정 주식클래스에 성과보수를 부과할 수 있는데, 이 경우 미조정 순자산가치(adjusted NAV)를 기반으로 합니다.

조정가격제에 관한 추가적인 정보는 다음 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다:

<https://www.franklintempleton.lu/investor/resources/investor-tools/swing-pricing>

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 증권에 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/ 멀티에셋펀드: 최대 5.75% - 채권형 펀드: 최대 5.00% - 단기금융상품 펀드: 최대 1.50%	최대 3.00%	-	각 클래스 및 판매대행회사별로 달리 부과
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. 집합투자자기구에 부과되는 보수 및 비용

구분	지급비율(연간, %)	지급시기
집합투자업자보수	최대 1.60% (단, 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드의 경우 2.05% (A), 1.75% (I))	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%-0.18%	펀드의 성격에 따라 수탁보수가 다르며, 각 하위펀드 순자산의 연 0.01% - 0.18% 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	· 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 집합투자자기구에서 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.

주) 동종 유형펀드의 평균 총보수비용정보는 외국집합투자자기구의 경우 그 기재가 곤란하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

(1) 프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.11
총 보수·비용	1.81	2.56
증권 거래비용	실비	실비

(2) 프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)
	A
집합투자업자보수	0.85
판매회사 보수	0.50
보관회사 보수	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20
기타비용	0.16
총 보수·비용	1.71
증권 거래비용	실비

(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.17	0.17
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, %, 2022.12.31 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	0.14	0.14
총 보수·비용	1.84	2.59
증권 거래비용	실비	실비

(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.11	0.11
총 보수·비용	1.51	2.11
증권 거래비용	실비	실비

(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.85	0.85
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
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, %, 2022.12.31 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	0.15	0.15
총 보수·비용	1.85	2.60
증권 거래비용	실비	실비

(8) 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	I
집합투자업자보수	2.05	1.75
판매회사 보수	0.50	0.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.00	-0.05
총 보수·비용	2.75	1.90
증권 거래비용	실비	실비

(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.12
총 보수·비용	1.82	2.57
증권 거래비용	실비	실비

(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.11
총 보수·비용	1.81	2.56
증권 거래비용	실비	실비

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

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.12
총 보수·비용	1.27	1.97
증권 거래비용	실비	실비

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

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	-	-
총 보수·비용	1.15	1.85
증권 거래비용	실비	실비

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

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.11
총 보수·비용	1.81	2.56
증권 거래비용	실비	실비

(14) 프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.14	0.14
총 보수·비용	1.84	2.59
증권 거래비용	실비	실비

(15) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.15	0.15
총 보수·비용	1.85	2.60
증권 거래비용	실비	실비

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

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.14	0.14
총 보수·비용	1.84	2.59
증권 거래비용	실비	실비

(17) 프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	
집합투자업자보수	0.85	
판매회사 보수	0.40	
보관회사 보수	0.00	
일반사무관리회사 보수	0.20	
기타비용	0.12	
총 보수·비용	1.57	
증권 거래비용	실비	

(18) 프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)
	A
집합투자업자보수	1.00
판매회사 보수	0.50
보관회사 보수	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20
기타비용	0.23
총 보수·비용	1.93
증권 거래비용	실비

(19) 템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.75	0.75
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.19	0.19
총 보수·비용	1.44	2.14
증권 거래비용	실비	실비

(20) 템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.35	1.35
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.14	0.14
총 보수·비용	2.19	2.69
증권 거래비용	실비	실비

(21) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.17	0.17
총 보수·비용	2.47	2.97
증권 거래비용	실비	실비

(22) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.16	0.16
총 보수·비용	2.46	2.96
증권 거래비용	실비	실비

(23) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.47	0.47
총 보수·비용	2.77	3.27
증권 거래비용	실비	실비

(24) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.15	1.15
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.15	0.15
총 보수·비용	2.00	2.50
증권 거래비용	실비	실비

(25) 템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.15	0.15
총 보수·비용	1.85	2.35
증권 거래비용	실비	실비

(26) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.00	1.00
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.19	0.19
총 보수·비용	1.89	2.39
증권 거래비용	실비	실비

(27) 프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.35	0.35
판매회사 보수	0.20	0.75
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.05	0.05
총 보수·비용	0.80	1.35
증권 거래비용	실비	실비

(28) 프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.12	0.12
총 보수·비용	1.52	2.12
증권 거래비용	실비	실비

(29) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.20	0.20
총 보수·비용	1.90	2.65
증권 거래비용	실비	실비

(30) 프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.40	0.40
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.05	0.05
총 보수·비용	0.95	1.65
증권 거래비용	실비	실비

(31) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	1.60	1.60
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.32	0.32
총 보수·비용	2.62	3.12
증권 거래비용	실비	실비

(32) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.13	0.13
총 보수·비용	1.83	2.58
증권 거래비용	실비	실비

(33) 템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.13	0.13
총 보수·비용	1.83	2.58
증권 거래비용	실비	실비

(34) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.80	0.80
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.16	0.16
총 보수·비용	1.66	2.16
증권 거래비용	실비	실비

(35) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)		
	A	N	I
집합투자업자보수	0.75	0.75	0.55
판매회사 보수	0.30	1.00	0.00
보관회사 보수	0.00	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20	0.20
기타비용	0.14	0.14	0.10
총 보수·비용	1.39	2.09	0.85
증권 거래비용	실비	실비	실비

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

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.75	0.75
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.24	0.24
총 보수·비용	1.49	2.19
증권 거래비용	실비	실비

(37) 템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)
	A
집합투자업자보수	1.00
판매회사 보수	0.50
보관회사 보수	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20
기타비용	-0.10
총 보수·비용	1.60
증권 거래비용	실비

(38) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.85	0.85
판매회사 보수	0.50	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.19	0.19
총 보수·비용	1.74	2.23
증권 거래비용	실비	실비

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

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.18	0.18
총 보수·비용	1.88	2.63
증권 거래비용	실비	실비

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

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.75	0.75
판매회사 보수	0.30	1.00
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.15	0.15
총 보수·비용	1.40	2.10
증권 거래비용	실비	실비

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

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 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	0.12
총 보수·비용	1.82	2.57
증권 거래비용	실비	실비

(42) 프랭클린 NextStep 모데레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)

구분	지급비율 (연간, %, 2022.12.31 현재)	
	A	N
집합투자업자보수	0.95	0.95
판매회사 보수	0.40	1.20
보관회사 보수	0.00	0.00
일반사무관리회사 보수	0.20	0.20
기타비용	0.03	0.03
총 보수·비용	1.58	2.38
증권 거래비용	실비	실비

주식 클래스 - 운용보수 구조

외국관리회사 보수(Management Company Renumeration)

외국관리회사로서 투자운용 업무를 수행하는 것에 대한 대가로, 그리고 투자자 연락 및 주식 관리와 관련하여 발생한 여하한 비용에 대해 Franklin Templeton International Services S.à r.l.은 본 회사로부터 해당 연도 동안 조정된 각 펀드의 일일 순자산에 대한 특정 연 비율에 상당하는 연간관리보수(“연간관리보수”)를 매월 지급 받습니다. 외국관리회사는 해당되는 경우, 이 연간 운용보수의 일부를 (i) 아래 “운용보수(Investment Management Fees)” 부분에 기재된 바와 같이 집합투자업자들에게, 그리고 (ii) 미국 외에서의 주식 판매에 대해 제3자 판매회사, 투자중개업자(intermediaries) 및 브로커/딜러에게 지급합니다(“판매보수(maintenance charge)라고도 함”). 이러한 판매보수는 투자자들에게 대한 향상된 지속적인 정보 전달 서비스, 거래 처리 또는 기타 주주 및/또는 행정 서비스를 포함하나 이에 국한되지 않는 판매 또는 기타 서비스들을 투자자들에게 제공한 것에 대한 대가로 판매회사, 투자중개업자 및 브로커/딜러에게 지급됩니다. 이러한 보수 지급에 관한 추가 정보를 얻고자 하는 경우 투자자들은 해당되는 각자의 투자중개업자에게 요청해야 합니다. 또한, 외국관리회사는 자신의 단독 재량으로 최소 투자금액 등 특정 조건들을 충족하는 기관 투자자들에게 연간관리보수 전액 또는 일부를 지급할 수 있습니다. 이러한 판매보수에 관한 상세 정보는 본 회사의 연차보고서에 명시되어 있습니다.

본 회사의 외국관리회사, 등록, 명의개서, 법인사무, 주소지 및 일반사무관리대리인으로서 행위하는 것에 대한 대가로, 외국관리회사는 관련 주식클래스 순자산 가치의 최고 연 0.2%에 해당하는 보수, 각 클래스 수준에서 보유기간이 1년 이상인 주주 계좌별로 부과되는 추가 금액(고정비와 변동비로 구성)과 외국관리회사 설립비용을 총당하는 연간 고정비용을 연단위로 지급받습니다. 이 비용은 매일 계상되며 익월에 매달 지불됩니다. 이 연간 비용에는 (i) J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch가 일반사무관리회사로서 본 회사에 제공하는 서비스에 대한 여하한 보수 및 (ii) Virtus Partners Fund Services Luxembourg S.à r.l. 가 등록 및 명의개서 대리인으로서 본 회사에 제공하는 서비스에 대한 여하한 보수가 포함됩니다.

2010년 12월 17일 법 제111-2조에 따라 외국관리회사는 건전하고 효과적인 위험관리와 부합하고 이를 촉진하는 보수방침을 채택하여 적용하고 있습니다. 이러한 방침 및 적용은 본 회사의 위험특성, 투자설명서 또는 정관과 부합하지 않는 위험감수를 장려하지 아니하고, 본 회사의 최상의 이익을 위해 행위하여야 하는 외국관리회사의 의무와 위배되지 아니하여야 합니다.

보수 요건은 선임경영진, 위험관리자, 통제업무자 및 선임경영진과 위험관리자와 동일한 보수 계급에 속하는 총 보수를 수령하며 전문적인 활동으로 외국관리회사나 본 회사의 위험특성에 중대한 영향을 미치는 직원들을 포함한 스태프 그룹들에 적용됩니다. 보수에는 고정보수(필수적인 기본급여) 및 변동보수(연간 상여금)를 포함합니다. 연간 상여금(현금, 주식보상 또는 현금과 주식보상을 결합한 형태로 지급 가능)의 금액 수준은 전반적인 FRI 기업성과에 따라 달라지며 보수위원회의 승인을 받아 해당 개개인들의 실제 성과를 참고하여 지급됩니다. 상여금

의 상당 부분은 최소 3년간 지급이 지연될 수 있으며, 상여금의 지급은 환수 조항을 전제로 합니다. 보수 및 수당 산정방식, 지속가능성 위험의 통합에 부합하는 방식이를 부여하는 업무를 담당하는 개인의 신원 및 보수위원회의 구성에 대한 내용을 포함하나 이에 한정되지 않는 가장 최근의 보수방침 내역은 인터넷 사이트에서 확인하실 수 있습니다: <http://www.franklintempleton.lu> ("Our Company", "Regulatory Information" 버튼 클릭)(사본은 요청시 무료로 입수 가능).

운용보수(Investment Management Fees)

펀드들에 제공하는 투자운용 서비스들에 대한 대가로 외국관리회사는 해당 년도 동안 펀드의 일일 평균 순자산의 연 일정 비율에 상응하는 금액을, 연간관리보수(annual management charge)의 일환으로, 매월 운용보수로 본 회사로부터 수령합니다. 운용보수 관련 내용은 본 회사의 연차보고서에서 확인 가능합니다. 집합투자업자들은 외국관리회사가 본 회사로부터 수령한 운용보수에서 보수를 지급 받습니다.

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 아니합니다.

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 소프트커미션약정을 체결할 수 있습니다. 이러한 약정은 최상의 시장 관행에 따라 이루어져야 합니다. 소프트커미션의 이용은 정기보고서에 공시됩니다.

연간관리보수(Annual Management Charge)(연간)

국내에서 판매되는 주식 클래스(즉, A 클래스, N 클래스 및 I 클래스)에 대하여 다음과 같은 연간관리보수가 적용됩니다. (단, I 클래스의 경우 국내에는 템플턴 글로벌 본드 펀드 및 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드의 I 클래스만이 판매되고 있으며 동 클래스의 연간관리보수는 각각 0.55%, 및 1.75% 입니다.)

	펀드명	A클래스	N클래스
		1년간 1일 순자산 평균의 연 %	
(1)	프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)	1.50%	2.25%
(2)	프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)	1.35%	1.85%
(3)	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)	1.50%	2.25%
(4)	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)	1.50%	2.25%
(5)	프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)	1.20%	1.80%
(6)	프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)	1.35%	1.85%
(7)	프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	1.50%	2.25%
(8)	프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)	2.55%	3.30%
(9)	프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)	1.50%	2.25%
(10)	프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)	1.50%	2.25%
(11)	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)	0.95%	1.65%
(12)	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)	0.95%	1.65%
(13)	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)	1.50%	2.25%
(14)	프랭클린 뮤추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)	1.50%	2.25%

	펀드명	A클래스	N클래스
(15)	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	1.50%	2.25%
(16)	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	1.50%	2.25%
(17)	프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)	1.25%	2.05%
(18)	Franklin NextStep Moderate Fund	1.35%	2.15%
(19)	프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)	1.50%	2.25%
(20)	템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	1.05%	1.75%
(21)	템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	1.85%	2.35%
(22)	템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	2.10%	2.60%
(23)	템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	2.10%	2.60%
(24)	템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	2.10%	2.60%
(25)	템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	1.65%	2.15%
(26)	템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)	1.50%	2.00%
(27)	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	1.50%	2.00%
(28)	프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)	0.55%	1.10%
(29)	프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)	1.20%	1.80%
(30)	템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)	1.50%	2.25%
(31)	프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)	0.70%	1.40%
(32)	템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)	2.10%	2.60%
(33)	템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)	1.50%	2.25%
(34)	템플턴 글로벌 기후변화 펀드 (Templeton Global Climate Change Fund)	1.50%	2.25%
(35)	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)	1.30%	1.80%
(36)	템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	1.05%	1.75%
(37)	템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)	1.05%	1.75%
(38)	템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)	1.50%	2.25%
(39)	템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	1.35%	1.85%
(40)	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)	1.50%	2.25%
(41)	템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	1.05%	1.75%
(42)	템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)	1.50%	2.25%

주식 클래스 - 판매수수료 구조

A 클래스 주식

선취판매수수료(Entry Charge): A 클래스 주식은 적용되는 주당 순자산가치에 더하여 총 투자금액을 기반으로 한 선취판매수수료가 부가되어 판매되며, 이때 수수료는 이하와 같이 자산 클래스 별로 다르게 적용됩니다.

- 주식형 펀드, 혼합형 펀드 및 멀티에셋 펀드: 최대 5.75%
- 채권형 펀드: 최대 5.00%
- 단기금융상품 펀드: 최대 1.50%

주 판매회사는 이 수수료의 일부를 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자에 지급할 수 있으며, 여기에는 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)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 펀드 주식을 매입하게 됩니다.

주식이 판매되는 각 국가에서 현지 법이나 관행에 따라 개별 매입 주문에 대하여 상기한 수준보다 낮은 판매 수수료나 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.

I 클래스 주식

선취판매수수료(Entry Charge): I 클래스 주식은 주당 순자산가치로 판매됩니다. 주 판매회사(Principal Distributor)는 I 클래스 주식 매입에 대하여 선취판매수수료나 이연판매수수료를 부과하지 않습니다.

판매보수(Maintenance Charge): I 클래스 주식에는 판매보수(Maintenance Charge)가 부과되지 않습니다.

N 클래스 주식

선취판매수수료(Entry Charge): 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(Franklin Templeton)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.

외국관리회사 및 보관회사 보수

외국관리회사 보수: 위 “연간관리보수(Annual Management Charge)” 부분 표에 공개된 연간관리보수에 추가하여 외국관리회사는 본 회사를 위해 등록 및 명의개서, 법인 사무, 주소지 및 행정 업무들을 수행하는 것에

대한 대가로 매년 1년 동안 해당 클래스 수준에서 투자자 보유분별로 (고정 금액 및 변동 금액으로 구성된) 추가 금액 및 “외국관리회사 보수(Management Company Remuneration)” 부분에 보다 상세히 설명된 바와 같이 매년 그 설립비용 일부를 커버하기 위한 목적의 고정 금액을 해당되는 주식 클래스의 순자산가치의 최대 0.20%까지 지급 받습니다.

보관회사 보수: 각 펀드 자산들의 순자산가치의 0.01%-0.14%. 아래 “기타 회사 수수료와 비용” 부분에 보다 상세히 설명된 바와 같이 특정 펀드들에 대해 더 높은 연간 보관회사 보수가 적용될 수 있습니다.

기타 회사 수수료와 비용

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 연간관리 보수(annual management charges), 서비스수수료나 기타 통상적으로 주 판매회사에게 지급되는 이와 유사한 관련보수로부터 지급됩니다.

보관회사로서 본 회사에 제공한 서비스에 대한 대가로서, 본 회사는 해당 펀드의 투자자산의 특성에 따라 펀드의 보관회사인 J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch에게 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.

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.

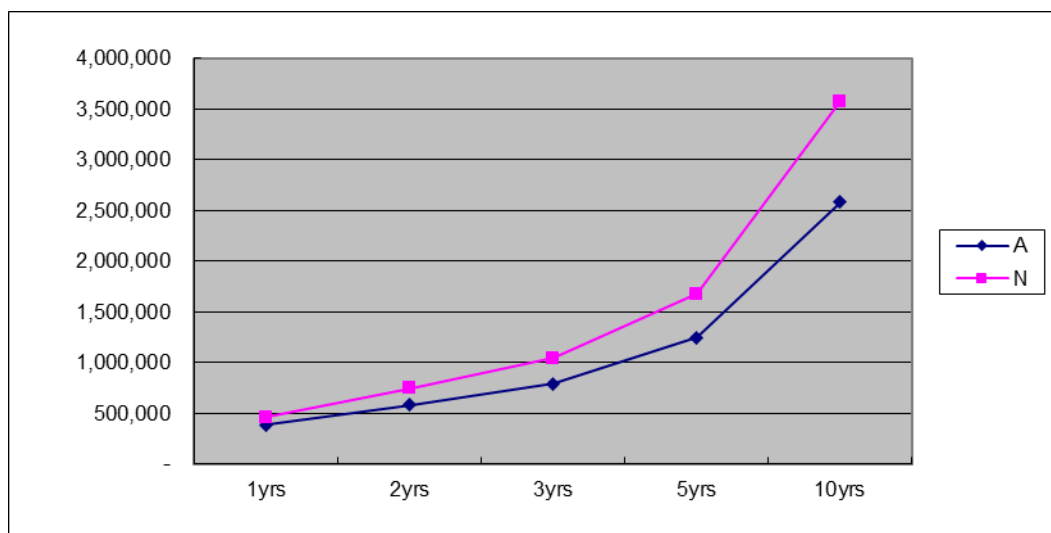
본 회사는 기타 운영 비용을 부담하며, 이는 증권 매매 비용, 정부/규제 당국 비용, 법률 및 감사 비용, 보험료, 이자 비용, 보고/공시 비용, 우편/전화/팩스 비용을 포함하나, 이에 한정되지 아니합니다. 모든 비용은 각 펀드의 순자산가치 산정시 일일 단위로 추산되어 발생한 것으로 처리됩니다. 본 회사는 펀드 주식의 광범위한 판매를 위해 설계된 판매 플랫폼을 통해 특정 펀드를 판매하는 업무와 관련하여, 수시로, 이후 하위 판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자에게 할당되는 특정 비용을 외국관리회사에게 지급 할 수 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.
(기준일: 2022.12.31 현재)

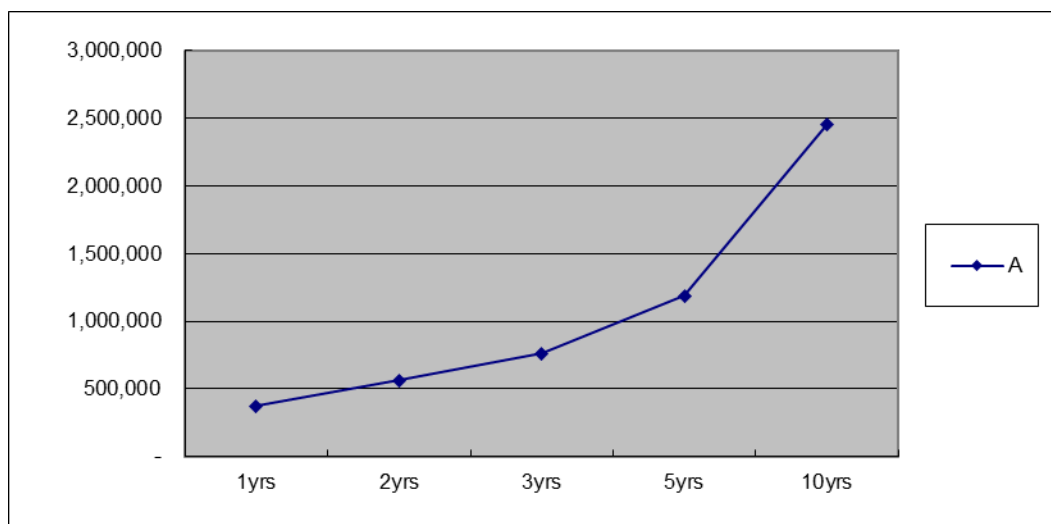
(1) 프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	386,128	585,681	795,211	1,246,225	2,586,507
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	464,878	747,118	1,043,470	1,681,368	3,577,016
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



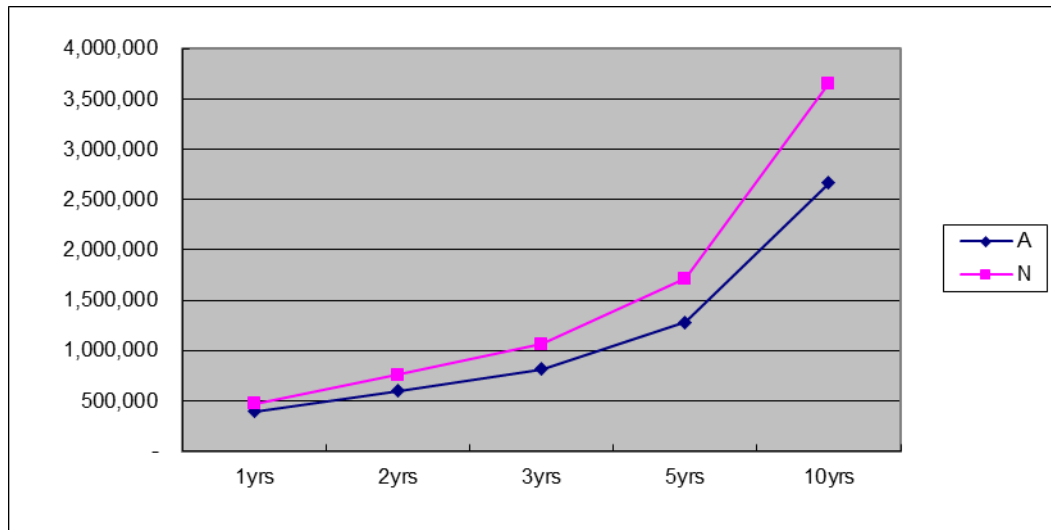
(2) 프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	375,628	564,156	762,110	1,188,206	2,454,439
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



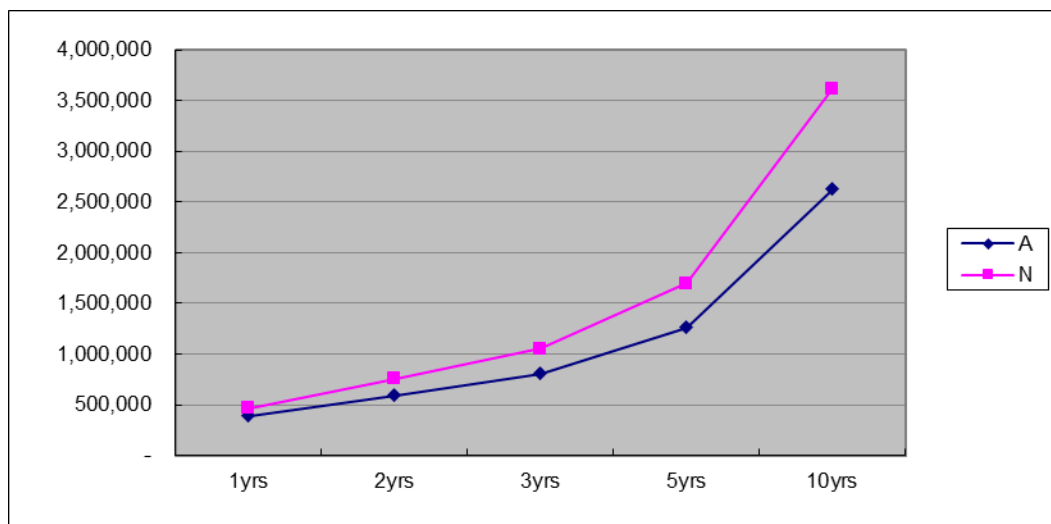
(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	392,428	598,596	815,072	1,281,036	2,665,748
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	471,178	760,033	1,063,331	1,716,180	3,656,257
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



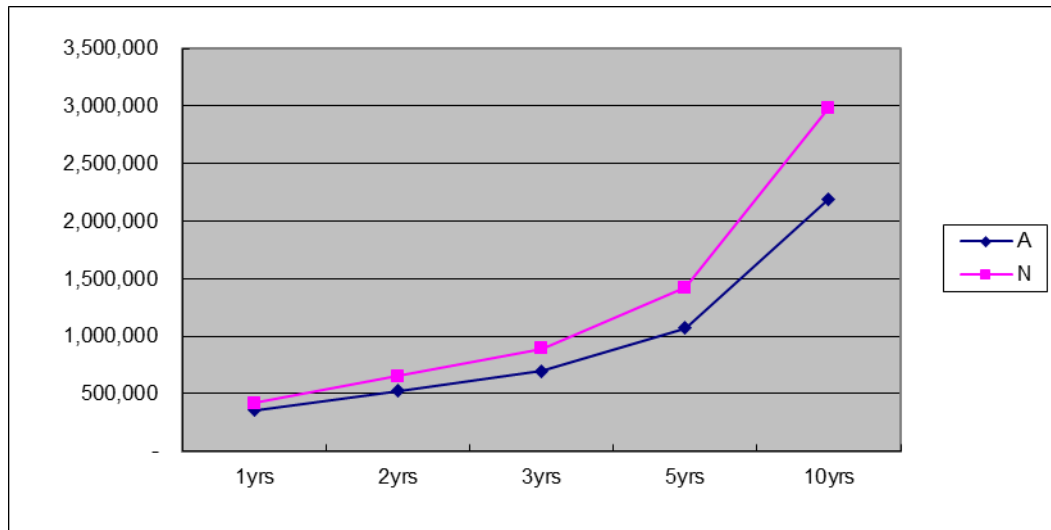
(4) 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	389,278	592,138	805,141	1,263,630	2,626,127
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	468,028	753,576	1,053,401	1,698,774	3,616,636
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



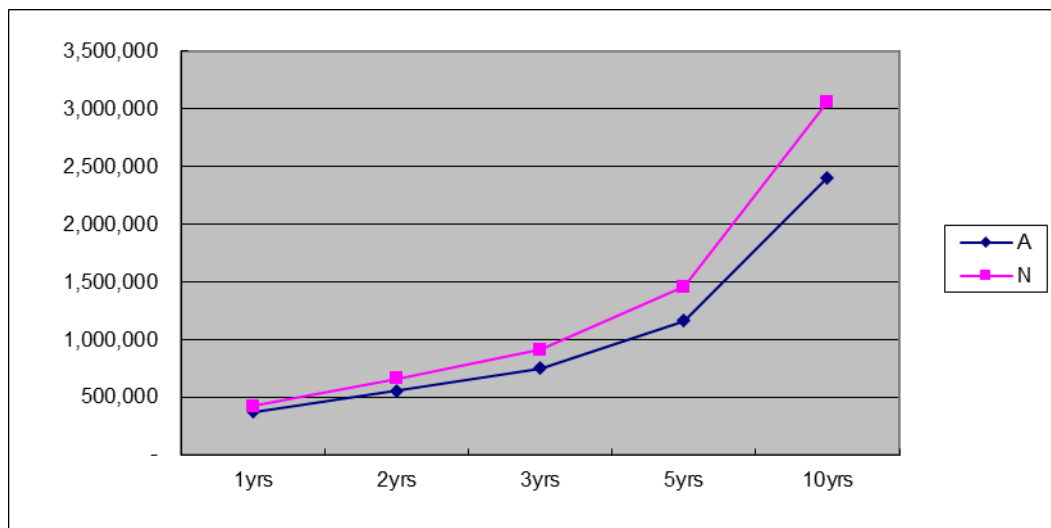
(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	354,628	521,106	695,907	1,072,167	2,190,303
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	417,628	650,256	894,515	1,420,282	2,982,711
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



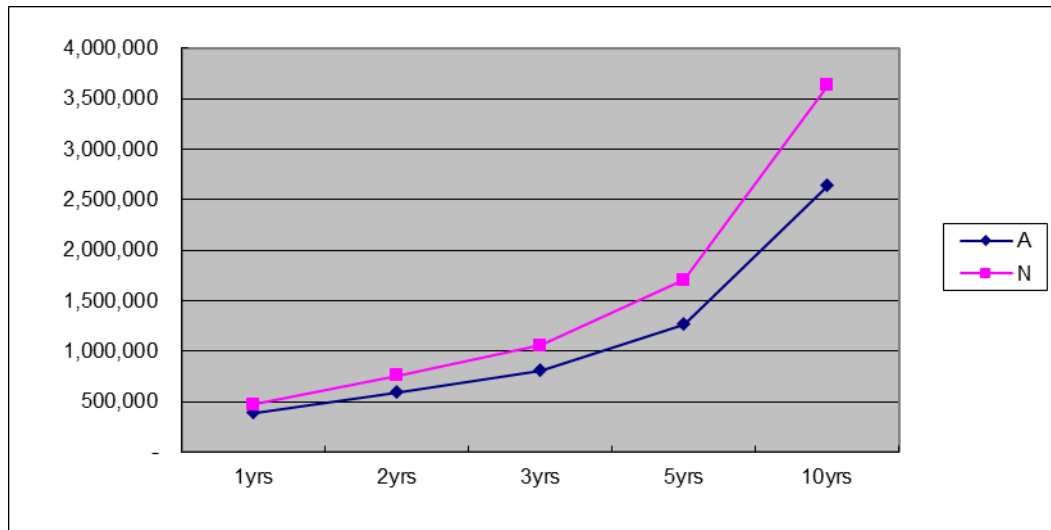
(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	371,428	555,546	748,869	1,164,998	2,401,612
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	423,928	663,171	914,376	1,455,094	3,061,951
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



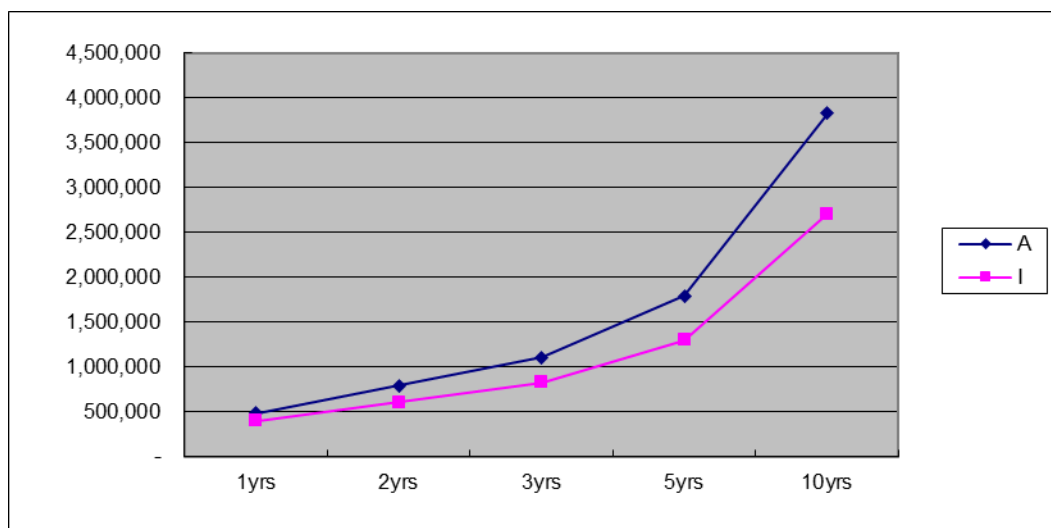
(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	390,328	594,291	808,452	1,269,432	2,639,334
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	469,078	755,728	1,056,711	1,704,576	3,629,843
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



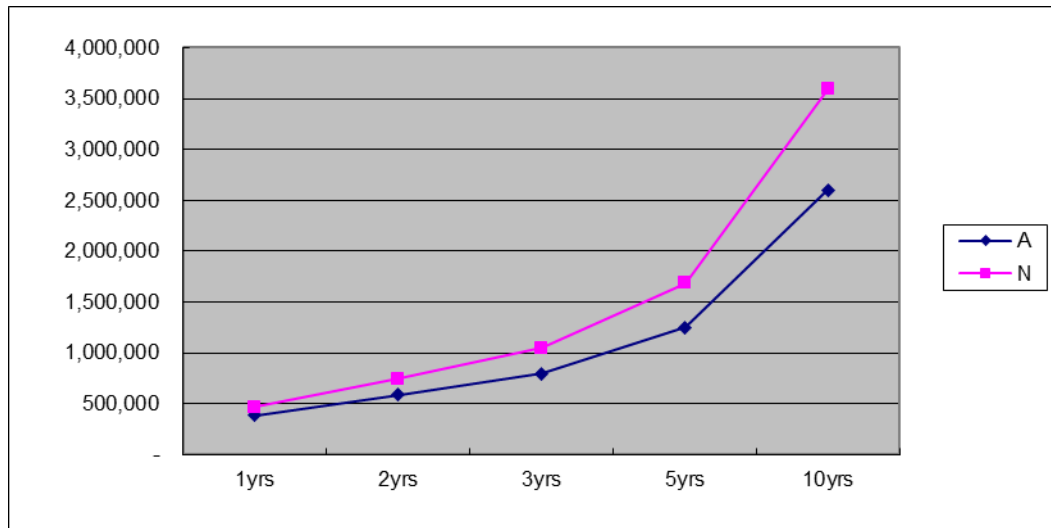
(8) 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	484,828	788,016	1,106,363	1,791,604	3,827,945
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
I	판매수수료 및 보수·비용	395,578	605,053	825,002	1,298,442	2,705,368
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



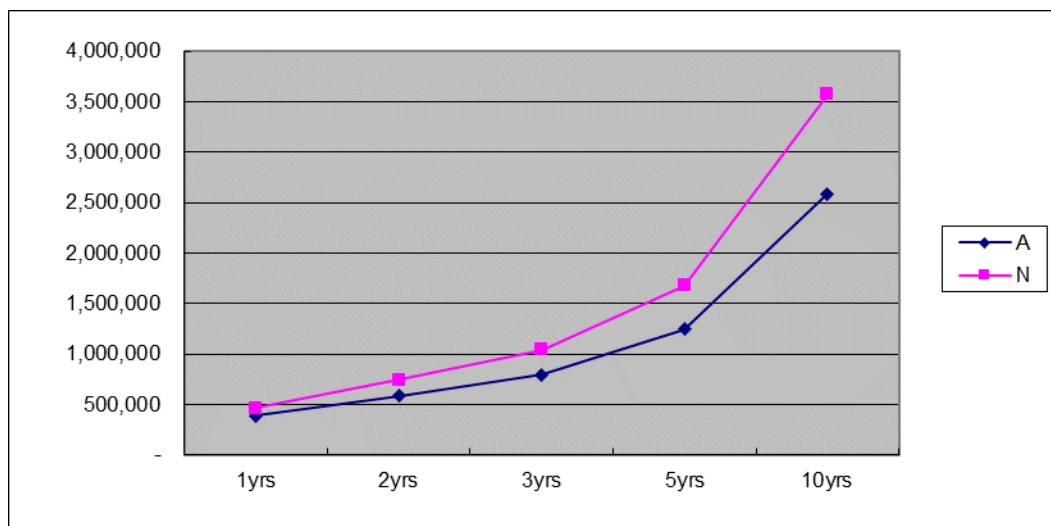
(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	387,178	587,833	798,521	1,252,027	2,599,714
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	465,928	749,271	1,046,781	1,687,170	3,590,223
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



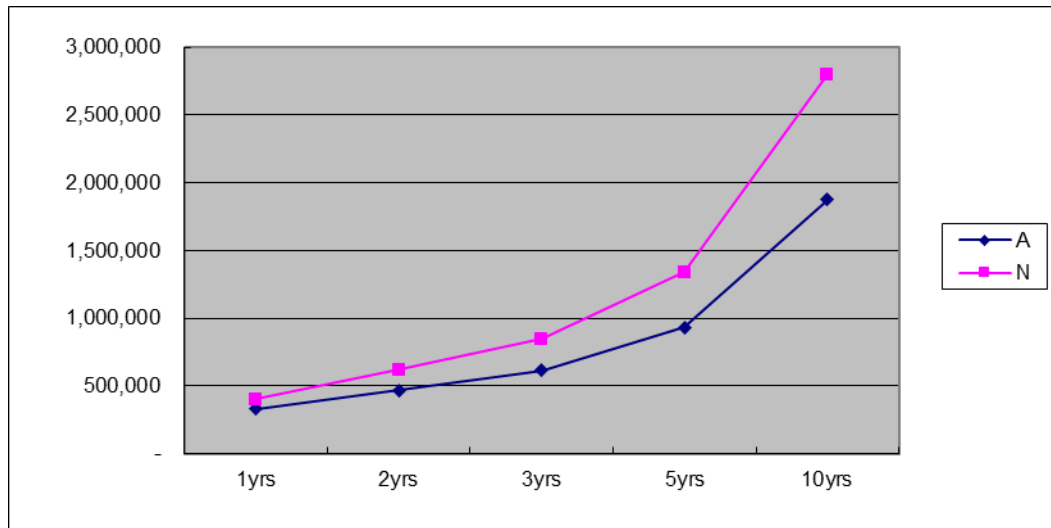
(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	386,128	585,681	795,211	1,246,225	2,586,507
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	464,878	747,118	1,043,470	1,681,368	3,577,016
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



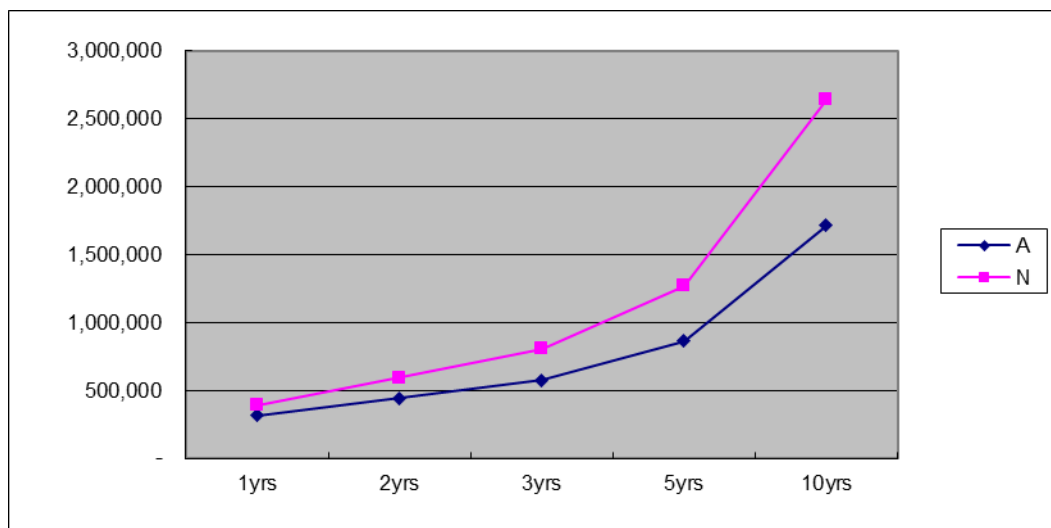
(11) 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	329,428	469,446	616,464	932,921	1,873,340
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	402,928	620,121	848,173	1,339,055	2,797,816
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



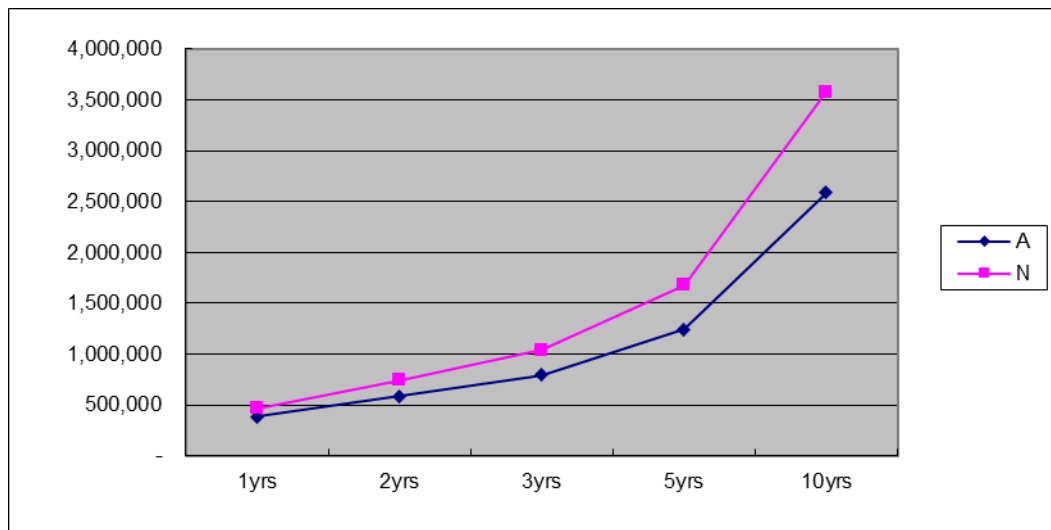
(12) 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	316,828	443,616	576,743	863,298	1,714,859
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	390,328	594,291	808,452	1,269,432	2,639,334
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



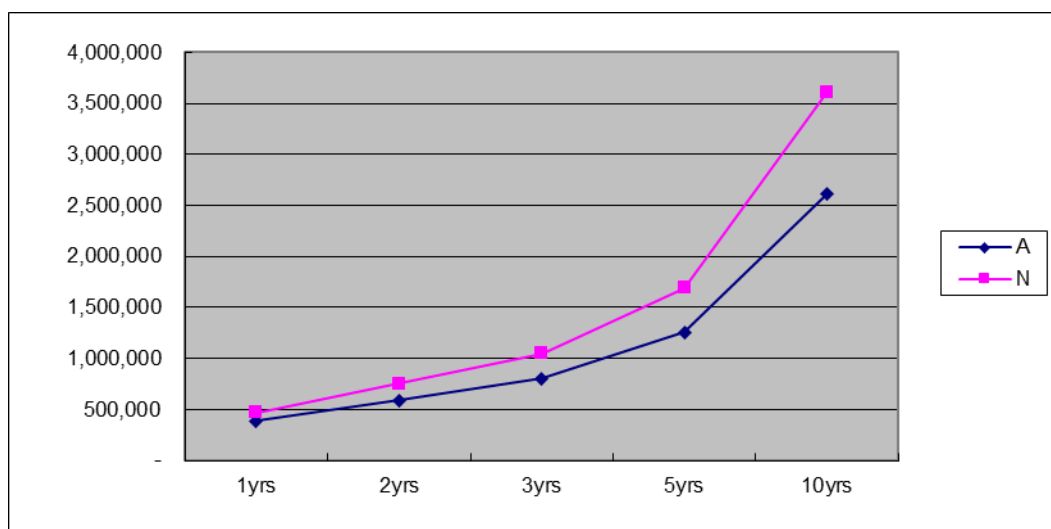
(13) 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	386,128	585,681	795,211	1,246,225	2,586,507
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	464,878	747,118	1,043,470	1,681,368	3,577,016
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



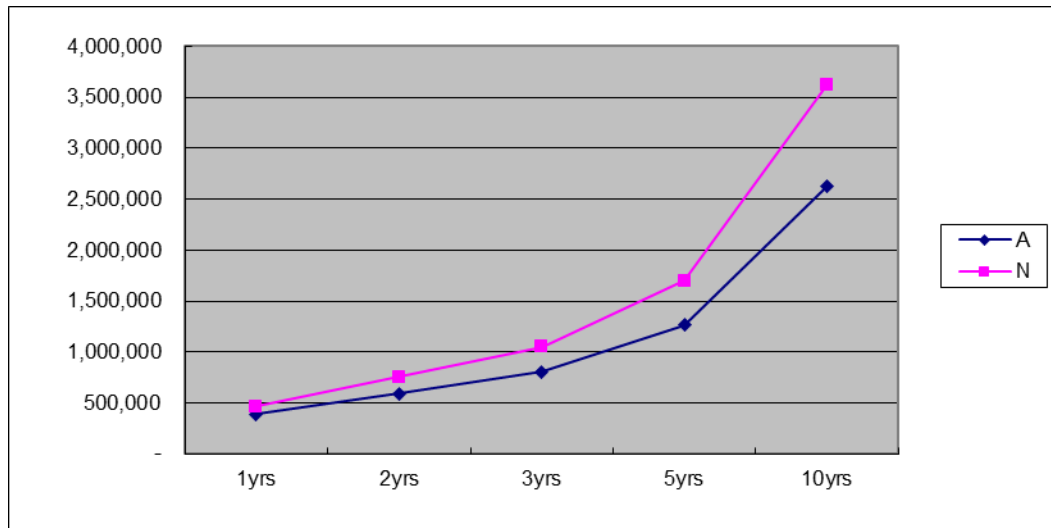
(14) 프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	388,228	589,986	801,831	1,257,828	2,612,920
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	466,978	751,423	1,050,091	1,692,972	3,603,430
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



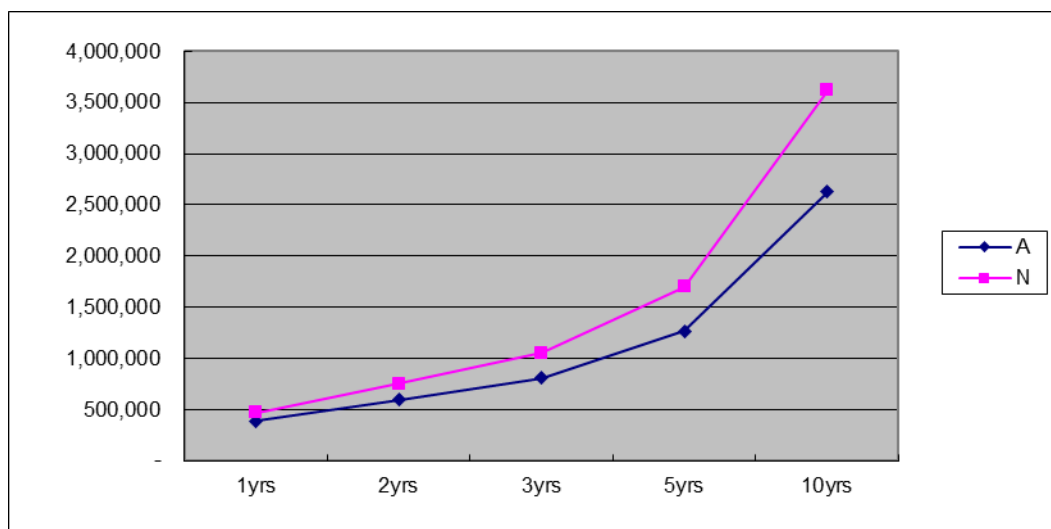
(15) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	389,278	592,138	805,141	1,263,630	2,626,127
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	468,028	753,576	1,053,401	1,698,774	3,616,636
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



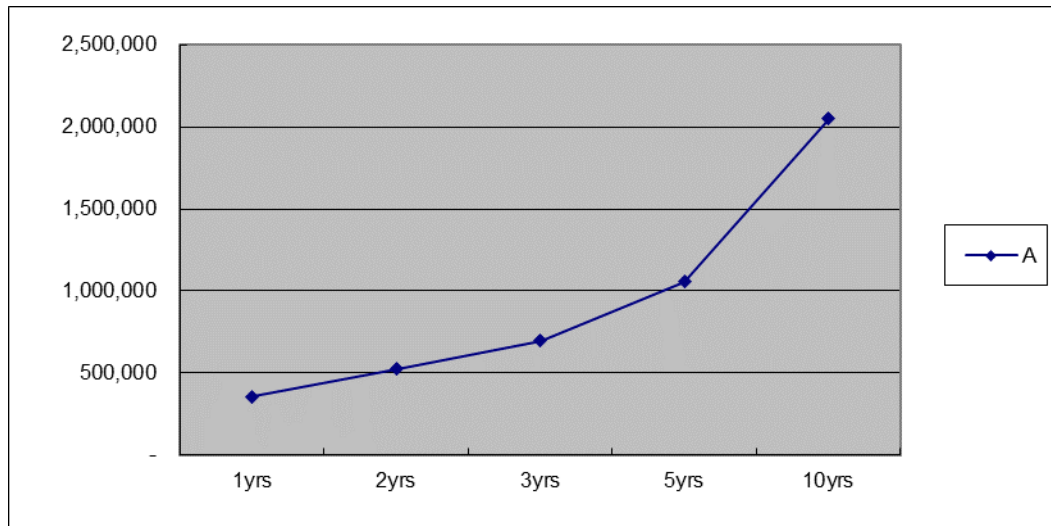
(16) 프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	389,278	592,138	805,141	1,263,630	2,626,127
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	468,028	753,576	1,053,401	1,698,774	3,616,636
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



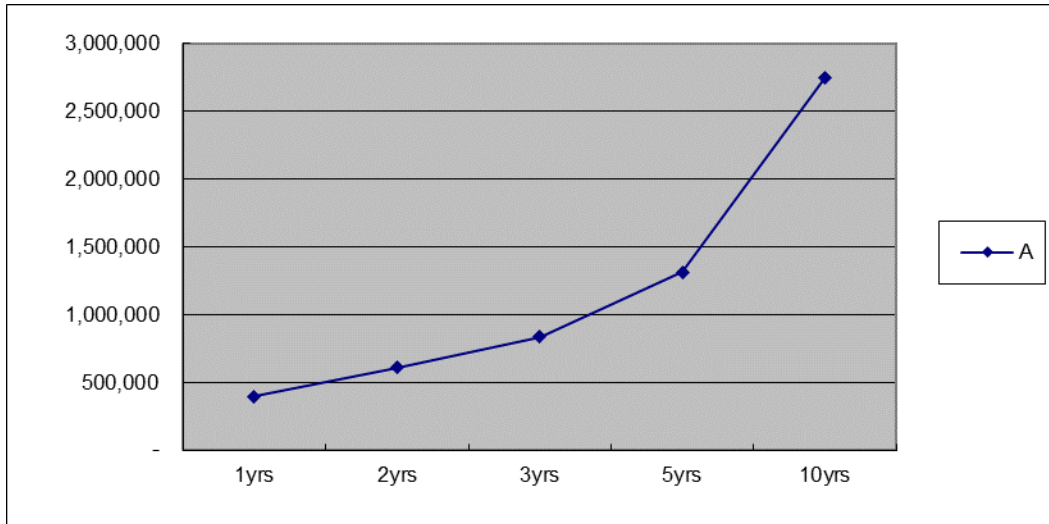
(17) 프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	357,788	524,350	695,908	1,054,619	2,049,902
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



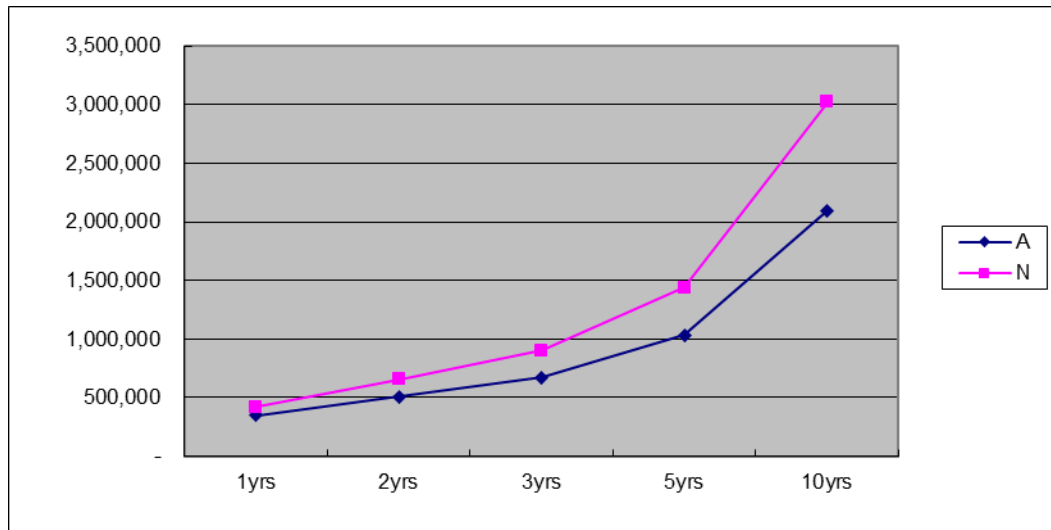
(18) 프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	398,728	611,511	834,933	1,315,848	2,744,988
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



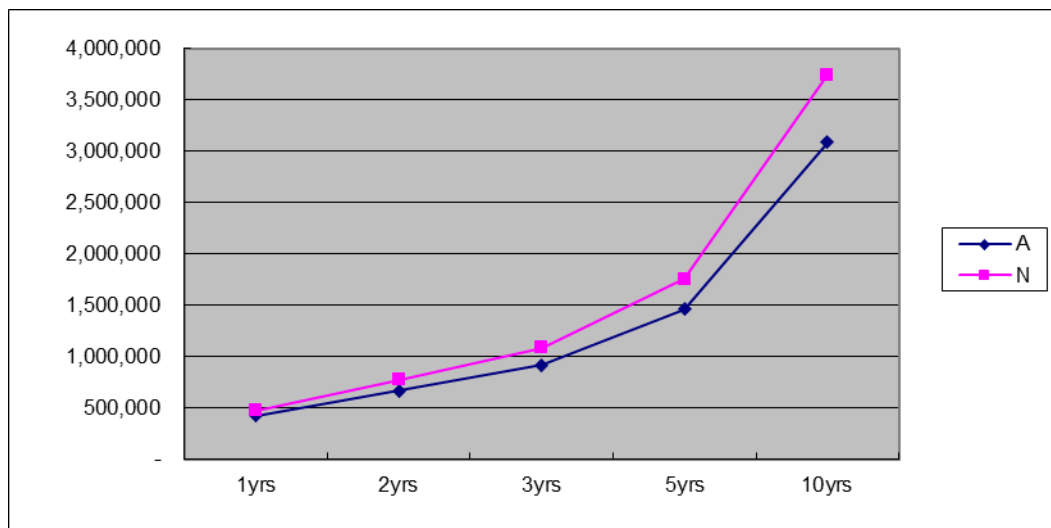
(19) 템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	347,278	506,038	672,736	1,031,554	2,097,856
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	420,778	656,713	904,445	1,437,688	3,022,331
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



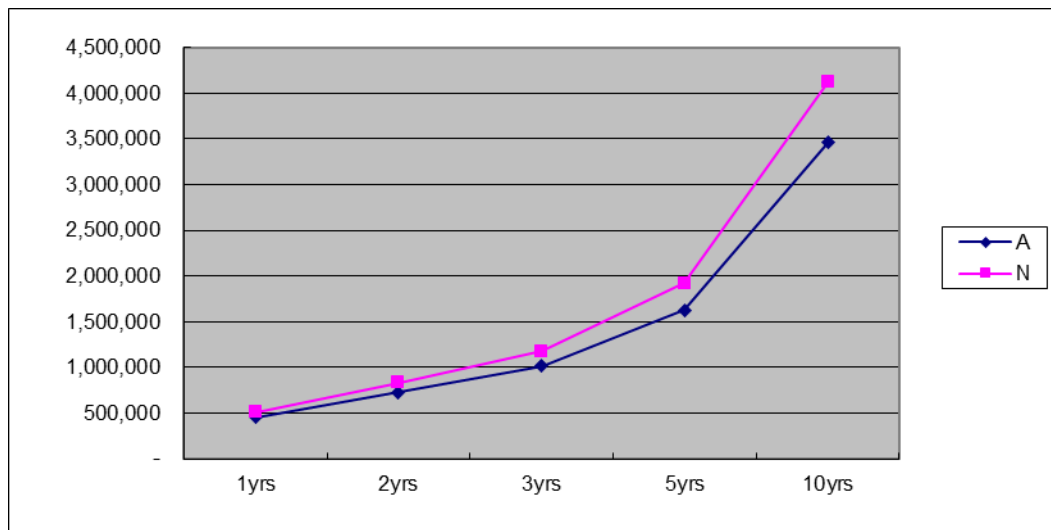
(20) 템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	426,028	667,476	920,996	1,466,697	3,088,365
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	478,528	775,101	1,086,502	1,756,793	3,748,704
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



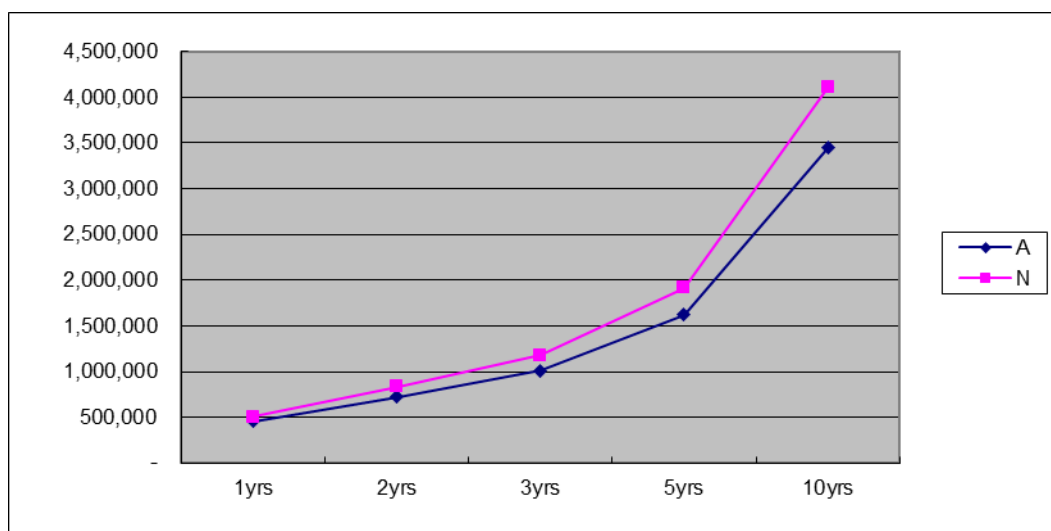
(21) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	455,428	727,746	1,013,679	1,629,151	3,458,155
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	507,928	835,371	1,179,186	1,919,247	4,118,494
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



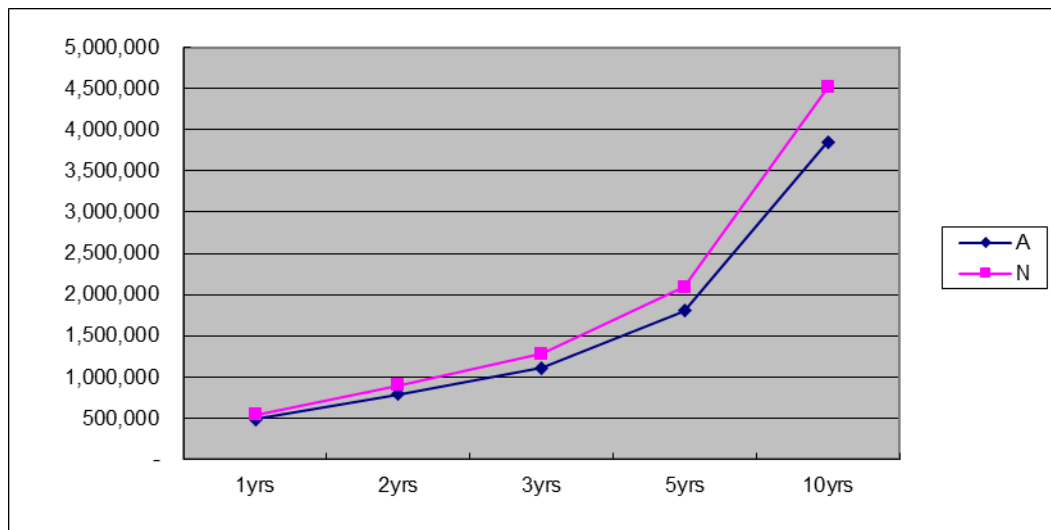
(22) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	454,378	725,593	1,010,369	1,623,349	3,444,948
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	506,878	833,218	1,175,875	1,913,445	4,105,287
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



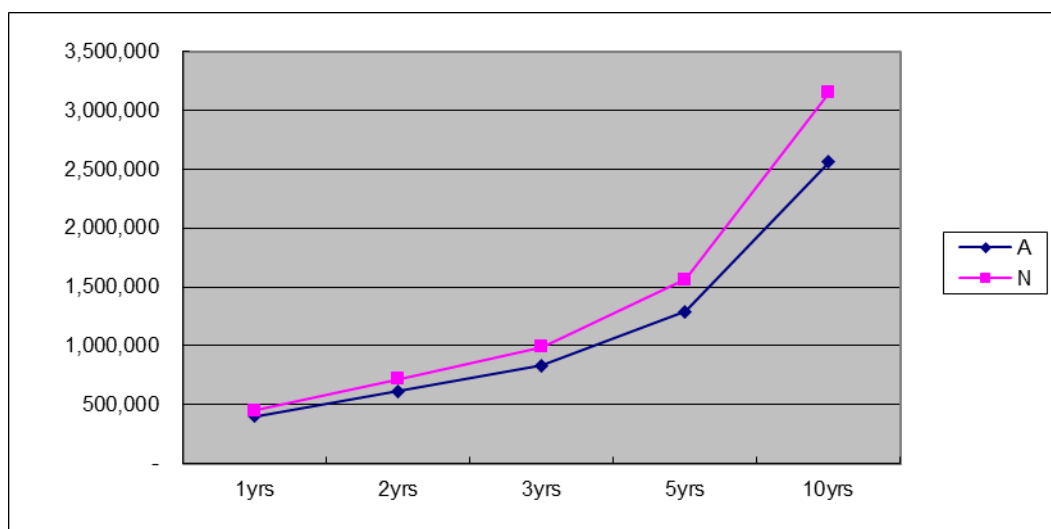
(23) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	486,928	792,321	1,112,983	1,803,208	3,854,358
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	539,428	899,946	1,278,489	2,093,304	4,514,698
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



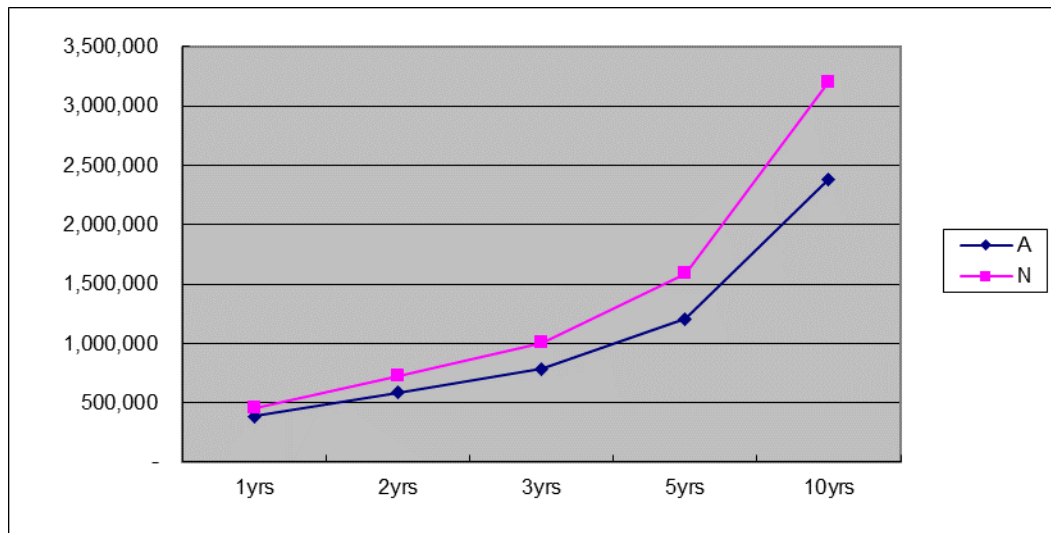
(24) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	402,078	614,258	832,804	1,289,760	2,557,638
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	453,578	718,803	991,985	1,563,181	3,148,027
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



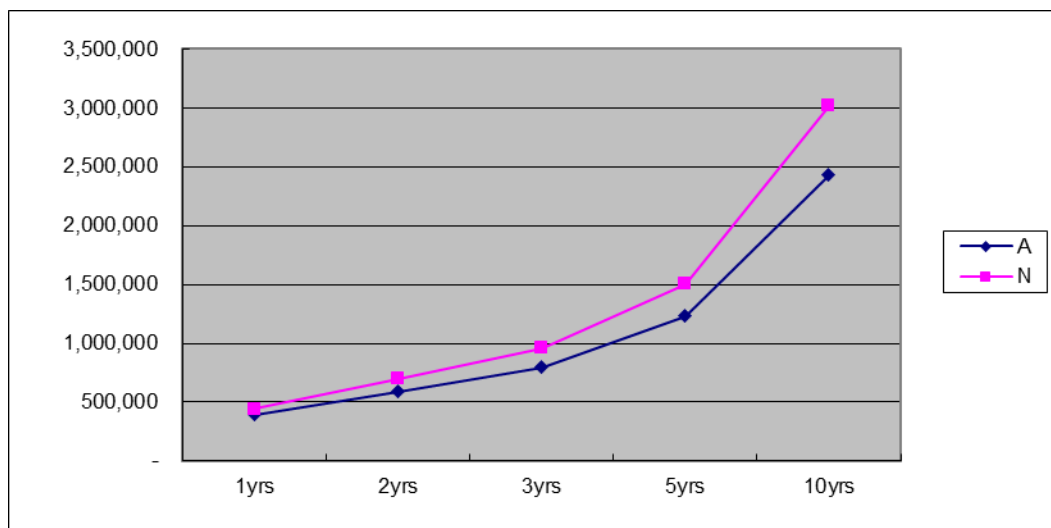
(25) 템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	386,628	582,895	785,049	1,207,734	2,380,521
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	458,238	728,262	1,006,387	1,587,919	3,201,443
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



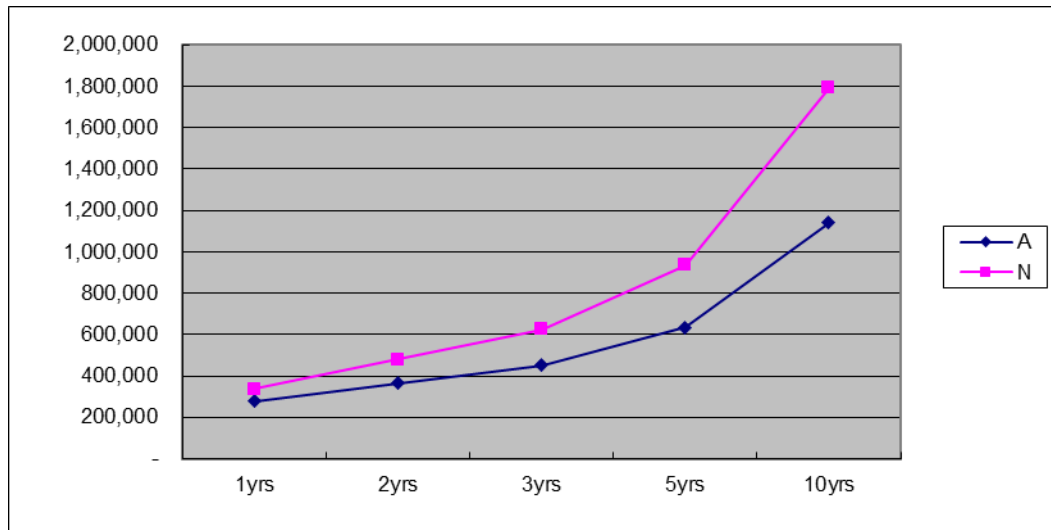
(26) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	390,748	591,259	797,784	1,229,608	2,427,752
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	442,248	695,804	956,965	1,503,028	3,018,142
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



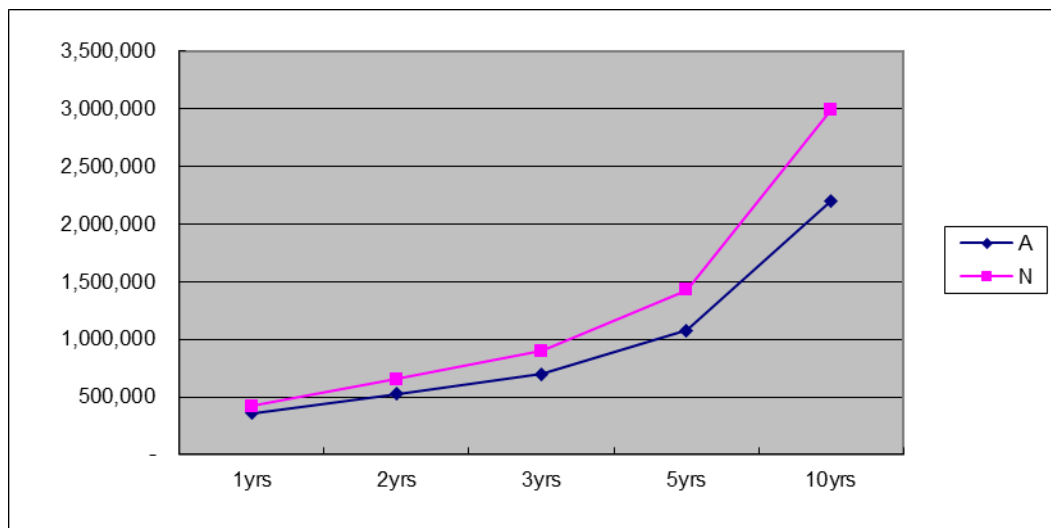
(27) 프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	278,478	363,350	450,769	633,551	1,140,702
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	335,128	478,350	625,868	934,314	1,790,131
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



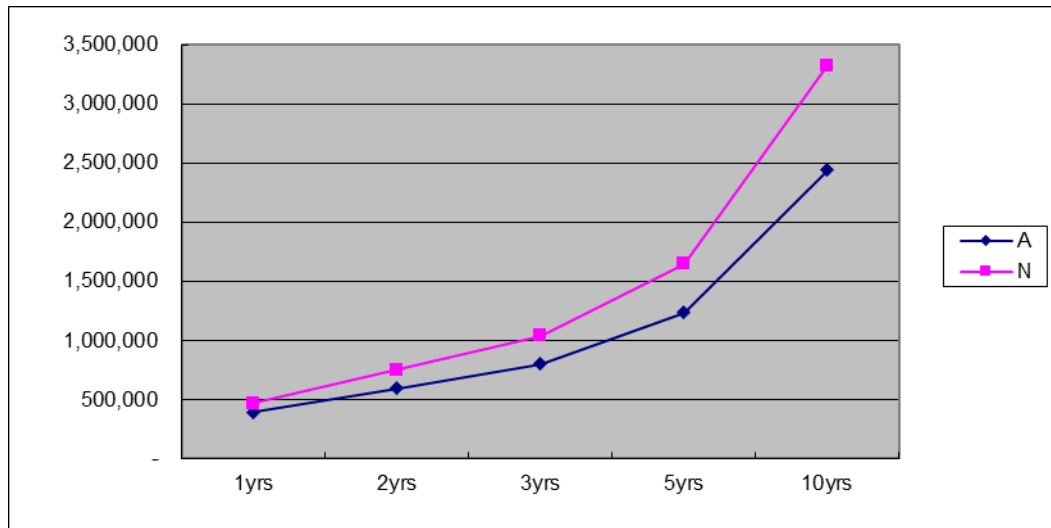
(28) 프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	355,678	523,258	699,217	1,077,969	2,203,510
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	418,678	652,408	897,825	1,426,084	2,995,917
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



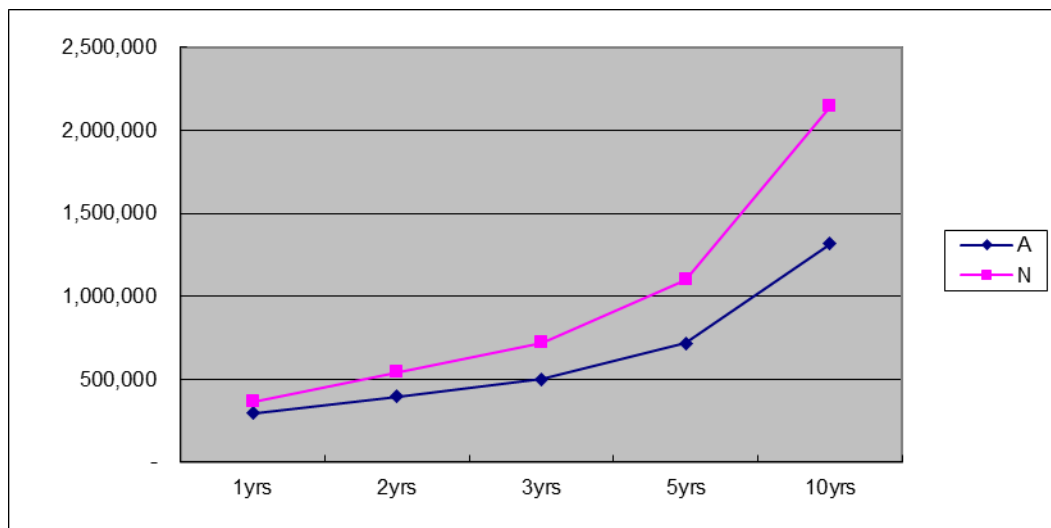
(29) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	391,778	593,349	800,968	1,235,076	2,439,560
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	469,028	750,167	1,039,740	1,645,207	3,325,144
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



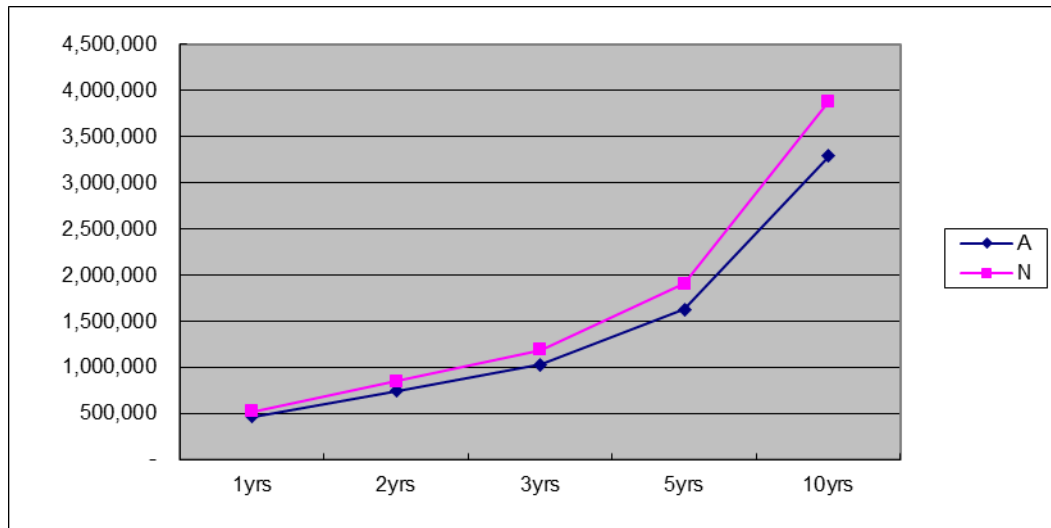
(30) 프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	293,928	394,714	498,523	715,577	1,317,819
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	366,028	541,077	721,377	1,098,366	2,144,365
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



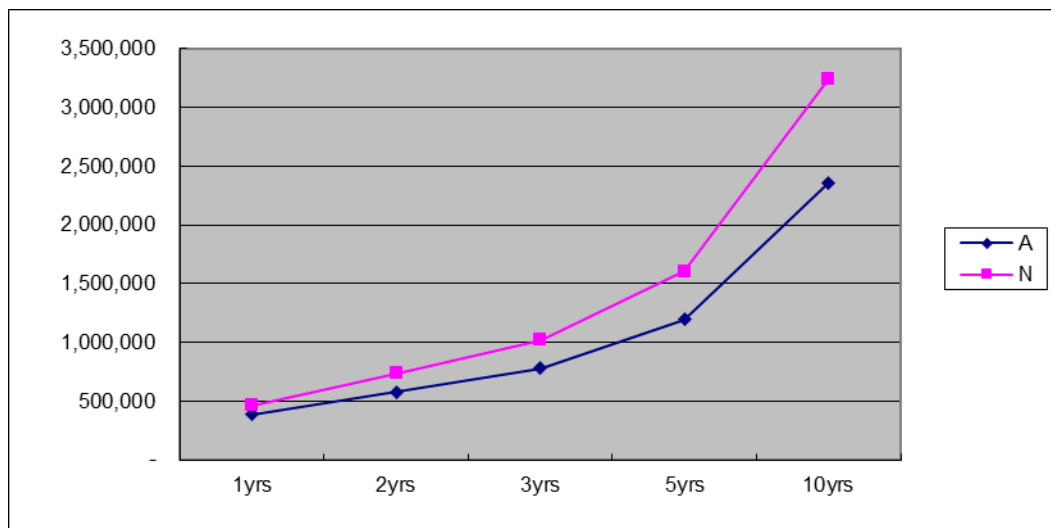
(31) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	465,938	743,894	1,030,189	1,628,802	3,289,721
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	517,438	848,439	1,189,370	1,902,222	3,880,111
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



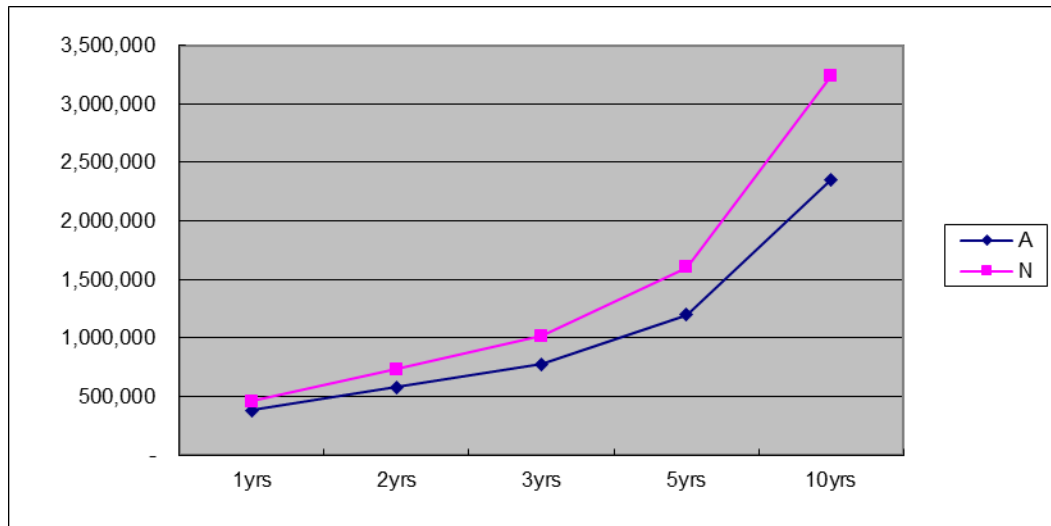
(32) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	384,568	578,713	778,682	1,196,797	2,356,905
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	461,818	735,531	1,017,454	1,606,928	3,242,490
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



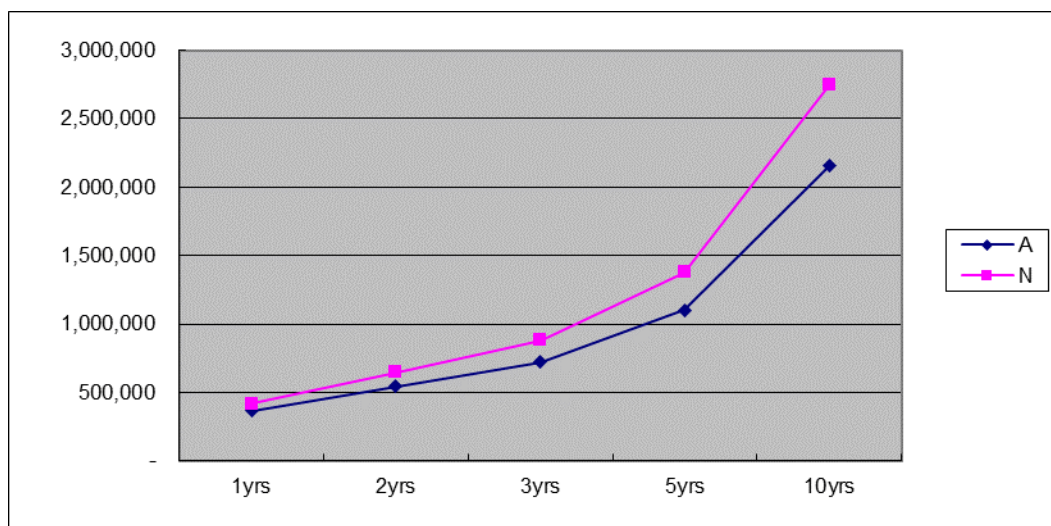
(33) 템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	384,568	578,713	778,682	1,196,797	2,356,905
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	461,818	735,531	1,017,454	1,606,928	3,242,490
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



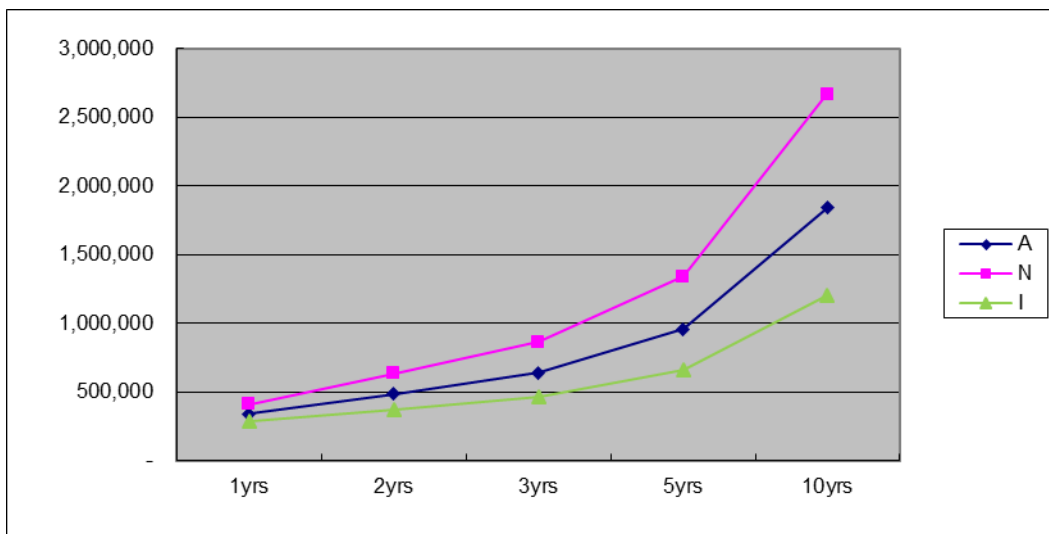
(34) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	367,058	543,168	724,561	1,103,834	2,156,173
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	418,558	647,713	883,742	1,377,255	2,746,562
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



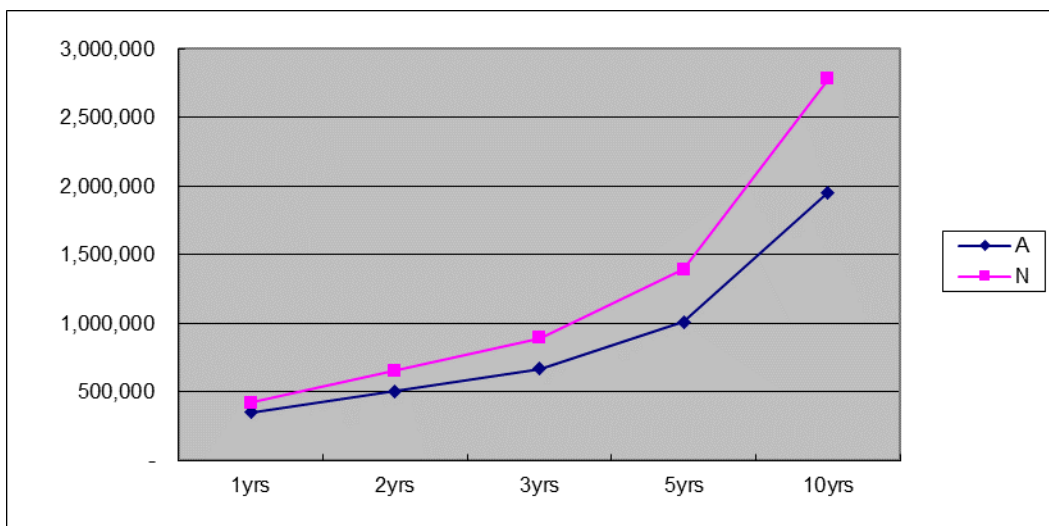
(35) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	339,248	486,714	638,603	956,187	1,837,362
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	411,348	633,077	861,456	1,338,976	2,663,908
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
I	판매수수료 및 보수·비용	283,628	373,805	466,687	660,893	1,199,741
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



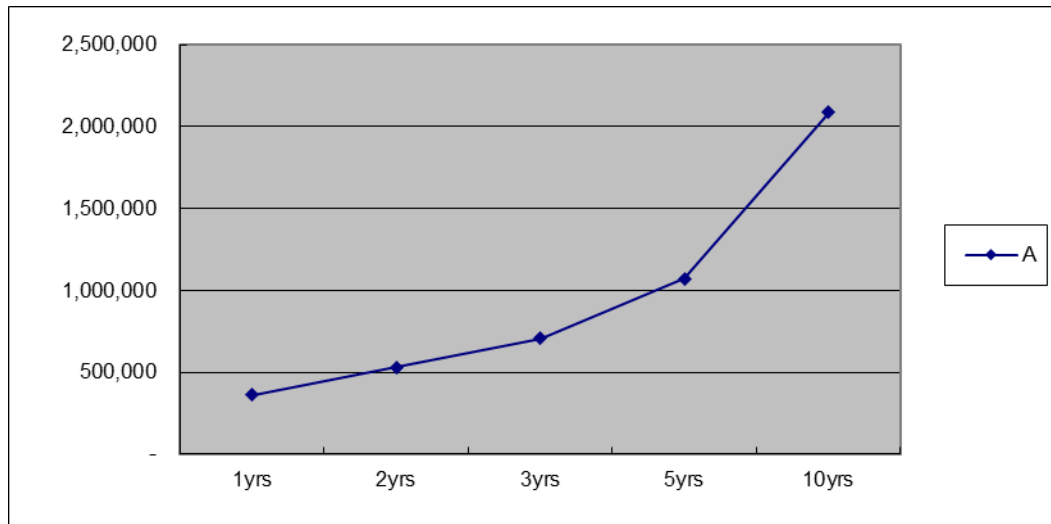
(36) 템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	349,548	507,623	670,439	1,010,872	1,955,440
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	421,648	653,986	893,293	1,393,660	2,781,986
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



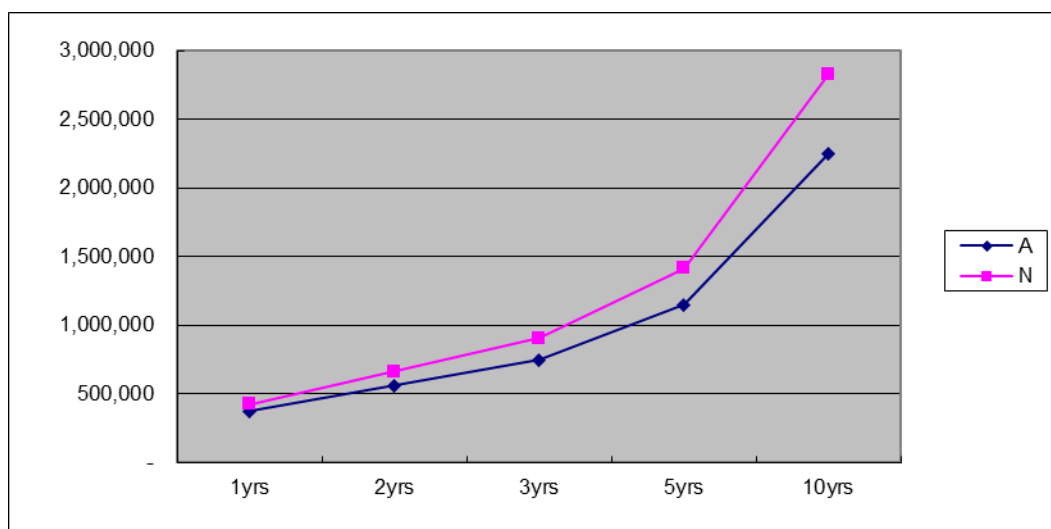
(37) 템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	360,878	530,622	705,459	1,071,024	2,085,326
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



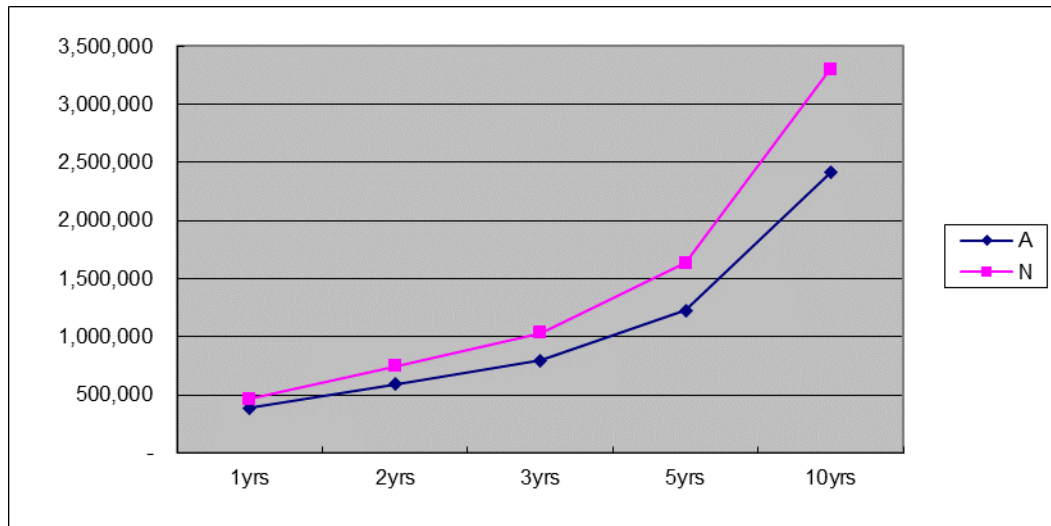
(38) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	375,298	559,895	750,030	1,147,582	2,250,635
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	425,768	662,349	906,027	1,415,534	2,829,217
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



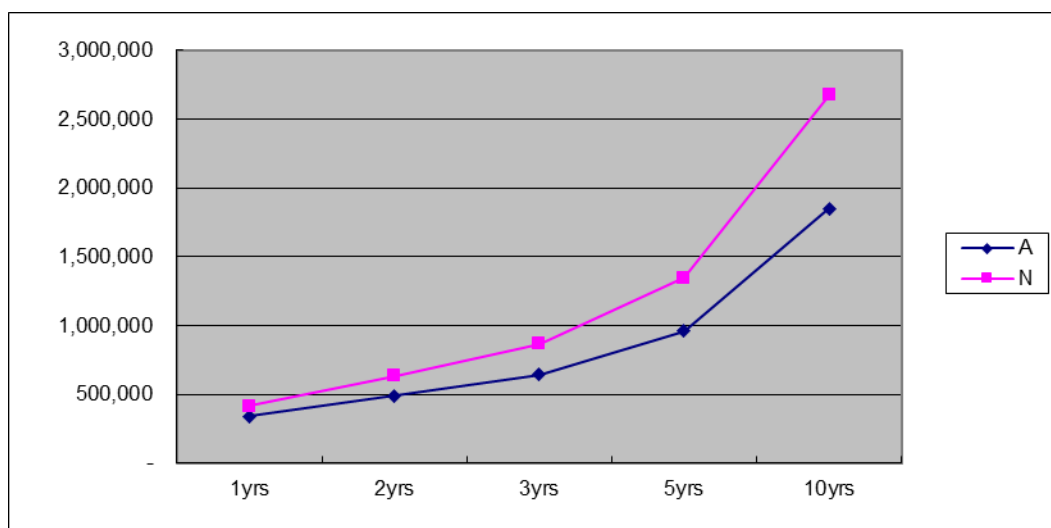
(39) 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	389,718	589,168	794,600	1,224,139	2,415,944
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	466,968	745,985	1,033,372	1,634,270	3,301,529
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



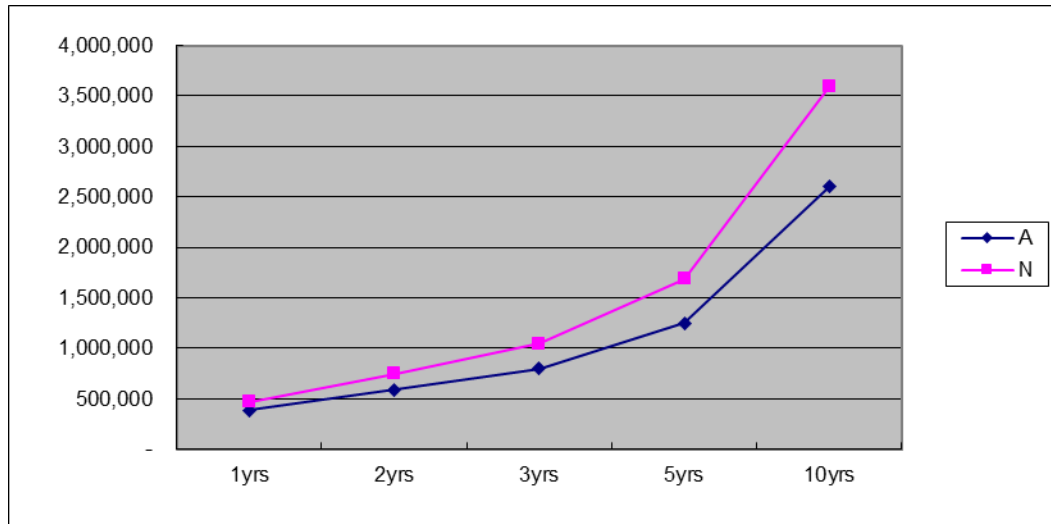
(40) 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	340,278	488,804	641,786	961,656	1,849,170
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	412,378	635,167	864,640	1,344,445	2,675,716
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



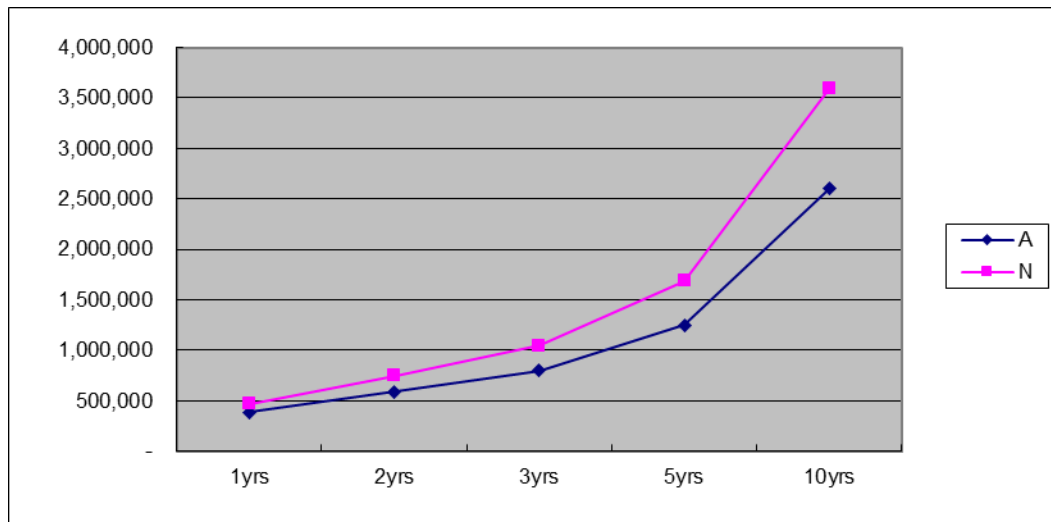
(41) 템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	387,178	587,833	798,521	1,252,027	2,599,714
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	465,928	749,271	1,046,781	1,687,170	3,590,223
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



(42) 프랭클린 NextStep 모데레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)

종류	투자기간	1년	2년	3년	5년	10년
A	판매수수료 및 보수·비용	361,978	536,173	719,078	1,112,781	2,282,751
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음
N	판매수수료 및 보수·비용	445,978	708,373	983,888	1,576,934	3,339,294
	판매수수료 및 보수·비용 (피투자 집합투자기구 보수 포함)	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음	해당없음



* 위 도표는 투자자가 1,000만원을 투자했을 경우 부담하게 되는 판매수수료 또는 보수·비용을 판매수수료율과 총 보수·비용 비율 등을 이용하여 1년, 2년, 3년, 5년, 10년 단위로 제시하여 기재한 것입니다. 이 경우 이익금은 모두 재투자하며, 연간 투자수익률은 5%(또는 일부 하위펀드의 경우 3%), 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, 순 수익을 유보하거나 재투자할 수 있습니다.

연 배당은 연례 주주총회에서 각 펀드별로 따로 선언됩니다.

중간 배당은 각 펀드별로 이사회 및/또는 외국관리회사의 결정에 따라 지급됩니다.

정상적인 상황에서, 아래에 기술된 바와 같이 배당이 이루어질 것으로 예상됩니다.

주식 클래스	주식명	지급 방법
누적형 주식	A (acc), I (acc), N (acc)	배당이 지불되지 않으나, 해당 주식에서 기인한 순이익은 해당 주식의 상승된 가치에 반영될 것임.
배당형 주식	A (Mdis), I (Mdis), N (Mdis)	정상적인 상황에서, 배당은 매월 이루어질 것으로 예상됨 (매월 말 이후)
	A (Qdis), I (Qdis), N (Qdis)	정상적인 상황에서, 배당은 매분기마다 이루어질 것으로 예상됨 (매분기 말 이후)
	A (Bdis), I (Bdis), N (Bdis)	정상적인 상황에서, 배당은 매 반기마다 이루어질 것으로 예상됨 (일반적으로 매해 7월 및 1월)
	A (Ydis), I (Ydis), N (Ydis)	정상적인 상황에서, 배당은 매년 이루어질 것으로 예상됨 (일반적으로 매해 7월/8월)

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 배당락일에 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 선취판매수수료는 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.

미화 250달러 이하(또는 이에 상응하는 금액)의 배당금이 데이터 유실로 또는 지급이 이행될 수 없음으로 인하여 기명식 주주에게 지불될 수 없는 경우, 글로벌 투자설명서에 대한 현지본에서 달리 명시하는 경우를 제외하고, 본 회사 또는 외국관리회사는 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, 이사회 및/또는 외국관리회사는 발행 및 재매입된 주식에서 기인한 투자소득 및 자본이익의 비중을 따라, 최초 매입 자본으로부터 비용 공제전 기준의 이자소득(income gross of expenses)을 분배하는 펀드의 경우, 자본 손실의 증감과 상관없이, 실현 또는 미실현된 자본이익에서 배당금을 지불한 것인지 여부와 그 규모를 결정할 수 있습니다.

"pc" 이나 "am"가 부가된 주식 클래스들

핵심투자정보문서(KIID) 및 웹사이트 www.franklintempleton.lu에 게시된 "Dividend Schedule"에 보다 상세히 기재된 바와 같이 혹은 외국관리회사의 요청시 배당형 주식클래스들 중 "pc" 또는 "am"가 부가된 유형들은 보수 및 비용을 공제하지 않고 연 고정 비율이나 금액에 기초하여 월, 분기, 반기 또는 연 단위로 배당 지급할 수 있습니다. 숫자 접미사(예를 들어 2, 3)는 고정 배당률을 가진 주식 클래스들을 구별합니다. 명확히 하자면 주식 클래스의 숫자 접미사는 주식 클래스의 실제 고정 비율이나 금액과 일치하지 않습니다. 실제 지급되는 고정 배당률이나 금액은 주식 클래스 명칭에는 표시되지 않습니다.

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, 외국관리회사, 기타 관계자의 통제 범위를 벗어날 수 있습니다. 본 회사, 본 회사의 이사 또는 임원, 외국관리회사, 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton), 이의 전 세계 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 투자소득과 동일한 금액만큼 미분배 소득에 더해지거나 감해됩니다. 결과적으로 미분배된 주당 투자소득은 주식의 판매 및 환매에 영향을 받지 않습니다. 그러나, 누적형 주식(accumulation shares)만을 제공하는 펀드와 관련하여 이사회 및/또는 외국관리회사는 수입평균화 방식을 적용하지 않을 권리를 가집니다.

나. 과세

(1) 룩셈부르크에서의 과세

본 회사에 대한 과세

아래 기재된 정보는 현재 룩셈부르크에서 시행 중인 법, 규정, 판결 및 관행에 근거한 것이며 이러한 내용은 변경될 수 있으며 소급 적용될 가능성이 있습니다. 이 정보는 주식의 소유, 보유 또는 처분 결정과 관련될 수 있는 모든 룩셈부르크 세법 및 조세 고려사항을 포괄하여 명시하고자 하지 아니하며, 특정 투자자나 장래 투자자에 대한 조세 자문에 해당하지 않습니다. 이 정보는 룩셈부르크 대공국 이외 여하한 국가, 지방정부 또는 기타 조세당국의 법률 상 발생하는 과세결과를 포함하지 아니합니다.

본 회사는 룩셈부르크 대공국 내에서 이익 또는 소득에 대한 세금을 납부할 책임이 없으며, 룩셈부르크대공국 부유세 적용을 받지 않습니다.

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. 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. 회사설립 및 매회 정관 개정 시 EUR 75의 등록세가 부과됩니다.

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 있

습니다. 룩셈부르크 대공국이 기타 국가와 이중과세 방지 협정을 체결한 경우에 본 회사는 이에 따른 혜택을 볼 수 있습니다.

원천징수세

본 회사가 이행한 배당금은 룩셈부르크에서 원천징수세 부과 대상이 아닙니다. 다만, 투자자들은 아래 유럽저축소득과세지침 관련 내용을 고려하여야 합니다.

투자자에 대한 과세

투자자들은 특정 주식 클래스의 경우 비용 공제전 기준으로 이자소득(**income**)뿐만 아니라 자본, 순실현 및 순미실현 자본소득에서도 배당금을 지급할 수 있음을 유념해야 합니다. 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 공제전 기준으로 배당금을 지급하는 것은 펀드가 이자소득(**income**)이 아닌 자본에서 배당금을 지급한다는 것을 의미할 수 있습니다. 이러한 배당금은 현지 과세 규정에 따라 과세 목적상 투자자가 소유하고 있는 이자소득(**income**) 분배금으로 간주될 수 있습니다. 성과보수를 부과하는 주식클래스의 경우 투자자들은 현지 과세 규정에 따라 과세 목적상 해당 성과보수가 차감가능한 비용으로 간주되지 않을 수 있음을 유념해야 합니다. 투자자들은 이와 관련하여 전문가의 자문을 구하여야 합니다.

룩셈부르크

룩셈부르크 대공국 내에서 투자자에게는 현재 자본 이득, 소득, 원천, 증여, 동산, 상속, 및 기타 세금 등 어떠한 세금도 부과되지 아니합니다. (단, 룩셈부르크 내에 주소지를 두고 있거나 거주하거나, 고정사업장을 갖고 있는 투자자는 제외됨)

금융정보자동교환에 관한 사항

룩셈부르크 대공국은 금융계좌정보의 자동교환을 위해 마련된 국제표준모델을 도입하기 위해 2014년 10월 29일자로 다자간 금융정보자동교환 협정(Multilateral Competent Authority Agreement)(“다자간 금융정보자동교환 협정(MCAA)”)을 체결하였습니다. 룩셈부르크는 MCAA를 체결함으로써 다른 MCAA 체결국과의 금융정보 자동교환을 허용하는 규정을 시행하는데 동의하였습니다.

유럽의회는 2014년 12월 9일에 조세분야의 행정적협력에 관한 지침 2014/107/EU를 채택하였습니다. 이 지침에 따라 유럽연합 회원국(“EU 회원국”)들은 2016년 계좌정보를 2017년부터 자동교환할 수 있습니다. 2014/107/EU 지침은 조세분야의 금융계좌정보 자동교환에 관한 2015년 12월 18일 법에 따라 2016년 1월 1일자로 룩셈부르크 대공국에서 시행되었습니다.

투자자들은 본 회사가 룩셈부르크 법에 의거 EU 회원국 또는 MCAA 체결국에 거주하는 계좌주들의 계좌에 관한 상세 정보를 신고하도록 요구될 수 있다는 점을 알고 계시기 바랍니다. 룩셈부르크 조세당국은 이러한 계좌정보를 2014/107/EU 지침 및 MCAA에 따라 계좌주가 해당 국의 조세 거주인인 여타 EU 회원국 및 MCAA 체결국의 조세당국과 공유할 수 있습니다. 이러한 정보는 개인일 경우 개인의 성명, 주소, 납세고유번호, 출생연도 및 출생지, 계좌 잔고, 및 해당 신고기간 동안 해당 계좌에 입출된 총액이 될 수 있습니다.

전술한 내용은 2014/107/EU 지침, MCAA 및 2015년 법이 미치는 영향을 요약한 것으로서 현행 법에 대한 해석에 근거하고 있으며 동 법이 미치는 영향을 모든 면에서 다루고 있지는 아니합니다. 이 투자설명서는 투자조언이나 조세조언을 제공하지 아니하며 그러므로 투자자는 2014/107/EU 지침, MCAA 및 2015년 법이 자신에게 미치는 모든 영향에 대하여 자신의 금융자문인이나 조세자문인으로부터 자문을 구하여야 합니다.

해외계좌납세의무법(FATCA)

미국 내국세법 개정(Foreign Account Tax Compliance Act)("FATCA")은 2010년 미국에서 제정되었으며 관련 집행 조항들이 2014년 7월 1일자로 시행되었습니다. 일반적으로 FATCA에 따라 미국 외에 소재한 금융기관("외국금융기관" 또는 "FFI")은 특정 미국인이 직간접적으로 보유한 금융계좌 관련 정보를 미국국세청(Internal Revenue Service)에 제공하도록 요구됩니다. FATCA를 준수하지 않은 FFI에 지급된 특정 유형의 미국 원천 소득에는 30%의 원천징수세가 부과됩니다. 2014년 3월 28일 룩셈부르크 대공국은 미국과 Model 1 정부간 계약("IGA") 및 그에 대한 양해각서를 체결하였습니다. 본 회사는 이에 따라 동 IGA가 룩셈부르크 법으로 제정되는 즉시 FATCA 조항의 준수 목적상 FATCA를 이행하는 미국 재무규정을 직접적으로 준수하는 대신 FATCA와 관련한 2015년 7월 24일자 룩셈부르크 법률("FATCA 법률")을 준수하면 됩니다. FATCA 법률과 IGA에 의거 본 회사는 그의 직접적 및 간접적인 주주가 FATCA 목적상 미국인에 해당하는 여부를 확인하기 위하여 정보를 수집하도록 요구될 것입니다("보고대상 계좌"). 본 회사에 제공된 보고대상 계좌 관련 정보는 룩셈부르크 과세 당국과 공유될 것이며, 룩셈부르크에서 1996년 4월 3일자로 체결된 소득 및 자본에 관한 조세의 이중과세회피 및 탈세방지를 위한 미국 정부와 룩셈부르크 대공국 정부간의 협약 제28조에 따라 룩셈부르크 과세 당국은 자동적으로 해당 정보를 미국 정부에 전달할 것입니다. 본 회사는 FATCA를 준수하는 것으로 간주될 룩셈부르크 법에 따른 FATCA 법률과 룩셈부르크 IGA의 조항을 준수하고자 하며, 따라서 본 회사의 실제 및 간주 미국 투자자산에 귀속되는 지급분에 대하여 30%의 원천징수세를 적용받지 않을 것입니다. 본 회사는 FATCA 요건과 특히 그에 대한 룩셈부르크 법에 따른 FATCA 법률의 적용 범위를 지속적으로 판단할 것입니다.

전술한 내용에 따라 본 회사의 FATCA, FATCA 법률 및 룩셈부르크 IGA의 준수 여부를 확인하기 위하여 본 회사의 외국관리회사로 행위하는 Franklin Templeton International Services S.à r.l.는 다음을 행할 수 있습니다.

- ㄱ. 주주의 FATCA 지위 확인을 목적으로 W-8 납세 양식, 글로벌투자중개확인번호(해당하는 경우)을 포함한 정보나 문서 또는 해당 주주의 미국 국세청과의 FATCA 등록 관련 기타 유효한 증빙자료나 이에 상응하는 확인 자료를 요청한다.
- ㄴ. 본 회사의 주주 및 그의 보유 계좌가 FATCA 법률과 룩셈부르크 IGA에 의거 미국 보고대상 계좌로 판단될 경우 해당 주주 및 보유 계좌에 관한 정보를 룩셈부르크 과세 당국에 보고한다. 그리고
- ㄷ. 외국금융기관으로 참여하지 않는 FATCA 지위를 가진 계좌 보유자에 대한 지급금 관련 정보를 룩셈부르크 과세 당국에 보고한다.

(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 과세대상인 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

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

본 회사의 경우 국내 투자회사가 선임하는 감독이사의 요건에 해당하는 자가 없어 본 항목에 대하여 별도로 기재하지 아니하므로 투자시 이를 유의하시기 바랍니다.

프랭클린 템플턴 인베스트먼트 펀드 이사회 임원

성 명	직 명	직책 및 근무처
Gregory E. Johnson	회장(Executive Chairman)	회장(Executive Chairman), Franklin Resources, Inc.
Anouk Agnes	이사	사외이사
Mark G. Holowesko	이사	사장, Holowesko Partners Ltd
Joseph La Rocque	이사	사외이사
William Lockwood	이사	사외이사
Jed A. Plafker	이사	집행 부사장, 글로벌 제휴 및 신규 사업 전략, Franklin Resources, Inc.
Craig S. Tyle	이사	선임법률고문, Franklin Resources, Inc.

외국관리회사 이사회(Board of Managers) 임원

성 명	직책 및 근무처
A. Craig Blair	집행임원(Conducting Officer), Franklin Templeton International Services S. à r.l.
Bérengère Blaszczyk	프랑스 및 베네룩스 판매 책임자, Franklin Templeton International Services S. à r.l.
Martin Dobbins	독립 매니저(Independent Manager), 이사, SAGE ADVISORY S.À.R.L.
William Jackson	이사, Franklin Templeton Investment Management Limited
Gwen Shaneyfelt	선임부사장, 글로벌 회계 및 세무 부문, Franklin Templeton Companies, LLC
Jane Trust	선임부사장, Legg Mason & Co., LLC
Ed Venner	최고운영담당임원(Chief Operating Officer) – 판매, Franklin Templeton Investment Management Limited
Olga Frenkel	집행임원(Conducting Officer), Franklin Templeton International Services S. à r.l.
John Hosie	집행임원(Conducting Officer), Franklin Templeton International Services S. à r.l.
Daniel Klingelmeier	집행임원(Conducting Officer), Franklin Templeton International Services S. à r.l.
Rafal Kwasny	집행임원(Conducting Officer), Franklin Templeton International Services S. à r.l.
Maxime Lina	집행임원(Conducting Officer), Franklin Templeton International Services S. à r.l.
José Luis Perez	집행임원(Conducting Officer), Franklin Templeton International Services S. à r.l.
Marc Stoffels	집행임원(Conducting Officer), Franklin Templeton International Services S. à r.l.

경영 및 행정

이사회는 본 회사의 경영과 관리를 책임집니다.

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 매매회 전율을 제외한 나머지 정보의 기재를 생략합니다. 이 집합투자기구의 재무정보는 이하 '나. 대차대조표' 및 '다. 손익계산서' 항목을 참조하시기 바랍니다.

	항목	2020.6.30	2021.6.30	2022.6.30
(1)	프랭클린 바이오테크놀러지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)	-57.05%	-47.20%	-14.64%
(2)	프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)	179.94%	89.37%	8.95%
(3)	프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)	13.58%	-20.08%	-16.04%
(4)	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)	-176.42%	-138.51%	-97.41%
(5)	프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)	60.53%	59.16%	22.33%
(6)	프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)	39.83%	3.16%	15.70%
(7)	프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)	-21.75%	-21.90%	-6.45%
(8)	프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)	204.21%	246.65%	163.80%
(9)	프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)	-145.17%	-204.26%	-190.38%
(10)	프랭클린 테크놀러지 펀드 (Franklin Technology Fund)	-81.13%	-45.42%	-40.89%
(11)	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)	-25.06%	5.88%	29.46%
(12)	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)	64.60%	92.44%	-23.17%
(13)	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)	-74.14%	-55.69%	-29.97%
(14)	프랭클린 뮤추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)	12.22%	4.92%	80.96%
(15)	프랭클린 뮤추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)	15.46%	33.03%	35.87%
(16)	프랭클린 뮤추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)	25.36%	27.18%	74.87%
(17)	프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)	83.15%	59.38%	88.62%

	항목	2020.6.30	2021.6.30	2022.6.30
(18)	프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)	21.81%	-96.68%	52.88%
(19)	템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)	35.60%	124.61%	63.11%
(20)	템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)	19.02%	6.81%	25.33%
(21)	템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)	0.69%	35.00%	14.54%
(22)	템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)	28.40%	-69.61%	-51.67%
(23)	템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)	43.80%	11.74%	-35.28%
(24)	템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)	-54.61%	-19.32%	-48.78%
(25)	템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)	18.91%	44.63%	40.66%
(26)	템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)	-21.21%	41.34%	32.97%
(27)	프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)	39.46%	73.23%	4.22%
(28)	프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)	106.36%	65.74%	59.71%
(29)	템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)	5.46%	92.67%	72.05%
(30)	프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)	122.32%	-5.31%	-30.38%
(31)	템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)	52.59%	16.14%	46.57%
(32)	템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)	72.67%	70.19%	81.22%
(33)	템플턴 글로벌 기후변화 펀드 (Templeton Global Climate Change Fund)	80.76%	43.15%	30.74%
(34)	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)	66.47%	82.64%	100.03%
(35)	템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)	9.60%	125.41%	121.33%
(36)	템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)	-14.78%	94.03%	117.53%
(37)	템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)	91.24%	132.69%	122.11%
(38)	템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)	67.71%	95.75%	78.96%
(39)	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)	10.01%	22.84%	-1.06%
(40)	템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)	-2.86%	104.43%	113.16%
(41)	템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)	99.24%	74.65%	78.87%
(42)	Franklin NextStep Moderate Fund	88.84%	23.07%	44.98%

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
06/30/2022	43,852,580	1,476,271,134	10,697,218	432,016,928	10,866,461	438,869,327	43,683,337	1,469,418,735
06/30/2021	34,236,586	1,070,545,956	36,903,676	1,575,026,082	27,287,682	1,169,300,904	43,852,580	1,476,271,134
06/30/2020	44,587,869	1,436,009,117	26,632,195	881,347,872	36,983,478	1,246,811,032	34,236,586	1,070,545,956

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
06/30/2022	4,758,434	142,365,808	363,989	12,381,856	737,414	24,936,171	4,385,009	129,811,493
06/30/2021	4,207,234	121,586,444	1,960,869	71,667,404	1,409,668	50,888,040	4,758,434	142,365,808
06/30/2020	4,502,471	127,982,524	1,528,399	44,946,017	1,823,636	51,342,098	4,207,234	121,586,444

(2) 프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)

프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET 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
06/30/2022	995,710	14,118,020	139,184	2,039,659	109,112	1,596,074	1,025,782	14,561,606
06/30/2021	1,351,226	18,940,295	66,625	911,824	422,141	5,734,098	995,710	14,118,020
06/30/2020	1,764,642	24,013,441	202,428	2,510,440	615,844	7,583,586	1,351,226	18,940,295

프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND) CLASS A (ACC) USD - H1

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
06/30/2022	215,268	2,312,715	8,083	96,709	34,464	401,472	188,888	2,007,952
06/30/2021	227,315	2,445,519	33,345	336,888	45,391	469,692	215,268	2,312,715
06/30/2020	376,896	3,902,166	162,488	1,679,232	312,069	3,135,879	227,315	2,445,519

프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (FRANKLIN GLOBAL MULTI-ASSET INCOME FUND) CLASS A (MDIS) USD - H1

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
06/30/2022	592,863	5,749,438	1,232	10,629	135,237	1,188,652	458,858	4,571,415
06/30/2021	893,880	8,168,139	184	1,533	301,201	2,420,235	592,863	5,749,438
06/30/2020	1,273,636	11,265,470	17,040	140,693	396,796	3,238,024	893,880	8,168,139

(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
06/30/2022	3,678,166	46,322,221	814,719	12,661,306	1,035,522	16,152,548	3,457,363	42,830,979
06/30/2021	3,755,841	46,932,990	1,490,540	19,906,343	1,568,215	20,517,112	3,678,166	46,322,221
06/30/2020	4,090,440	50,586,588	1,286,065	16,761,959	1,620,664	20,415,557	3,755,841	46,932,990

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
06/30/2022	1,147,884	13,470,870	131,229	1,817,689	122,366	1,686,028	1,156,747	13,602,532
06/30/2021	1,233,770	14,331,798	183,318	2,253,862	269,204	3,114,790	1,147,884	13,470,870
06/30/2020	1,504,174	17,014,157	324,632	3,883,795	595,037	6,566,153	1,233,770	14,331,798

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
06/30/2022	1,493,814	14,699,391	256,250	2,890,742	360,094	4,063,343	1,389,970	13,526,790
06/30/2021	1,395,889	13,742,616	543,891	5,287,748	445,965	4,330,972	1,493,814	14,699,391
06/30/2020	1,547,558	15,137,885	649,950	6,134,241	801,619	7,529,511	1,395,889	13,742,616

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

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
06/30/2022	20,515,420	91,861,011	7,034,638	49,110,697	7,113,482	50,115,392	20,436,577	90,856,315
06/30/2021	16,597,353	62,706,675	26,381,084	194,687,708	22,463,017	165,533,372	20,515,420	91,861,011
06/30/2020	19,747,522	78,110,325	32,342,544	162,396,852	35,492,713	177,800,502	16,597,353	62,706,675

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
06/30/2022	4,175,374	18,116,197	799,232	5,184,117	774,022	5,020,767	4,200,584	18,279,547
06/30/2021	3,350,069	12,206,498	2,756,786	18,907,465	1,931,480	12,997,766	4,175,374	18,116,197
06/30/2020	4,678,458	17,433,832	2,200,073	10,700,443	3,528,462	15,927,777	3,350,069	12,206,498

(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
06/30/2022	3,467,193	60,049,866	800,710	17,292,003	446,719	9,547,749	3,821,184	67,794,120
06/30/2021	4,309,215	77,061,827	1,003,907	20,831,235	1,845,929	37,843,196	3,467,193	60,049,866
06/30/2020	5,053,655	90,135,890	1,429,952	27,389,254	2,174,393	40,463,317	4,309,215	77,061,827

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
06/30/2022	1,120,701	19,510,740	89,036	1,926,298	143,180	3,095,831	1,066,557	18,341,206
06/30/2021	1,418,110	25,554,107	280,270	5,828,353	577,680	11,871,720	1,120,701	19,510,740
06/30/2020	1,856,831	34,051,770	377,902	7,277,967	816,623	15,775,630	1,418,110	25,554,107

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
06/30/2022	173,962,382	1,041,596,455	5,754,439	33,852,999	12,883,834	76,042,166	166,832,987	999,407,288
06/30/2021	185,868,273	1,111,607,332	13,413,446	78,890,262	25,319,337	148,901,139	173,962,382	1,041,596,455
06/30/2020	216,179,719	1,281,521,157	10,460,316	59,855,699	40,771,762	229,769,524	185,868,273	1,111,607,332

(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
06/30/2022	90,363,996	1,063,055,362	46,031,997	525,148,738	22,090,601	251,496,572	114,305,391	1,336,707,528
06/30/2021	67,854,955	799,520,180	53,170,326	591,717,014	30,661,285	328,181,831	90,363,996	1,063,055,362
06/30/2020	71,833,284	834,531,915	23,143,312	251,866,961	27,121,641	286,878,696	67,854,955	799,520,180

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
06/30/2022	5,331,704	120,848,197	1,124,530	29,937,373	1,247,157	33,163,646	5,209,077	117,621,925
06/30/2021	6,278,929	142,739,984	691,526	17,046,865	1,638,752	38,938,652	5,331,704	120,848,197
06/30/2020	7,944,578	179,810,338	1,103,417	25,597,272	2,769,065	62,667,625	6,278,929	142,739,984

(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
06/30/2022	10,943,894	411,819,313	2,328,640	125,769,337	2,914,380	155,729,915	10,358,154	381,858,735
06/30/2021	14,628,327	563,868,862	4,025,000	164,459,320	7,709,433	316,508,869	10,943,894	411,819,313
06/30/2020	17,356,814	669,782,294	5,255,683	174,258,768	7,984,170	280,172,200	14,628,327	563,868,862

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
06/30/2022	5,073,761	257,051,886	401,830	26,346,972	654,405	42,554,940	4,821,186	240,843,917
06/30/2021	6,193,971	308,905,480	946,283	49,298,280	2,066,494	101,151,875	5,073,761	257,051,886
06/30/2020	8,966,442	418,659,238	1,272,061	52,845,757	4,044,532	162,599,514	6,193,971	308,905,480

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
06/30/2022	963,169	36,742,596	294,446	13,986,005	297,309	14,032,087	960,306	36,696,513
06/30/2021	1,139,643	43,041,732	335,869	12,132,290	512,343	18,431,426	963,169	36,742,596
06/30/2020	1,764,176	62,268,513	703,807	19,974,425	1,328,340	39,201,205	1,139,643	43,041,732

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
06/30/2022	1,411,020	60,830,191	186,499	10,721,387	222,514	12,849,141	1,375,004	58,702,436
06/30/2021	1,619,446	69,814,378	257,962	11,615,516	466,387	20,599,703	1,411,020	60,830,191
06/30/2020	2,045,700	86,502,116	361,902	13,607,174	788,157	30,294,911	1,619,446	69,814,378

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
06/30/2022	92,032	6,351,431	4,073	390,605	8,604	838,177	87,501	5,903,859
06/30/2021	113,348	7,871,561	7,417	575,104	28,732	2,095,234	92,032	6,351,431
06/30/2020	135,906	9,299,218	6,114	347,078	28,673	1,774,735	113,348	7,871,561

(8) 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES 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
06/30/2022	14,060,275	157,999,571	2,379,785	29,752,303	1,528,688	19,086,406	14,911,372	168,665,468
06/30/2021	18,144,296	205,892,478	2,865,750	34,679,411	6,949,771	82,572,318	14,060,275	157,999,571
06/30/2020	24,086,575	270,619,660	5,560,849	63,572,714	11,503,128	128,299,896	18,144,296	205,892,478

프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (FRANKLIN K2 ALTERNATIVE STRATEGIES 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
06/30/2022	13,628,892	163,524,900	6,306,498	83,555,771	1,216,049	16,101,967	18,719,341	230,978,704
06/30/2021	13,457,863	159,564,224	6,009,391	76,458,519	5,838,362	72,497,842	13,628,892	163,524,900
06/30/2020	15,202,696	176,438,716	8,941,015	106,621,868	10,685,848	123,496,360	13,457,863	159,564,224

(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
06/30/2022	91,757,319	553,387,846	21,355,190	125,030,268	76,861,259	424,325,177	36,251,249	254,092,937
06/30/2021	48,372,564	284,943,302	123,731,385	655,972,800	80,346,630	387,528,256	91,757,319	553,387,846
06/30/2020	25,781,832	191,674,194	56,787,977	253,716,686	34,197,245	160,447,579	48,372,564	284,943,302

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
06/30/2022	357,655	2,689,185	25,769	159,713	38,385	226,619	345,039	2,622,279
06/30/2021	331,286	2,502,432	102,408	534,945	76,039	348,191	357,655	2,689,185
06/30/2020	320,735	2,473,378	71,571	248,746	61,020	219,692	331,286	2,502,432

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
06/30/2022	8,939,390	47,787,062	1,771,434	9,140,386	2,118,335	11,452,669	8,592,489	45,474,779
06/30/2021	8,759,248	47,832,472	4,105,385	17,684,391	3,925,243	17,729,800	8,939,390	47,787,062
06/30/2020	5,249,167	35,460,716	5,126,178	19,262,015	1,616,097	6,890,259	8,759,248	47,832,472

(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
06/30/2022	101,853,368	2,342,547,052	30,742,816	1,470,819,507	21,563,910	1,020,957,069	111,032,273	2,792,409,490
06/30/2021	83,576,627	1,706,878,777	74,714,759	2,745,392,362	56,438,019	2,109,724,087	101,853,368	2,342,547,052
06/30/2020	70,209,190	1,366,779,079	67,524,938	1,649,110,053	54,157,501	1,309,010,356	83,576,627	1,706,878,777

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
06/30/2022	10,076,750	183,074,637	1,770,286	69,695,600	1,253,045	49,158,705	10,593,991	203,611,532
06/30/2021	9,685,088	170,458,797	4,405,763	133,872,875	4,014,101	121,257,035	10,076,750	183,074,637
06/30/2020	7,811,475	128,032,759	5,031,420	104,098,134	3,157,807	61,672,096	9,685,088	170,458,797

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
06/30/2022	13,222,520	255,925,483	2,628,483	103,092,320	2,119,406	82,394,772	13,731,597	276,623,031
06/30/2021	11,440,743	200,381,979	6,880,910	211,314,261	5,099,133	155,770,756	13,222,520	255,925,483
06/30/2020	9,230,071	152,574,501	7,359,087	150,250,917	5,148,416	102,443,439	11,440,743	200,381,979

(11) 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
06/30/2022	6,509,903	93,832,144	533,676	7,688,409	1,771,165	25,462,894	5,272,414	76,057,659
06/30/2021	5,361,826	76,737,255	5,183,865	76,518,065	4,035,788	59,423,175	6,509,903	93,832,144
06/30/2020	2,361,056	32,690,047	6,045,563	88,453,321	3,044,794	44,406,113	5,361,826	76,737,255

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
06/30/2022	48,679,195	437,109,989	5,390,170	46,526,066	14,577,226	125,865,472	39,492,138	357,770,583
06/30/2021	64,450,444	577,290,745	27,104,037	243,814,302	42,875,286	383,995,059	48,679,195	437,109,989
06/30/2020	40,942,227	363,176,296	62,913,681	570,153,976	39,405,464	356,039,526	64,450,444	577,290,745

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
06/30/2022	1,231,396	11,019,331	37,023	315,213	254,560	2,161,695	1,013,859	9,172,850
06/30/2021	1,640,828	14,613,570	303,454	2,698,728	712,886	6,292,967	1,231,396	11,019,331
06/30/2020	1,200,467	10,662,645	895,093	8,007,014	454,732	4,056,089	1,640,828	14,613,570

(12) 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
06/30/2022	3,658,604	35,203,866	375,953	3,739,599	320,685	3,176,317	3,713,872	35,767,148
06/30/2021	5,805,225	55,846,121	1,122,818	11,103,551	3,269,439	31,745,805	3,658,604	35,203,866
06/30/2020	19,506,181	190,211,153	1,017,394	9,827,398	14,718,349	144,192,430	5,805,225	55,846,121

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
06/30/2022	1,889,375	18,321,788	51,195	507,179	243,316	2,416,756	1,697,254	16,412,211
06/30/2021	2,422,757	23,541,862	147,339	1,466,975	680,721	6,687,048	1,889,375	18,321,788
06/30/2020	4,891,063	47,742,052	690,890	6,698,943	3,159,195	30,899,133	2,422,757	23,541,862

(13) 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
06/30/2022	108,962,278	1,948,425,844	20,714,694	675,617,706	19,748,957	642,775,355	109,928,015	1,981,268,195
06/30/2021	98,425,439	1,667,269,979	55,339,862	1,485,300,549	44,803,023	1,204,144,685	108,962,278	1,948,425,844
06/30/2020	101,230,544	1,710,240,106	41,707,761	811,261,537	44,512,866	854,231,664	98,425,439	1,667,269,979

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
06/30/2022	5,932,045	196,812,275	678,279	43,279,482	651,382	41,245,505	5,958,942	198,846,252
06/30/2021	6,063,054	207,284,006	2,266,842	116,566,812	2,397,851	127,038,543	5,932,045	196,812,275
06/30/2020	6,352,865	214,887,926	2,108,668	81,914,416	2,398,479	89,518,336	6,063,054	207,284,006

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
06/30/2022	614,032	10,165,296	62,703	2,038,332	107,318	3,467,352	569,416	8,736,276
06/30/2021	636,983	10,513,784	119,586	3,313,026	142,537	3,661,514	614,032	10,165,296
06/30/2020	747,009	12,583,969	113,705	2,174,087	223,730	4,244,271	636,983	10,513,784

(14) 프랭클린 뮤추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)

프랭클린 뮤추얼 유에스 밸류 펀드 (FRANKLIN MUTUAL U.S. VALUE 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
06/30/2022	1,962,858	162,486,508	321,015	31,973,359	564,731	56,108,757	1,719,142	138,351,110
06/30/2021	1,959,635	156,650,914	721,249	66,092,761	718,026	60,257,166	1,962,858	162,486,508
06/30/2020	2,304,570	184,545,229	342,817	26,764,590	687,752	54,658,905	1,959,635	156,650,914

프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (FRANKLIN MUTUAL U.S. VALUE 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
06/30/2022	175,225	14,426,797	82,686	8,239,648	52,086	5,140,829	205,826	17,525,615
06/30/2021	195,871	15,827,625	126,070	11,729,130	146,717	13,129,958	175,225	14,426,797
06/30/2020	231,134	18,567,682	57,179	4,565,374	92,441	7,305,431	195,871	15,827,625

프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (FRANKLIN MUTUAL U.S. VALUE 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
06/30/2022	658,463	28,045,849	81,113	3,847,873	176,041	8,118,145	563,535	23,775,576
06/30/2021	573,710	23,044,581	285,621	13,302,482	200,868	8,301,215	658,463	28,045,849
06/30/2020	852,226	33,312,429	23,608	918,303	302,124	11,186,151	573,710	23,044,581

프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (FRANKLIN MUTUAL U.S. VALUE 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
06/30/2022	507,237	20,125,994	80,271	3,773,594	125,303	5,873,012	462,204	18,026,577
06/30/2021	512,580	19,904,513	153,724	6,493,710	159,067	6,272,229	507,237	20,125,994
06/30/2020	598,728	23,280,668	57,069	2,222,305	143,217	5,598,459	512,580	19,904,513

프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (FRANKLIN MUTUAL U.S. VALUE 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
06/30/2022	47,385	3,825,618	1,069	100,240	5,498	506,032	42,956	3,419,826
06/30/2021	64,884	5,030,999	2,238	194,837	19,737	1,400,219	47,385	3,825,618
06/30/2020	81,452	6,131,876	3,728	297,341	20,296	1,398,219	64,884	5,030,999

(15) 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
06/30/2022	4,093,440	119,603,013	291,317	9,012,790	595,372	18,400,980	3,789,385	110,214,823
06/30/2021	5,016,631	144,519,899	711,017	19,807,310	1,634,208	44,724,195	4,093,440	119,603,013
06/30/2020	6,183,119	177,554,119	963,704	22,061,298	2,130,192	55,095,518	5,016,631	144,519,899

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
06/30/2022	10,614,169	315,174,476	242,800	7,510,118	790,971	24,236,051	10,065,998	298,448,543
06/30/2021	12,798,977	372,419,958	1,063,385	29,002,097	3,248,192	86,247,579	10,614,169	315,174,476
06/30/2020	15,012,285	429,044,936	1,516,610	38,384,415	3,729,918	95,009,392	12,798,977	372,419,958

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
06/30/2022	306,915	7,387,966	31,206	763,431	114,576	2,801,019	223,545	5,350,378
06/30/2021	310,760	7,558,945	129,540	2,835,104	133,386	3,006,083	306,915	7,387,966
06/30/2020	365,136	8,738,440	23,691	459,978	78,066	1,639,473	310,760	7,558,945

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
06/30/2022	2,153,813	53,452,599	38,893	953,531	181,753	4,448,742	2,010,953	49,957,388
06/30/2021	2,649,534	63,823,165	143,679	3,161,154	639,401	13,531,721	2,153,813	53,452,599
06/30/2020	3,361,159	78,939,566	191,957	3,656,253	903,581	18,772,653	2,649,534	63,823,165

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
06/30/2022	616,696	16,140,800	109,490	2,726,087	97,758	2,420,406	628,428	16,446,480
06/30/2021	822,427	20,804,624	18,275	389,548	224,006	5,053,372	616,696	16,140,800
06/30/2020	1,021,762	25,046,517	55,097	1,109,520	254,433	5,351,413	822,427	20,804,624

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
06/30/2022	49,807	1,370,057	8,797	211,383	3,375	85,743	55,229	1,495,697
06/30/2021	50,130	1,376,892	349	8,614	672	15,449	49,807	1,370,057
06/30/2020	89,217	2,190,869	2,144	38,378	41,231	852,355	50,130	1,376,892

(16) 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
06/30/2022	7,141,570	144,870,509	436,866	10,157,497	954,212	22,084,931	6,624,223	132,943,075
06/30/2021	6,410,469	125,412,827	2,270,605	50,313,314	1,539,505	30,855,633	7,141,570	144,870,509
06/30/2020	7,862,640	152,268,954	478,389	8,766,803	1,930,560	35,622,929	6,410,469	125,412,827

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
06/30/2022	4,689,787	108,942,322	220,004	6,155,351	473,096	13,212,072	4,436,695	101,885,602
06/30/2021	5,655,302	132,201,690	732,319	18,452,776	1,697,834	41,712,143	4,689,787	108,942,322
06/30/2020	6,834,230	159,617,007	343,124	7,511,317	1,522,052	34,926,634	5,655,302	132,201,690

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
06/30/2022	735,830	13,339,757	6,929	142,906	58,843	1,214,983	683,915	12,267,680
06/30/2021	1,001,677	17,982,182	26,610	470,027	292,457	5,112,453	735,830	13,339,757
06/30/2020	1,193,738	21,149,057	62,953	1,034,343	255,014	4,201,217	1,001,677	17,982,182

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
06/30/2022	1,362,352	30,169,540	111,142	2,761,028	187,801	4,654,452	1,285,693	28,276,116
06/30/2021	1,816,391	39,306,679	173,734	3,793,383	627,774	12,930,522	1,362,352	30,169,540
06/30/2020	2,247,803	47,776,823	138,873	2,784,380	570,284	11,254,524	1,816,391	39,306,679

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
06/30/2022	53,329	1,793,567	638	23,694	1,343	49,668	52,624	1,767,593
06/30/2021	54,953	1,845,540	645	19,193	2,269	71,167	53,329	1,793,567
06/30/2020	80,126	2,565,522	2,464	68,836	27,638	788,818	54,953	1,845,540

(17) 프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)

프랭클린 NEXTSTEP 밸런스드 그로스 펀드 (FRANKLIN NEXTSTEP BALANCED 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
06/30/2022	2,430,072	25,061,252	43,514	650,793	406,968	6,101,139	2,066,618	19,610,906
06/30/2021	4,796,723	58,014,071	107,709	1,513,532	2,474,360	34,466,351	2,430,072	25,061,252
06/30/2020	9,933,461	121,670,805	394,864	5,051,820	5,531,602	68,708,554	4,796,723	58,014,071

(18) 프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)

프랭클린 재팬 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	1,424,544	12,893,086	392,036	3,685,574	447,655	4,258,054	1,368,925	12,320,607
06/30/2021	1,660,630	14,907,448	1,072,023	9,290,584	1,308,108	11,304,946	1,424,544	12,893,086
06/30/2020	2,095,752	18,371,565	1,787,486	13,341,134	2,222,608	16,805,251	1,660,630	14,907,448

(19) 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
06/30/2022	4,499,897	77,029,350	109,848	1,892,766	709,957	12,201,958	3,899,788	66,720,158
06/30/2021	5,382,111	92,562,152	783,203	13,780,507	1,665,417	29,313,309	4,499,897	77,029,350
06/30/2020	7,208,925	125,078,595	924,366	16,466,653	2,751,179	48,983,097	5,382,111	92,562,152

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
06/30/2022	1,475,109	30,534,321	8,115	169,849	242,354	5,051,860	1,240,870	25,652,310
06/30/2021	1,905,282	39,647,203	78,488	1,689,643	508,661	10,802,525	1,475,109	30,534,321
06/30/2020	2,242,658	46,949,785	309,100	6,656,932	646,476	13,959,514	1,905,282	39,647,203

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
06/30/2022	317,703	5,037,591	5,682	87,572	66,147	1,020,985	257,238	4,104,178
06/30/2021	581,356	9,200,398	77,057	1,222,344	340,710	5,385,151	317,703	5,037,591
06/30/2020	694,667	11,033,010	30,603	489,256	143,915	2,321,867	581,356	9,200,398

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

06/30/2022	392,734	7,513,799	12,480	231,362	57,743	1,072,365	347,471	6,672,796
06/30/2021	478,001	9,144,617	67,026	1,281,936	152,293	2,912,754	392,734	7,513,799
06/30/2020	521,924	9,990,029	107,038	2,101,752	150,960	2,947,164	478,001	9,144,617

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
06/30/2022	3,194,277	36,895,275	201,548	1,884,952	734,539	6,886,105	2,661,286	31,894,123
06/30/2021	4,042,260	45,293,906	405,738	4,037,761	1,253,721	12,436,392	3,194,277	36,895,275
06/30/2020	5,828,274	63,800,866	811,193	8,423,946	2,597,206	26,930,906	4,042,260	45,293,906

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
06/30/2022	655,881	7,256,708	18,711	168,194	62,908	566,497	611,685	6,858,406
06/30/2021	745,717	8,099,982	112,450	1,081,929	202,286	1,925,203	655,881	7,256,708
06/30/2020	836,994	9,004,656	129,679	1,300,353	220,955	2,205,028	745,717	8,099,982

(20) 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
06/30/2022	19,661,767	692,541,776	1,508,507	62,770,303	3,910,355	166,208,227	17,259,918	589,103,853
06/30/2021	22,833,979	835,893,324	3,034,396	142,922,705	6,206,608	286,274,253	19,661,767	692,541,776
06/30/2020	27,779,787	1,012,972,769	2,618,735	91,066,584	7,564,542	268,146,029	22,833,979	835,893,324

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
06/30/2022	9,682,606	362,436,200	347,607	15,584,406	1,220,971	54,660,773	8,809,242	323,359,832
06/30/2021	8,664,360	314,046,551	3,006,154	137,642,696	1,987,907	89,253,047	9,682,606	362,436,200
06/30/2020	9,102,835	330,137,387	1,975,183	69,081,778	2,413,658	85,172,614	8,664,360	314,046,551

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
06/30/2022	1,590,965	78,719,702	228,712	13,436,154	346,850	20,408,757	1,472,827	71,747,100
06/30/2021	1,641,601	81,103,353	643,463	40,617,814	694,099	43,001,464	1,590,965	78,719,702
06/30/2020	2,261,021	110,755,088	656,494	30,084,001	1,275,914	59,735,736	1,641,601	81,103,353

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
06/30/2022	20,375,509	635,691,869	1,205,933	49,131,884	1,555,717	63,332,983	20,025,724	621,490,769
06/30/2021	25,306,397	835,580,167	3,198,442	135,254,765	8,129,331	335,143,064	20,375,509	635,691,869
06/30/2020	29,841,499	986,849,208	3,423,563	108,308,133	7,958,665	259,577,173	25,306,397	835,580,167

템플턴 아시안 그로스 펀드 (TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND) CLASS A (YDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액	좌수	금액

	(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)		(출자지분수)	
06/30/2022	2,384,535	78,694,974	63,654	2,591,719	162,938	6,544,013	2,285,251	74,742,680
06/30/2021	2,503,230	83,156,146	201,930	8,772,825	320,625	13,233,996	2,384,535	78,694,974
06/30/2020	2,964,407	98,018,396	193,585	6,149,418	654,762	21,011,668	2,503,230	83,156,146

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
06/30/2022	288,857	10,300,588	6,023	243,374	67,878	2,682,302	227,001	7,861,660
06/30/2021	228,872	7,599,843	91,772	4,039,323	31,787	1,338,577	288,857	10,300,588
06/30/2020	290,983	9,591,995	9,475	286,815	71,586	2,278,968	228,872	7,599,843

(21) 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
06/30/2022	18,425,876	305,541,171	728,949	17,034,085	1,798,781	42,070,390	17,356,044	280,504,866
06/30/2021	22,188,927	393,247,459	2,847,452	64,098,446	6,610,503	151,804,735	18,425,876	305,541,171
06/30/2020	27,585,725	497,480,854	3,482,008	65,558,780	8,878,807	169,792,175	22,188,927	393,247,459

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
06/30/2022	3,319,390	70,247,747	74,624	2,106,845	189,411	5,359,062	3,204,604	66,995,531
06/30/2021	3,544,254	76,408,408	227,547	6,472,399	452,411	12,633,060	3,319,390	70,247,747
06/30/2020	3,849,380	83,396,948	323,320	7,440,411	628,445	14,428,950	3,544,254	76,408,408

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
06/30/2022	307,674	5,065,328	864,917	15,335,527	963,657	18,061,595	208,935	2,339,261
06/30/2021	327,694	5,684,864	505,197	9,991,943	525,217	10,611,479	307,674	5,065,328
06/30/2020	497,106	8,167,520	1,130,002	19,670,973	1,299,413	22,153,629	327,694	5,684,864

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
06/30/2022	892,089	17,149,276	29,999	775,282	108,079	2,783,220	814,009	15,141,338
06/30/2021	1,019,693	20,454,311	89,445	2,318,063	217,049	5,623,098	892,089	17,149,276
06/30/2020	1,247,313	25,377,345	206,218	4,433,966	433,838	9,357,001	1,019,693	20,454,311

(22) 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
06/30/2022	10,454,787	334,734,949	2,534,149	92,552,766	2,613,662	95,484,052	10,375,274	331,803,663
06/30/2021	9,520,667	289,264,434	6,870,787	288,120,548	5,936,667	242,650,034	10,454,787	334,734,949
06/30/2020	12,008,563	362,971,208	4,215,577	124,324,393	6,703,474	198,031,167	9,520,667	289,264,434

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
06/30/2022	865,072	27,601,482	168,532	5,887,255	140,454	4,849,160	893,150	28,639,577
06/30/2021	646,359	18,806,303	577,069	22,796,737	358,356	14,001,557	865,072	27,601,482
06/30/2020	739,298	21,545,389	263,887	7,402,917	356,825	10,142,003	646,359	18,806,303

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
06/30/2022	47,664	1,386,080	1,884	65,823	6,958	235,773	42,590	1,216,130
06/30/2021	36,750	916,540	24,226	984,758	13,312	515,218	47,664	1,386,080
06/30/2020	40,336	1,009,164	4,336	126,448	7,921	219,071	36,750	916,540

(23) 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
06/30/2022	5,342,266	133,970,064	712,120	27,075,550	941,767	34,764,250	5,112,619	126,281,363
06/30/2021	6,043,692	153,946,192	620,251	17,215,428	1,321,677	37,191,556	5,342,266	133,970,064
06/30/2020	7,067,642	183,881,515	667,435	17,344,530	1,691,384	47,279,853	6,043,692	153,946,192

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
06/30/2022	1,267,325	30,569,532	1,029,969	36,465,675	1,002,893	35,797,127	1,294,401	31,238,080
06/30/2021	1,492,480	36,814,382	879,759	25,371,190	1,104,914	31,616,041	1,267,325	30,569,532
06/30/2020	1,887,065	49,337,002	926,069	23,906,828	1,320,654	36,429,448	1,492,480	36,814,382

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
06/30/2022	382,552	9,043,442	70,350	2,373,889	141,172	4,670,809	311,729	6,746,522
06/30/2021	441,235	10,551,418	113,673	2,871,685	172,356	4,379,660	382,552	9,043,442
06/30/2020	499,837	11,909,322	136,391	3,284,077	194,993	4,641,981	441,235	10,551,418

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
06/30/2022	39,707	922,022	15,552	598,286	12,217	450,282	43,042	1,070,026
06/30/2021	52,008	1,301,672	9,702	254,934	22,002	634,584	39,707	922,022
06/30/2020	60,205	1,547,421	8,983	225,590	17,181	471,339	52,008	1,301,672

(24) 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
06/30/2022	5,383,384	221,339,157	885,872	45,838,067	835,470	44,126,486	5,433,786	223,050,738
06/30/2021	5,605,753	228,304,527	1,474,512	80,921,680	1,696,880	87,887,050	5,383,384	221,339,157
06/30/2020	6,139,331	246,938,851	1,542,422	64,027,049	2,076,001	82,661,373	5,605,753	228,304,527

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
06/30/2022	2,648,699	54,347,655	253,936	6,879,242	262,880	7,130,852	2,639,755	54,096,045
06/30/2021	3,250,191	68,778,879	594,864	16,326,046	1,196,357	30,757,270	2,648,699	54,347,655
06/30/2020	3,509,653	74,157,044	939,949	20,045,460	1,199,411	25,423,626	3,250,191	68,778,879

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
06/30/2022	853,422	17,987,681	71,553	1,929,210	94,542	2,534,393	830,433	17,382,498
06/30/2021	910,959	19,280,849	236,401	6,348,524	293,938	7,641,691	853,422	17,987,681
06/30/2020	948,230	19,979,030	361,287	7,804,613	398,557	8,502,794	910,959	19,280,849

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
06/30/2022	4,666,456	176,888,145	368,041	17,098,692	853,918	39,446,636	4,180,580	154,540,201
06/30/2021	4,898,683	186,820,964	865,613	42,833,159	1,097,840	52,765,978	4,666,456	176,888,145
06/30/2020	5,390,954	206,998,243	903,413	35,124,562	1,395,684	55,301,841	4,898,683	186,820,964

(25) 템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)

템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS DYNAMIC 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
06/30/2022	1,206,315	11,883,331	526,230	5,802,846	855,943	9,353,107	876,602	8,333,070
06/30/2021	1,095,827	10,522,469	1,217,335	14,220,487	1,106,848	12,859,625	1,206,315	11,883,331
06/30/2020	1,621,288	15,871,779	452,657	4,456,707	978,118	9,806,017	1,095,827	10,522,469

템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS DYNAMIC 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
06/30/2022	1,691,394	16,261,012	136,705	1,401,231	332,944	3,313,911	1,495,155	14,348,332
06/30/2021	1,695,956	16,186,774	462,644	5,022,606	467,205	4,948,368	1,691,394	16,261,012
06/30/2020	1,928,040	18,273,799	608,832	5,879,939	840,916	7,966,964	1,695,956	16,186,774

템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS DYNAMIC 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
06/30/2022	1,813,297	14,229,855	227,667	1,720,612	515,036	3,748,797	1,525,929	12,201,669
06/30/2021	1,827,965	14,420,442	693,742	5,550,893	708,409	5,741,480	1,813,297	14,229,855
06/30/2020	1,292,574	10,380,578	879,422	6,583,363	344,032	2,543,499	1,827,965	14,420,442

(26) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND) CLASS A (QDIS) USD

기간	기간 초 잔 고		회계기간 중				기간말 잔 고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
06/30/2022	43,414,780	689,159,921	8,624,917	75,789,227	19,783,041	173,856,361	32,256,656	591,092,786
06/30/2021	55,362,808	808,486,847	13,570,821	136,734,029	25,518,849	256,060,955	43,414,780	689,159,921
06/30/2020	71,782,842	995,666,693	20,312,239	234,961,361	36,732,272	422,141,207	55,362,808	808,486,847

템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND) CLASS A (QDIS) EUR

기간	기간 초 잔고		회계기간 중				기간말 잔고	
			설정(발행)		환매			
	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
06/30/2022	22,174,990	346,932,616	1,659,567	14,551,445	5,425,524	47,585,748	18,409,033	313,898,312
06/30/2021	29,534,771	420,909,483	1,937,734	19,570,093	9,297,514	93,546,960	22,174,990	346,932,616
06/30/2020	34,214,881	473,004,530	6,505,792	76,950,140	11,185,902	129,045,187	29,534,771	420,909,483

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
06/30/2022	1,377,734	48,101,536	57,518	1,699,977	419,481	12,138,373	1,015,771	37,663,140
06/30/2021	1,840,604	62,271,589	178,391	5,438,063	641,261	19,608,116	1,377,734	48,101,536
06/30/2020	2,508,066	83,667,354	289,252	9,503,300	956,714	30,899,065	1,840,604	62,271,589

(27) 프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)

프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	1,234,235	19,327,332	193,730	3,265,507	212,931	3,571,348	1,215,034	19,021,491
06/30/2021	1,226,783	19,266,388	728,150	12,771,687	720,697	12,710,743	1,234,235	19,327,332
06/30/2020	891,303	13,949,096	719,886	11,417,920	384,406	6,100,628	1,226,783	19,266,388

프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	1,865,260	24,206,477	287,791	3,663,738	558,409	7,108,258	1,594,642	20,761,956
06/30/2021	1,742,358	22,420,681	801,501	11,424,707	678,599	9,638,911	1,865,260	24,206,477
06/30/2020	1,662,458	21,287,769	1,330,581	17,256,128	1,250,681	16,123,216	1,742,358	22,420,681

(28) 프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)

프랭클린 유로 하이일드 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	2,193,463	48,218,267	469,378	11,022,800	858,663	19,622,247	1,804,179	39,618,820
06/30/2021	2,280,719	50,224,120	579,946	13,896,884	667,202	15,902,737	2,193,463	48,218,267
06/30/2020	2,601,354	56,784,498	1,321,361	28,612,020	1,641,996	35,172,398	2,280,719	50,224,120

프랭클린 유로 하이일드 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	3,380,590	66,925,171	212,052	4,352,800	959,284	18,981,617	2,633,357	52,296,355
06/30/2021	3,583,148	71,160,179	568,727	12,006,719	771,285	16,241,728	3,380,590	66,925,171
06/30/2020	3,944,198	77,641,628	727,813	14,065,537	1,088,862	20,546,986	3,583,148	71,160,179

프랭클린 유로 하이일드 펀드 (FRANKLIN EURO HIGH YIELD FUND) CLASS A (MDIS) EUR

기간	기간 초 잔고	회계기간 중				기간말 잔고
		섭적(발행)		환매		
		좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	

	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
06/30/2022	30,969,228	222,513,807	2,250,091	14,552,055	6,688,951	42,014,686	26,530,368	195,051,176
06/30/2021	36,210,770	258,691,447	2,220,931	15,295,718	7,462,474	51,473,358	30,969,228	222,513,807
06/30/2020	42,743,217	299,831,685	4,004,687	26,035,701	10,537,133	67,175,939	36,210,770	258,691,447

프랭클린 유로 하이일드 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	5,190,422	38,756,774	221,216	1,473,757	1,078,019	6,870,415	4,333,620	33,360,115
06/30/2021	5,988,289	44,289,777	371,495	2,593,916	1,169,361	8,126,919	5,190,422	38,756,774
06/30/2020	6,787,722	49,480,728	550,889	3,619,531	1,350,323	8,810,482	5,988,289	44,289,777

(29) 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
06/30/2022	3,273,900	99,373,747	447,559	11,629,554	1,124,566	29,631,519	2,596,893	81,371,782
06/30/2021	4,551,117	132,446,764	562,857	14,372,792	1,840,074	47,445,809	3,273,900	99,373,747
06/30/2020	5,812,588	162,469,446	1,370,820	33,998,805	2,632,291	64,021,486	4,551,117	132,446,764

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
06/30/2022	1,098,795	20,956,044	135,944	2,023,272	337,122	4,921,080	897,617	18,058,235
06/30/2021	1,483,443	26,422,336	244,413	3,600,008	629,060	9,066,301	1,098,795	20,956,044
06/30/2020	2,346,229	38,171,825	224,691	3,030,008	1,087,477	14,779,496	1,483,443	26,422,336

(30) 프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)

프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	7,786,193	146,807,148	1,260,766	23,099,110	4,268,269	78,798,195	4,778,690	91,108,063
06/30/2021	3,510,508	61,579,284	7,779,694	155,368,656	3,504,009	70,140,792	7,786,193	146,807,148
06/30/2020	4,325,360	75,792,090	2,028,684	35,936,348	2,843,536	50,149,154	3,510,508	61,579,284

프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	4,994,469	80,705,754	666,403	10,871,048	1,774,448	28,514,303	3,886,424	63,062,499
06/30/2021	3,946,549	62,327,388	2,610,308	45,859,650	1,562,388	27,481,285	4,994,469	80,705,754
06/30/2020	3,500,092	55,297,924	1,483,325	23,252,742	1,036,867	16,223,277	3,946,549	62,327,388

프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	8,607,331	101,908,198	614,946	7,384,735	4,583,151	54,884,865	4,639,125	54,408,068
06/30/2021	6,626,202	76,633,552	3,515,289	44,833,754	1,534,161	19,559,108	8,607,331	101,908,198
06/30/2020	4,947,497	57,207,954	2,706,860	31,153,759	1,028,155	11,728,162	6,626,202	76,633,552

프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (FRANKLIN 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
06/30/2022	2,750,583	35,592,246	93,124	1,167,518	693,383	8,532,349	2,150,324	28,227,415
06/30/2021	2,896,135	37,541,856	447,705	6,237,536	593,257	8,187,146	2,750,583	35,592,246
06/30/2020	3,193,328	41,261,059	412,677	5,192,012	709,870	8,911,215	2,896,135	37,541,856

(31) 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
06/30/2022	2,581,954	53,367,668	950,270	20,470,093	1,444,076	30,544,376	2,088,148	43,293,385
06/30/2021	3,710,021	72,589,275	719,057	12,283,297	1,847,124	31,504,904	2,581,954	53,367,668
06/30/2020	4,942,493	93,354,202	979,976	16,286,961	2,212,448	37,051,887	3,710,021	72,589,275

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
06/30/2022	587,457	10,169,406	74,480	1,433,411	172,426	3,261,392	489,511	8,341,425
06/30/2021	724,980	12,298,221	159,832	2,429,126	297,355	4,557,941	587,457	10,169,406
06/30/2020	794,683	13,533,973	246,059	3,541,561	315,762	4,777,313	724,980	12,298,221

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
06/30/2022	589,765	15,750,015	61,382	1,674,945	102,669	2,775,630	548,479	14,649,330
06/30/2021	761,700	19,499,633	62,960	1,384,863	234,895	5,134,481	589,765	15,750,015
06/30/2020	994,808	24,342,121	84,672	1,779,444	317,780	6,621,932	761,700	19,499,633

(32) 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
06/30/2022	2,626,576	119,995,611	184,335	8,375,328	599,946	27,519,144	2,210,965	100,851,795
06/30/2021	3,175,909	140,265,124	486,158	22,134,173	1,035,491	42,403,687	2,626,576	119,995,611
06/30/2020	3,913,282	168,759,118	277,485	10,244,082	1,014,858	38,738,076	3,175,909	140,265,124

템플턴 글로벌 펀드 (TEMPLETON GLOBAL 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
06/30/2022	542,490	15,237,688	6,986	200,293	42,252	1,193,157	507,224	14,244,825
06/30/2021	638,851	17,692,245	31,547	889,055	127,908	3,343,612	542,490	15,237,688
06/30/2020	748,379	20,331,739	12,291	287,946	121,818	2,927,440	638,851	17,692,245

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
06/30/2022	13,449,343	523,352,544	969,070	37,948,565	1,405,136	55,389,462	13,013,276	505,911,648
06/30/2021	14,055,687	547,194,436	1,320,232	48,470,391	1,926,577	72,312,283	13,449,343	523,352,544
06/30/2020	15,445,713	593,318,592	1,384,155	45,881,817	2,774,181	92,005,973	14,055,687	547,194,436

(33) 템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change Fund)

템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change 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
06/30/2022	1,829,740	50,007,212	6,506,714	237,073,799	1,903,401	66,477,894	6,433,053	220,603,116
06/30/2021	1,408,483	35,762,234	802,464	27,138,261	381,206	12,893,283	1,829,740	50,007,212
06/30/2020	1,393,762	35,334,057	247,029	6,247,142	232,308	5,818,965	1,408,483	35,762,234

템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change 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
06/30/2022	667,648	16,299,242	391,849	11,212,361	132,146	3,688,859	927,350	23,822,744
06/30/2021	351,443	7,411,184	415,713	11,467,454	99,509	2,579,396	667,648	16,299,242
06/30/2020	314,116	6,458,976	127,070	2,547,846	89,742	1,595,638	351,443	7,411,184

템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change 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
06/30/2022	26,858,666	605,215,844	637,338	20,283,292	1,579,382	50,188,483	25,916,623	575,310,653
06/30/2021	28,292,755	646,773,651	837,652	24,680,516	2,271,741	66,238,323	26,858,666	605,215,844
06/30/2020	29,338,026	670,109,245	707,963	15,755,401	1,753,233	39,090,995	28,292,755	646,773,651

(34) 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 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
06/30/2022	3,871,159	117,850,193	313,704	11,055,626	619,275	21,810,837	3,565,588	107,094,982
06/30/2021	4,295,907	131,420,278	490,595	16,761,996	915,342	30,332,081	3,871,159	117,850,193
06/30/2020	5,013,386	152,110,629	407,927	12,098,039	1,125,407	32,788,390	4,295,907	131,420,278

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
06/30/2022	1,097,542	33,453,719	195,831	6,808,708	270,350	9,510,631	1,023,023	30,751,795
06/30/2021	1,377,248	42,259,502	102,280	3,466,386	381,986	12,272,169	1,097,542	33,453,719
06/30/2020	1,762,684	53,252,330	128,327	3,862,632	513,762	14,855,461	1,377,248	42,259,502

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
06/30/2022	1,641,511	34,876,045	197,659	4,718,722	235,882	5,672,199	1,603,288	33,922,568
06/30/2021	2,023,473	42,867,651	173,325	4,127,205	555,286	12,118,811	1,641,511	34,876,045
06/30/2020	2,342,527	49,168,164	195,244	4,101,550	514,298	10,402,063	2,023,473	42,867,651

템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL 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
06/30/2022	8,114,392	187,681,868	790,899	19,082,081	1,317,779	31,987,137	7,587,512	174,776,812
06/30/2021	8,733,512	201,966,725	848,010	19,540,890	1,467,130	33,825,748	8,114,392	187,681,868
06/30/2020	9,315,178	214,417,332	904,203	18,929,908	1,485,869	31,380,515	8,733,512	201,966,725

(35) 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
06/30/2022	25,016,593	713,573,480	1,710,516	47,014,916	7,305,302	201,287,511	19,421,808	559,300,884
06/30/2021	34,219,143	976,113,562	2,812,326	80,423,904	12,014,876	342,963,986	25,016,593	713,573,480
06/30/2020	47,244,220	1,358,434,681	4,672,408	139,141,490	17,697,485	521,462,609	34,219,143	976,113,562

템플턴 글로벌 본드 펀드 (TEMPLETON GLOBAL 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
06/30/2022	19,187,420	550,307,314	845,266	23,163,334	5,725,757	157,187,818	14,306,929	416,282,830
06/30/2021	31,872,936	911,057,317	1,029,014	29,311,264	13,714,529	390,061,267	19,187,420	550,307,314
06/30/2020	40,136,307	1,153,500,823	3,944,189	117,635,764	12,207,560	360,079,270	31,872,936	911,057,317

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
06/30/2022	5,712,261	156,759,930	146,851	3,775,558	1,515,981	38,968,073	4,343,131	121,567,414
06/30/2021	8,383,784	228,336,819	247,518	6,646,718	2,919,041	78,223,608	5,712,261	156,759,930
06/30/2020	11,046,819	302,615,759	540,576	15,232,740	3,203,611	89,511,680	8,383,784	228,336,819

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
06/30/2022	101,830,180	1,882,819,750	8,476,553	114,842,618	24,213,633	329,533,222	86,093,100	1,668,129,146
06/30/2021	132,557,559	2,338,196,906	10,919,798	161,765,739	41,647,176	617,142,896	101,830,180	1,882,819,750
06/30/2020	160,369,223	2,773,925,222	23,032,252	374,953,788	50,843,917	810,682,104	132,557,559	2,338,196,906

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
06/30/2022	19,302,199	367,549,516	1,052,317	14,202,074	3,984,977	54,087,186	16,369,540	327,664,403
06/30/2021	30,969,395	540,521,702	1,121,258	16,557,666	12,788,454	189,529,852	19,302,199	367,549,516
06/30/2020	32,985,142	569,351,793	6,919,961	112,725,989	8,935,708	141,556,081	30,969,395	540,521,702

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
06/30/2022	1,239,928	22,762,334	89,287	1,197,941	335,701	4,518,626	993,514	19,441,649
06/30/2021	1,601,092	28,140,716	131,010	2,054,726	492,175	7,433,108	1,239,928	22,762,334
06/30/2020	2,152,587	37,161,982	484,931	7,915,513	1,036,426	16,936,779	1,601,092	28,140,716

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
06/30/2022	21,043,890	499,102,041	346,275	4,828,628	4,387,243	60,744,416	17,002,922	443,186,253
06/30/2021	49,371,551	923,209,992	1,046,167	15,955,776	29,373,829	440,063,727	21,043,890	499,102,041
06/30/2020	56,209,764	1,031,216,569	7,862,345	130,617,318	14,700,558	238,623,895	49,371,551	923,209,992

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	좌수 (출자지분수)	금액	좌수 (출자지분수)	금액
06/30/2022	7,326,375	161,468,006	2,264,867	53,845,159	5,394,609	126,744,725	4,196,634	88,568,439
06/30/2021	21,910,945	517,956,095	1,821,775	44,377,592	16,406,344	400,865,681	7,326,375	161,468,006
06/30/2020	37,990,348	920,841,979	6,316,234	158,370,093	22,395,638	561,255,977	21,910,945	517,956,095

(36) 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
06/30/2022	2,781,798	58,171,143	101,268	1,479,397	663,760	9,866,584	2,219,306	49,783,957
06/30/2021	3,764,788	74,089,616	141,481	2,290,198	1,124,471	18,208,671	2,781,798	58,171,143
06/30/2020	6,646,218	120,998,522	461,922	7,389,658	3,343,352	54,298,564	3,764,788	74,089,616

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
06/30/2022	1,185,718	23,889,145	91,731	1,199,808	445,344	5,856,424	832,105	19,232,529
06/30/2021	2,048,845	36,291,957	143,127	2,059,439	1,006,253	14,462,251	1,185,718	23,889,145
06/30/2020	3,141,060	51,848,024	206,294	2,948,633	1,298,510	18,504,699	2,048,845	36,291,957

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
06/30/2022	2,873,588	38,410,822	236,085	1,857,847	1,333,376	10,002,832	1,776,298	30,265,837
06/30/2021	3,908,393	47,387,610	452,566	3,922,748	1,487,371	12,899,536	2,873,588	38,410,822
06/30/2020	5,086,190	57,946,947	579,949	5,261,839	1,757,747	15,821,177	3,908,393	47,387,610

(37) 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
06/30/2022	931,294	14,406,828	74,174	1,229,291	110,496	1,839,565	894,973	13,796,554
06/30/2021	1,137,597	17,464,441	78,030	1,180,828	284,332	4,238,441	931,294	14,406,828
06/30/2020	1,296,850	19,735,844	121,616	1,628,144	280,870	3,899,547	1,137,597	17,464,441

템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL EQUITY 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
06/30/2022	3,612,592	37,902,583	503,936	4,916,408	965,225	9,461,509	3,151,303	33,357,481
06/30/2021	4,399,184	45,070,818	701,568	6,472,985	1,488,160	13,641,221	3,612,592	37,902,583
06/30/2020	5,065,183	51,172,905	852,521	6,957,658	1,518,520	13,059,745	4,399,184	45,070,818

(38) 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
06/30/2022	3,313,272	72,638,801	69,893	1,395,083	1,259,166	24,955,203	2,123,999	49,078,682
06/30/2021	4,368,188	92,691,956	124,474	2,449,885	1,179,390	22,503,040	3,313,272	72,638,801
06/30/2020	6,361,899	129,233,977	287,962	5,456,494	2,281,673	41,998,515	4,368,188	92,691,956

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
06/30/2022	3,832,721	103,585,906	172,653	4,227,195	620,700	15,277,198	3,384,674	92,535,903
06/30/2021	5,383,812	141,150,110	193,433	4,767,386	1,744,524	42,331,591	3,832,721	103,585,906
06/30/2020	7,749,944	196,205,149	655,479	15,732,750	3,021,611	70,787,789	5,383,812	141,150,110

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
06/30/2022	3,269,751	67,965,390	55,580	1,001,081	550,726	9,941,018	2,774,605	59,025,454
06/30/2021	4,901,600	96,929,551	62,418	1,130,791	1,694,267	30,094,952	3,269,751	67,965,390
06/30/2020	7,096,408	134,542,384	165,821	2,786,771	2,360,630	40,399,604	4,901,600	96,929,551

템플턴 글로벌 인컴 펀드 (TEMPLETON GLOBAL 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
06/30/2022	3,402,481	54,643,075	58,089	651,251	719,339	8,283,288	2,741,231	47,011,038
06/30/2021	4,862,071	71,484,749	181,713	2,131,850	1,641,304	18,973,523	3,402,481	54,643,075
06/30/2020	7,129,740	97,592,959	770,085	8,752,239	3,037,755	34,860,448	4,862,071	71,484,749

(39) 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
06/30/2022	753,516	34,689,051	90,470	5,086,898	159,738	8,850,091	684,248	30,925,858
06/30/2021	794,077	36,230,325	219,552	11,906,666	260,113	13,447,940	753,516	34,689,051
06/30/2020	872,107	39,481,032	120,712	4,749,441	198,742	8,000,148	794,077	36,230,325

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
06/30/2022	105,293	3,194,904	29,496	986,057	23,778	850,085	111,010	3,330,875
06/30/2021	106,018	3,231,288	23,529	760,982	24,255	797,366	105,293	3,194,904
06/30/2020	117,490	3,452,440	20,185	511,505	31,658	732,657	106,018	3,231,288

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
06/30/2022	1,521,534	65,858,504	209,047	10,465,715	174,895	9,402,518	1,555,686	66,921,701
06/30/2021	1,528,353	64,908,956	402,490	20,648,607	409,309	19,699,060	1,521,534	65,858,504
06/30/2020	1,636,736	69,327,729	247,809	9,358,634	356,192	13,777,407	1,528,353	64,908,956

(40) 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
06/30/2022	31,490,790	937,935,896	1,437,287	38,322,061	8,421,317	223,924,732	24,506,761	752,333,225
06/30/2021	45,594,602	1,330,020,224	2,714,387	75,600,014	16,818,199	467,684,342	31,490,790	937,935,896

06/30/2020	67,690,390	1,983,389,660	6,208,639	183,417,043	28,304,427	836,786,479	45,594,602	1,330,020,224
------------	------------	---------------	-----------	-------------	------------	-------------	------------	---------------

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
06/30/2022	5,910,019	163,008,989	420,689	9,689,047	1,882,382	44,071,835	4,448,327	128,626,200
06/30/2021	10,184,060	268,180,787	562,435	13,872,026	4,836,476	119,043,824	5,910,019	163,008,989
06/30/2020	15,195,703	399,156,081	680,061	18,032,380	5,691,705	149,007,675	10,184,060	268,180,787

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
06/30/2022	94,644,893	1,671,767,572	30,269,332	300,425,898	57,557,335	571,163,638	67,356,890	1,401,029,832
06/30/2021	147,443,307	2,261,126,464	24,080,197	266,943,224	76,878,611	856,302,116	94,644,893	1,671,767,572
06/30/2020	229,320,140	3,244,482,372	65,759,512	849,105,858	147,636,345	1,832,461,766	147,443,307	2,261,126,464

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
06/30/2022	22,889,470	381,564,896	1,516,326	15,020,884	7,750,968	77,400,465	16,654,827	319,185,316
06/30/2021	36,447,297	533,304,444	1,538,816	17,038,979	15,096,643	168,778,526	22,889,470	381,564,896
06/30/2020	43,807,439	618,745,341	11,588,508	149,548,563	18,948,651	234,989,460	36,447,297	533,304,444

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
06/30/2022	18,575,407	347,758,340	722,052	7,366,534	5,092,090	51,678,860	14,205,369	303,446,015
06/30/2021	32,504,262	504,777,250	1,470,857	16,969,672	15,399,712	173,988,581	18,575,407	347,758,340
06/30/2020	36,600,771	555,370,390	5,176,601	67,878,065	9,273,109	118,471,206	32,504,262	504,777,250

(41) 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
06/30/2022	349,340,373	7,121,315,231	6,552,442	140,229,172	14,900,493	317,388,109	340,992,321	6,944,156,294
06/30/2021	364,442,550	7,432,936,249	7,287,777	147,351,665	22,389,955	458,972,682	349,340,373	7,121,315,231
06/30/2020	378,331,154	7,692,384,515	8,601,534	156,738,455	22,490,138	416,186,721	364,442,550	7,432,936,249

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
06/30/2022	1,333,023	23,996,477	46,231	838,510	207,685	3,778,634	1,171,569	21,056,353
06/30/2021	1,549,617	27,629,142	90,574	1,612,664	307,168	5,245,329	1,333,023	23,996,477
06/30/2020	1,656,147	29,426,360	129,797	1,982,867	236,327	3,780,085	1,549,617	27,629,142

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
06/30/2022	12,153,861	253,037,933	386,794	8,163,929	1,075,543	22,731,701	11,465,112	238,470,161
06/30/2021	13,431,716	278,688,427	539,103	10,637,973	1,816,958	36,288,467	12,153,861	253,037,933
06/30/2020	14,360,177	295,954,260	757,126	13,779,794	1,685,587	31,045,628	13,431,716	278,688,427

(42) 프랭클린 NextStep 모데레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)

프랭클린 NextStep 모데레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund) 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
06/30/2022	-2,535	-516,108	378,013	5,775,400	84,951	1,253,871	290,528	4,005,421
06/30/2021	177,705	1,981,265	92,404	1,347,511	272,644	3,844,883	-2,535	-516,108
06/30/2020	476,846	5,813,759	40353.902	531250.23	339495.002	4363743.96	177,705	1,981,265

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 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Biotechnology Discovery Fund A(acc)USD - 4912	-12.51%	-14.98%	-2.67%	0.60%	5.33%
NASDAQ Biotechnology Index	-10.91%	-5.92%	3.62%	4.65%	6.23%
수익률 변동성 (%)	18.19%	16.48%	19.60%	21.63%	23.53%

(2) 프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A(Qdis)EUR - 17594	-10.27%	1.55%	1.28%	-0.49%	1.69%
Linked 50% Bloomberg Barclays Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index	-12.72%	-1.06%	1.22%	3.04%	5.08%
수익률 변동성 (%)	10.70%	9.32%	9.55%	8.27%	7.30%

(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Global Real Estate Fund A(Qdis)USD - 4346	-26.83%	-3.94%	-5.13%	-0.90%	1.04%
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index	-24.41%	-1.94%	-4.06%	0.69%	4.29%
수익률 변동성 (%)	22.12%	19.58%	22.05%	18.65%	18.24%

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Gold and Precious Metals Fund A(acc)USD - 14447	-22.70%	-14.35%	0.78%	4.59%	-4.45%
FTSE Gold Mines Index	-12.84%	-11.63%	-0.81%	4.61%	-3.56%
수익률 변동성 (%)	33.61%	30.36%	38.88%	34.03%	33.57%

(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin High Yield Fund A(Mdis)USD - 4385	-10.42%	-3.73%	-0.56%	1.36%	4.23%
ICE BofA US High Yield Constrained Index*	-11.21%	-3.29%	-0.26%	2.10%	N/A
수익률 변동성 (%)	11.09%	8.27%	10.14%	8.52%	9.03%

* 벤치마크는 1996년 12월 31일 개시하였으며 따라서 개시일 반환(inception date return)이 없습니다.

(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Income Fund A(Mdis)USD - 4909	-7.33%	2.73%	2.24%	2.44%	4.97%
Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg Barclays High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg Barclays US Aggregate Index	-8.01%	1.25%	2.36%	4.35%	5.35%
수익률 변동성 (%)	13.31%	11.10%	13.05%	11.41%	10.50%

(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin India Fund A(acc)USD - 4345	-11.55%	5.38%	7.83%	2.63%	9.58%
MSCI India NETR Index	-7.95%	7.80%	10.32%	6.01%	8.95%
수익률 변동성 (%)	16.57%	15.45%	24.36%	21.87%	24.75%

(8) 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin K2 Alternative Strategies Fund A(acc)USD - 18896	-8.20%	-3.25%	-0.26%	0.48%	1.62%
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	1.46%	0.75%	0.72%	1.26%	0.91%
수익률 변동성 (%)	4.57%	4.23%	6.11%	5.36%	4.70%

(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Natural Resources Fund A(acc)USD - 11610	29.04%	32.02%	10.64%	2.01%	-1.50%
S&P North American Natural Resources Sector Index	34.07%	37.00%	14.96%	7.13%	2.49%
수익률 변동성 (%)	31.03%	25.52%	38.61%	33.70%	28.99%

(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Technology Fund A(acc)USD - 4916	-44.39%	-17.25%	3.37%	9.10%	4.38%
MSCI World Information Technology Index	-30.60%	-4.97%	9.22%	13.54%	3.75%
수익률 변동성 (%)	28.72%	25.68%	26.92%	24.12%	25.85%

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin U.S. Government Fund A(Mdis)USD - 4264	-10.58%	-6.74%	-3.66%	-1.32%	2.95%
Bloomberg Barclays US Government - Intermediate Index	-7.73%	-4.76%	-1.38%	0.46%	4.20%
수익률 변동성 (%)	7.88%	5.73%	4.96%	4.14%	3.14%

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin U.S. Low Duration Fund A(Mdis)USD - 4816	-5.36%	-2.70%	-1.03%	0.16%	1.24%
Hybrid: Bloomberg Barclays US Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg Barclays US Government & Credit (1-3 Y) Index	-3.69%	-2.09%	-0.32%	0.92%	1.80%
수익률 변동성 (%)	2.96%	2.30%	5.94%	4.67%	2.59%

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin U.S. Opportunities Fund A(acc)USD - 4913	-37.14%	-14.42%	1.48%	6.26%	3.13%
Russell 3000 Growth Index	-28.97%	-5.45%	7.32%	10.45%	5.31%
수익률 변동성 (%)	25.54%	22.59%	24.62%	21.73%	21.82%

(14) 프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Mutual U.S. Value Fund A(acc)USD - 658	-9.85%	3.91%	0.33%	1.90%	5.42%
Linked Russell 1000 Value Index-NR	-8.15%	6.91%	11.38%	11.68%	8.22%
수익률 변동성 (%)	21.11%	17.58%	22.60%	19.73%	14.53%

(15) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Mutual European Fund A(acc)EUR - 4820	-3.35%	7.14%	0.16%	1.00%	4.13%
Linked MSCI Europe Value Index-NR	-1.08%	9.78%	6.69%	6.49%	4.74%
수익률 변동성 (%)	16.92%	14.46%	23.38%	20.01%	14.50%

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Mutual Global Discovery Fund A(acc)USD - 2183	-8.14%	4.07%	0.81%	1.63%	4.60%
Linked MSCI World Value Index-NR	-6.52%	6.77%	10.20%	9.30%	7.66%
수익률 변동성 (%)	20.43%	16.72%	22.31%	19.36%	14.81%

(17) 프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund A(acc) USD - 20823	-16.91%	-8.01%	-1.81%	-0.43%	3.14%
Blended 30% Bloomberg Barclays Multiverse (hedged to USD) + 30% MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan + 30% MSCI ACWI + 10% JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index	-14.20%	-5.47%	0.84%	2.39%	6.07%
수익률 변동성 (%)	13.80%	10.86%	12.62%	11.25%	10.12%

(18) 프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Japan Fund A(acc)JPY - 2378	-1.73%	4.24%	6.19%	0.48%	0.20%
Tokyo Stock Price Index (TOPIX)	-2.45%	4.87%	5.70%	3.23%	2.79%
수익률 변동성 (%)	13.13%	11.30%	14.45%	14.61%	18.32%

(19) 템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Asian Bond Fund A(Mdis)USD - 4344	-7.21%	-5.54%	-3.68%	-2.31%	2.79%
JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index	-5.60%	-2.82%	1.09%	2.64%	4.72%
수익률 변동성 (%)	11.55%	8.62%	7.23%	6.60%	9.62%

(20) 템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Asian Growth Fund A(Ydis)USD - 267	-23.63%	-16.89%	-5.06%	-3.63%	4.08%
MSCI AC Asia ex-Japan 10/40 Index-NR - Linked	-19.76%	-12.57%	-1.49%	-0.67%	6.50%
수익률 변동성 (%)	24.80%	19.83%	21.91%	20.25%	22.69%

(21) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton BRIC Fund A(acc)USD - 4343	-22.83%	-14.40%	-6.81%	-2.46%	3.11%
MSCI BRIC Index-NR	-21.12%	-16.34%	-6.26%	-2.62%	5.26%
수익률 변동성 (%)	28.15%	22.39%	24.41%	21.97%	24.63%

(22) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton China Fund A(acc)USD - 317	-30.61%	-26.57%	-9.65%	-4.74%	3.25%
MSCI China 10/40 Index-NR - Linked*	-21.53%	-20.85%	-6.42%	-3.18%	N/A
수익률 변동성 (%)	48.33%	36.98%	33.20%	28.07%	24.83%

* 벤치마크는 1998년 12월 31일 개시하였으며 따라서 개시일 반환(inception date return)이 없습니다.

(23) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Eastern Europe Fund A(acc)EUR - 1921	-68.55%	-35.45%	-29.32%	-17.59%	0.47%
MSCI EM Europe Index-NR	-69.30%	-38.70%	-32.91%	-17.75%	0.46%
수익률 변동성 (%)	56.06%	44.45%	43.12%	35.24%	27.63%

(24) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
----	----------------------------------	----------------------------------	----------------------------------	----------------------------------	------------------------------

	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)
Templeton Emerging Markets Fund A(Ydis)USD - 250	-21.84%	-14.41%	-5.13%	-2.38%	4.12%
MSCI Emerging Markets Index-NR	-20.09%	-11.76%	-2.69%	-1.40%	7.02%
수익률 변동성 (%)	25.70%	20.21%	23.21%	20.85%	21.21%

(25) 템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A(Qdis)USD - 15533	-17.67%	-11.90%	-5.79%	-3.55%	-1.06%
Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index	-15.84%	-10.86%	-4.24%	-1.09%	1.98%
수익률 변동성 (%)	19.74%	15.20%	15.86%	14.27%	13.87%

(26) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Emerging Markets Bond Fund A(Qdis)USD - 500	-15.88%	-11.49%	-9.85%	-7.04%	6.02%
JP Morgan EMBI Global Index	-16.45%	-9.30%	-4.49%	-1.00%	8.50%
수익률 변동성 (%)	16.44%	12.41%	11.62%	11.53%	11.88%

(27) 프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Euro Government Bond Fund A(Ydis)EUR - 2212	-16.56%	-10.88%	-5.54%	-2.06%	1.80%
Bloomberg Barclays Euro Government Bond Index	-18.22%	-11.12%	-6.12%	-2.35%	3.04%
수익률 변동성 (%)	7.41%	5.92%	6.04%	5.32%	4.04%

(28) 프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Franklin Euro High Yield Fund A(Ydis)EUR - 4914	-10.37%	-4.53%	-2.68%	-0.83%	2.78%
ICE BofA Euro High Yield Constrained Index	-11.47%	-4.35%	-2.05%	0.16%	4.19%
수익률 변동성 (%)	10.89%	7.96%	10.50%	8.45%	10.06%

(29) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Euroland Fund A(acc)EUR - 2213	-12.52%	-2.60%	-4.97%	-2.95%	3.11%
MSCI EMU Index-NR	-12.47%	3.41%	1.91%	3.00%	3.42%
수익률 변동성 (%)	19.80%	15.77%	21.62%	18.85%	16.53%

(30) 프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
----	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	---------------------------------

	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)
Franklin European Total Return Fund A(Mdis)EUR - 4817	-14.65%	-9.08%	-3.86%	-1.46%	1.79%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index	-17.18%	-10.30%	-5.75%	-2.28%	2.58%
수익률 변동성 (%)	8.14%	6.25%	6.68%	5.59%	5.43%

(31) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Frontier Markets Fund A(acc)USD - 12904	-19.50%	0.31%	-0.24%	-3.10%	4.15%
Linked MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index-NR	-17.26%	-4.18%	-2.74%	-1.73%	0.79%
수익률 변동성 (%)	15.49%	15.22%	21.53%	17.98%	16.29%

(32) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Global Fund A(Ydis)USD - 254	-18.06%	-8.01%	-3.43%	-2.93%	4.54%
MSCI All Country World Index-NR	-18.36%	-1.63%	4.00%	5.23%	7.04%
수익률 변동성 (%)	24.67%	19.11%	21.48%	19.13%	15.67%

(33) 템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change Fund)¹⁶

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Global Climate Change Fund A(Ydis)EUR - 1339	-8.36%	1.95%	7.04%	5.87%	6.03%
MSCI All Country World Index-NR	-13.01%	5.33%	5.77%	7.74%	7.29%
수익률 변동성 (%)	23.79%	18.49%	20.92%	18.44%	15.18%

(34) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Global Balanced Fund A(Qdis)USD - 309	-11.70%	-3.37%	-0.24%	0.20%	4.64%
Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index	-17.76%	-5.22%	1.00%	2.88%	6.06%
수익률 변동성 (%)	18.55%	14.26%	16.55%	14.71%	12.51%

(35) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Global Bond Fund A(Mdis)USD - 256	-4.42%	-4.64%	-4.34%	-2.13%	5.13%
JP Morgan Global Government Bond Index	-17.22%	-12.03%	-5.31%	-2.21%	4.22%
수익률 변동성 (%)	10.35%	7.56%	6.61%	6.73%	7.23%

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
----	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	---------------------------------

¹⁶ 2023년 1월 1일자로 벤치마크 Linked MSCI ACWI Climate Change Index-NR가 삭제되었습니다.

	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)
Templeton Global Bond (Euro) Fund A(Ydis)EUR - 4818	-9.60%	-6.42%	-6.40%	-5.31%	0.94%
JP Morgan Global Government Bond (Hedged into EUR) Index	-14.07%	-8.75%	-4.41%	-1.84%	2.30%
수익률 변동성 (%)	4.95%	3.80%	4.39%	5.04%	4.52%

(37) 템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Global Equity Income Fund A(Mdis)USD - 2182	-11.97%	-2.39%	-1.35%	-0.76%	2.24%
MSCI All Country World Index-NR	-18.36%	-1.63%	4.00%	5.23%	6.57%
수익률 변동성 (%)	19.38%	15.28%	19.61%	18.04%	17.61%

(38) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Global Income Fund A(Qdis)USD – 4243	-13.75%	-7.91%	-4.98%	-3.83%	3.06%
Blended 50% MSCI All Country World Index-NR + 50% Bloomberg Barclays Multiverse Index	-16.99%	-5.96%	0.05%	2.06%	4.62%
수익률 변동성 (%)	16.81%	13.44%	14.55%	13.38%	12.14%

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Global Smaller Companies Fund A(Ydis)USD - 271	-24.01%	-7.13%	-0.67%	-0.86%	5.08%
MSCI AC World Small Cap Index -NR*	-18.67%	-2.83%	3.18%	3.23%	N/A
수익률 변동성 (%)	23.64%	19.47%	24.06%	20.92%	17.66%

* 벤치마크는 1994년 5월 31일 개시하였으며 따라서 개시일 반환(inception date return)이 없습니다.

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Global Total Return Fund A(Mdis)USD - 4819	-11.79%	-8.55%	-7.88%	-4.97%	4.52%
Bloomberg Barclays Multiverse Index	-16.01%	-10.45%	-4.38%	-1.57%	2.79%
수익률 변동성 (%)	14.21%	10.56%	9.31%	9.11%	9.17%

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

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
Templeton Growth (Euro) Fund A(acc)EUR - 2402	-7.86%	1.42%	-0.50%	0.25%	2.58%
MSCI All Country World Index-NR	-13.01%	5.33%	5.77%	7.74%	3.99%
수익률 변동성 (%)	16.80%	13.72%	16.13%	15.32%	13.78%

(42) 프랭클린 NextStep 모데레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)

기간	최근 1년 (2022.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 2년 (2021.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 3년 (2020.1.1 ~ 2022.12.31)	최근 5년 (2018.1.1 ~ 2022.12.31)	설정일 이후 (설정일 ~ 2022.12.31)
----	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	---------------------------------

	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)	2022.12.31)
Franklin NextStep Moderate Fund-A (Mdis) USD	-16.80%	-4.72%	-0.03%	1.45%	4.10%
Blended 60% MSCI ACWI-NR + 40% Bloomberg Multiverse (hedged to USD)	-15.20%	-3.27%	1.77%	3.63%	6.43%
수익률 변동성 (%)	5.55%	11.31%	10.16%	8.94%	8.58%

주 1) 수익률 변동성(%)은 해당 기간 동안 집합투자기구의 연환산된 주간수익률의 표준편차를 말합니다.

나. 연도별 수익률 추이(세전 기준)

(1) 프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Biotechnology Discovery Fund A(acc)USD - 4912	-12.51%	-17.36%	27.52%	33.53%	-16.31%
NASDAQ Biotechnology Index	-10.91%	-0.63%	25.69%	24.41%	-9.32%

(2) 프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)

기간	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A(Qdis)EUR - 17594	-10.27%	14.93%	0.75%	9.60%	-14.32%
Linked 50% Bloomberg Barclays Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index	-12.72%	12.16%	5.92%	14.92%	-2.55%

(3) 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Global Real Estate Fund A(Qdis)USD - 4346	-26.83%	26.11%	-7.46%	21.13%	-7.61%
FTSE EPRA/NAREIT Developed Index	-24.41%	27.21%	-8.18%	23.06%	-4.74%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Gold and Precious Metals Fund A(acc)USD - 14447	-22.70%	-5.09%	39.53%	49.19%	-18.04%
FTSE Gold Mines Index	-12.84%	-10.38%	24.95%	42.68%	-10.04%

(5) 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin High Yield Fund A(Mdis)USD - 4385	-10.42%	3.47%	6.08%	13.71%	-4.32%
ICE BofA US High Yield Constrained Index	-11.21%	5.35%	6.07%	14.41%	-2.27%

(6) 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Income Fund A(Mdis)USD - 4909	-7.33%	13.88%	1.26%	13.90%	-7.31%
Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg Barclays High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg Barclays US Aggregate Index	-8.01%	11.45%	4.62%	17.58%	-1.90%

(7) 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin India Fund A(acc)USD - 4345	-11.55%	25.55%	12.92%	7.44%	-15.47%
MSCI India NETR Index	-7.95%	26.23%	15.55%	7.58%	-7.30%

(8) 프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin K2 Alternative Strategies Fund A(acc)USD - 18896	-8.20%	1.97%	6.00%	6.28%	-2.87%
ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index	1.46%	0.05%	0.67%	2.28%	1.87%

(9) 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Natural Resources Fund A(acc)USD - 11610	29.04%	35.02%	-22.26%	8.15%	-24.58%
S&P North American Natural Resources Sector Index	34.07%	39.94%	-19.01%	17.63%	-21.07%

(10) 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Technology Fund A(acc)USD - 4916	-44.39%	23.17%	61.25%	38.01%	1.40%
MSCI World Information Technology Index	-30.60%	30.15%	44.26%	48.15%	-2.25%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin U.S. Government Fund A(Mdis)USD - 4264	-10.58%	-2.72%	2.81%	4.92%	-0.27%
Bloomberg Barclays US Government - Intermediate Index	-7.73%	-1.69%	5.73%	5.20%	1.43%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin U.S. Low Duration Fund A(Mdis)USD - 4816	-5.36%	0.04%	2.38%	4.23%	-0.23%
Hybrid: Bloomberg Barclays US Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg Barclays US Government & Credit (1-3 Y) Index	-3.69%	-0.47%	3.33%	4.03%	1.60%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin U.S. Opportunities Fund A(acc)USD - 4913	-37.14%	16.53%	42.66%	32.10%	-1.85%
Russell 3000 Growth Index	-28.97%	25.85%	38.26%	35.85%	-2.12%

(14) 프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Mutual U.S. Value Fund A(acc)USD - 658	-9.85%	19.76%	-6.46%	21.78%	-10.68%
Linked Russell 1000 Value Index-NR	-8.15%	24.42%	20.91%	31.49%	-4.38%

(15) 프랭클린 유추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Mutual European Fund A(acc)EUR - 4820	-3.35%	18.76%	-12.45%	20.48%	-13.21%
Linked MSCI Europe Value Index-NR	-1.08%	21.82%	0.80%	26.05%	-10.57%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Mutual Global Discovery Fund A(acc)USD - 2183	-8.14%	17.90%	-5.39%	22.76%	-13.81%
Linked MSCI World Value Index-NR	-6.52%	21.94%	17.41%	27.67%	-8.71%

(17) 프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin NextStep Balanced Growth Fund A(acc) USD - 20823	-16.91%	1.85%	11.85%	14.44%	-9.64%
Blended 30% Bloomberg Barclays Multiverse (hedged to USD) + 30% MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan + 30% MSCI ACWI + 10% JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index	-14.20%	4.15%	14.76%	17.47%	-6.58%

(18) 프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Japan Fund A(acc)JPY - 2378	-1.73%	10.56%	10.21%	8.93%	-21.48%
Tokyo Stock Price Index (TOPIX)	-2.45%	12.74%	7.39%	18.12%	-15.97%

(19) 템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Asian Bond Fund A(Mdis)USD - 4344	-7.21%	-3.83%	0.13%	0.99%	-1.42%
JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index	-5.60%	0.05%	9.38%	11.43%	-1.05%

(20) 템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Asian Growth Fund A(Ydis)USD - 267	-23.63%	-9.53%	23.87%	21.90%	-20.32%
MSCI AC Asia ex-Japan 10/40 Index-NR - Linked	-19.76%	-4.72%	25.02%	18.17%	-14.37%

(21) 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton BRIC Fund A(acc)USD - 4343	-22.83%	-5.02%	10.42%	28.03%	-14.81%
MSCI BRIC Index-NR	-21.12%	-11.25%	17.65%	22.80%	-13.41%

(22) 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)

Templeton China Fund A(acc)USD - 317	-30.61%	-22.25%	36.69%	17.53%	-9.51%
MSCI China 10/40 Index-NR - Linked	-21.53%	-20.14%	30.75%	23.66%	-19.51%

(23) 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Eastern Europe Fund A(acc)EUR - 1921	-68.55%	32.59%	-15.33%	36.67%	-21.23%
MSCI EM Europe Index-NR	-69.30%	22.47%	-19.73%	34.75%	-7.46%

* 2020년 9월 1일자로 벤치마크가 MSCI Emerging Markets Europe Index에서 MSCI EM Europe Index-NR로 변경되었습니다.

(24) 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Emerging Markets Fund A(Ydis)USD - 250	-21.84%	-6.26%	16.51%	25.23%	-17.09%
MSCI Emerging Markets Index-NR	-20.09%	-2.54%	18.31%	18.44%	-14.58%

(25) 템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A(Qdis)USD - 15533	-17.67%	-5.71%	7.72%	13.37%	-11.93%
Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index	-15.84%	-5.58%	10.49%	19.17%	-9.52%

(26) 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Emerging Markets Bond Fund A(Qdis)USD - 500	-15.88%	-6.86%	-6.51%	0.24%	-5.44%
JP Morgan EMBI Global Index	-16.45%	-1.51%	5.88%	14.42%	-4.61%

(27) 프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Euro Government Bond Fund A(Ydis)EUR - 2212	-16.56%	-4.81%	6.12%	7.00%	-0.09%
Bloomberg Barclays Euro Government Bond Index	-18.22%	-3.39%	4.72%	6.34%	0.92%

(28) 프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin Euro High Yield Fund A(Ydis)EUR - 4914	-10.37%	1.70%	1.14%	8.40%	-3.99%
ICE BofA Euro High Yield Constrained Index	-11.47%	3.35%	2.73%	11.24%	-3.60%

(29) 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Euroland Fund A(acc)EUR - 2213	-12.52%	8.44%	-9.54%	20.43%	-16.69%
MSCI EMU Index-NR	-12.47%	22.16%	-1.02%	25.47%	-12.71%

(30) 프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)

	최근 1 년차	최근 2 년차	최근 3 년차	최근 4 년차	최근 5 년차
--	---------	---------	---------	---------	---------

	(2022.1.1~ 2022.12.31)	(2021.1.1~ 2021.12.31)	(2020.1.1~20 20.12.31)	(2019.1.1~ 2019.12.31)	(2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin European Total Return Fund A(Mdis)EUR - 4817	-14.65%	-3.13%	7.50%	6.16%	-1.52%
Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index	-17.18%	-2.85%	4.05%	5.98%	0.41%

(31) 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Frontier Markets Fund A(acc)USD - 12904	-19.50%	25.00%	-1.33%	6.78%	-19.41%
Linked MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index-NR	-17.26%	10.96%	0.22%	14.40%	-12.96%

(32) 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Global Fund A(Ydis)USD - 254	-18.06%	3.29%	6.42%	12.39%	-14.84%
MSCI All Country World Index-NR	-18.36%	18.54%	16.25%	26.60%	-9.42%

(33) 템플턴 글로벌 기후변화 펀드(Templeton Global Climate Change Fund)¹⁷

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Global Climate Change Fund A(Ydis)EUR - 1339	-8.36%	13.42%	17.98%	25.28%	-13.44%
MSCI All Country World Index-NR	-13.01%	27.54%	6.65%	28.93%	-4.85%

(34) 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Global Balanced Fund A(Qdis)USD - 309	-11.70%	5.75%	6.32%	13.92%	-10.70%
Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index	-17.76%	9.25%	14.69%	19.27%	-6.22%

(35) 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Global Bond Fund A(Mdis)USD - 256	-4.42%	-4.87%	-3.74%	1.03%	1.51%
JP Morgan Global Government Bond Index	-17.22%	-6.50%	9.68%	6.02%	-0.66%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Global Bond (Euro) Fund A(Ydis)EUR - 4818	-9.60%	-3.12%	-6.36%	-4.73%	-2.57%
JP Morgan Global Government Bond (Hedged into EUR) Index	-14.07%	-3.09%	4.88%	4.63%	-0.27%

(37) 템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)

¹⁷ 2023년 1월 1일자로 벤치마크 Linked MSCI ACWI Climate Change Index-NR가 삭제되었습니다.

	2022.12.31)	2021.12.31)	20.12.31)	2019.12.31)	2018.12.31)
Templeton Global Equity Income Fund A(Mdis)USD - 2182	-11.97%	8.24%	0.77%	16.92%	-14.24%
MSCI All Country World Index-NR	-18.36%	18.54%	16.25%	26.60%	-9.42%

(38) 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Global Income Fund A(Qdis)USD - 4243	-13.75%	-1.66%	1.15%	6.69%	-10.13%
Blended 50% MSCI All Country World Index-NR + 50% Bloomberg Barclays Multiverse Index	-16.99%	6.54%	13.23%	16.72%	-5.25%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Global Smaller Companies Fund A(Ydis)USD - 271	-24.01%	13.52%	13.62%	20.86%	-19.15%
MSCI AC World Small Cap Index -NR	-18.67%	16.10%	16.33%	24.65%	-14.39%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Global Total Return Fund A(Mdis)USD - 4819	-11.79%	-5.18%	-6.55%	-0.25%	-0.58%
Bloomberg Barclays Multiverse Index	-16.01%	-4.51%	9.02%	7.13%	-1.36%

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

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~20 20.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Templeton Growth (Euro) Fund A(acc)EUR - 2402	-7.86%	11.62%	-4.23%	15.94%	-11.33%
MSCI All Country World Index-NR	-13.01%	27.54%	6.65%	28.93%	-4.85%

(42) 프랭클린 NextStep 모더레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)

	최근 1 년차 (2022.1.1~ 2022.12.31)	최근 2 년차 (2021.1.1~ 2021.12.31)	최근 3 년차 (2020.1.1~ 2020.12.31)	최근 4 년차 (2019.1.1~ 2019.12.31)	최근 5 년차 (2018.1.1~ 2018.12.31)
Franklin NextStep Moderate Fund-A (Mdis) USD	-16.80%	9.12%	10.06%	16.62%	-7.79%
Blended 60% MSCI ACWI-NR + 40% Bloomberg Multiverse (hedged to USD)	-15.20%	10.35%	12.64%	19.28%	-4.93%

주 1) 연평균 수익률 및 연도별 수익률에 관한 정보는 상기 일자로 산정한 수익률로 실제 투자시점의 수익률은 크게 다를 수 있으므로 별도로 확인하여야 합니다.

다. 집합투자기구의 자산 구성 현황

2022년 6월 30일 현재

	시장가치	순 자산의 %
1. 프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드 (Franklin Biotechnology Discovery Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	1,598,003,595	95.16
주식	1,597,961,203	95.16
워런트	42,392	-
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	8,947,531	0.54
주식	5,450,300	0.33
워런트	3,497,231	0.21
투자합계	1,606,951,126	95.70
2. 프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드 (Franklin Global Multi-Asset Income Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	110,412,862	85.13
주식	75,272,568	58.04
채권	35,140,294	27.09
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	3,702,220	2.85
채권	3,702,220	2.85
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	5,452,863	4.20
집합투자기구 - UCITS 상장지수펀드	2,937,267	2.26
상장지수펀드	2,515,596	1.94
투자합계	119,567,945	92.18
3. 프랭클린 글로벌 부동산 펀드 (Franklin Global Real Estate Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	130,814,804	99.22
주식	130,814,804	99.22
투자합계	130,814,804	99.22
4. 프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드 (Franklin Gold and Precious Metals Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	359,165,239	93.43
주식	358,826,305	93.35
워런트	338,934	0.08
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	2,269,791	0.59
주식	2,209,486	0.57
워런트	60,305	0.02
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	8,209,805	2.14
주식	7,347,639	1.91
워런트	862,166	0.23
투자합계	369,644,835	96.16
5. 프랭클린 하이일드 펀드 (Franklin High Yield Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	123,954,603	12.47
주식	35,512	-
채권	123,919,091	12.47
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	830,712,880	83.57
채권	830,712,880	83.57
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	70,140	0.01
워런트	70,140	0.01
투자합계	954,737,623	96.05

	시장가치	순 자산의 %
6. 프랭클린 인컴 펀드 (Franklin Income Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	1,310,359,223	48.16
주식	929,084,645	34.15
채권	381,274,578	14.01
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	1,350,855,268	49.65
주식연계채권	485,818,158	17.86
채권	865,037,110	31.79
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	9,168,750	0.34
집합투자기구 - UCITS 상장지수펀드	9,168,750	0.34
투자합계	2,670,383,241	98.15
7. 프랭클린 인디아 펀드 (Franklin India Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	1,102,009,151	99.87
주식	1,102,009,151	99.87
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	16,020,494	1.45
주식	16,020,494	1.45
투자합계	1,118,029,645	101.32
8. 프랭클린 K2 알터너티브 스트레티지 펀드 (Franklin K2 Alternative Strategies Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	562,641,777	36.16
주식	419,997,031	26.99
워런트	251,310	0.02
채권	142,393,436	9.15
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	350,169,737	22.51
주식	927,734	0.06
채권	349,242,003	22.45
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	9,038,069	0.58
주식	8,085,817	0.52
워런트	31,727	-
채권	920,525	0.06
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	114,783,348	7.38
집합투자기구 - UCITS 상장지수펀드	114,783,348	7.38
투자합계	1,036,632,931	66.63
9. 프랭클린 내추럴 리소스 펀드 (Franklin Natural Resources Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	458,831,726	98.86
주식	458,002,304	98.68
워런트	829,422	0.18
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	1,750,269	0.38
채권	1,750,269	0.38
투자합계	460,581,995	99.24
10. 프랭클린 테크놀로지 펀드 (Franklin Technology Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	6,746,450,514	91.51
주식	6,746,450,514	91.51

	시장가치	순 자산의 %
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	5,505,000	0.08
채권	5,505,000	0.08
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	332,550,851	4.51
주식	332,550,851	4.51
투자합계	7,084,506,365	96.10
11. 프랭클린 유에스 거버먼트 펀드 (Franklin U.S. Government Fund)		
(단위: USD)		
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	605,384,770	95.15
채권	605,384,770	95.15
투자합계	605,384,770	95.15
12. 프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드 (Franklin U.S. Low Duration Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	147,968,676	54.01
채권	147,968,676	54.01
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	113,564,744	41.45
기업어음	2,155,381	0.79
채권	111,409,363	40.66
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	-	-
주식	-	-
워런트	-	-
채권	-	-
투자합계	261,533,420	95.46
13. 프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드 (Franklin U.S. Opportunities Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	5,387,117,995	95.20
주식	5,387,117,995	95.20
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	232,306,586	4.11
주식	231,798,626	4.10
채권	507,960	0.01
투자합계	5,619,424,581	99.31
14. 프랭클린 뮤추얼 유에스 밸류 펀드 (Franklin Mutual U.S. Value Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	273,866,308	94.02
주식	273,865,540	94.02
워런트	768	-
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	11,334,399	3.89
채권	11,334,399	3.89
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	21,462	0.01
주식	21,462	0.01
투자합계	285,222,169	97.92
15. 프랭클린 뮤추얼 유러피안 펀드 (Franklin Mutual European Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	542,497,522	96.70
주식	542,268,265	96.66
워런트	229,257	0.04

	시장가치	순 자산의 %
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	1,049,719	0.19
채권	1,049,719	0.19
투자합계	543,547,241	96.89
16. 프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드 (Franklin Mutual Global Discovery Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	482,281,219	97.54
주식	482,280,333	97.54
워런트	886	-
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	5,117,813	1.03
채권	5,117,813	1.03
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	-	-
주식	-	-
투자합계	487,399,032	98.57
17. 프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드 (Franklin NextStep Balanced Growth Fund)		
(단위: USD)		
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	28,407,867	98.16
집합투자기구 - UCITS 상장지수펀드	18,444,524	63.73
상장지수펀드	9,963,343	34.43
투자합계	28,407,867	98.16
18. 프랭클린 재팬 펀드 (Franklin Japan Fund)		
(단위: JPY)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	5,957,606,919	90.33
주식	5,957,606,919	90.33
투자합계	5,957,606,919	90.33
19. 템플턴 아시안 본드 펀드 (Templeton Asian Bond Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	129,617,004	79.99
채권	129,617,004	79.99
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	21,896,475	13.52
채권	21,896,475	13.52
투자합계	151,513,479	93.51
20. 템플턴 아시안 그로스 펀드 (Templeton Asian Growth Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	2,076,018,421	94.34
주식	2,075,840,671	94.33
워런트	177,750	0.01
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	27,085,977	1.23
주식	27,085,977	1.23
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	26,224,554	1.19
집합투자기구 - UCITS 상장지수펀드	26,224,554	1.19
투자합계	2,129,328,952	96.76
21. 템플턴 브릭 펀드 (Templeton BRIC Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	367,191,912	96.11
주식	367,191,912	96.11
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	6,849,023	1.79
주식	6,849,023	1.79
투자합계	374,040,935	97.90

	시장가치	순 자산의 %
22. 템플턴 차이나 펀드 (Templeton China Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	396,243,961	93.38
주식	396,243,961	93.38
투자합계	396,243,961	93.38
23. 템플턴 이스턴 유럽 펀드 (Templeton Eastern Europe Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	51,322,094	95.41
주식	51,322,094	95.41
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	-	-
주식	-	-
투자합계	51,322,094	95.41
24. 템플턴 이머징마켓 펀드 (Templeton Emerging Markets Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	697,454,740	97.29
주식	697,454,740	97.29
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	8,674,518	1.21
주식	8,674,518	1.21
투자합계	706,129,258	98.50
25. 템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드 (Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	102,431,465	88.35
주식	59,177,627	51.04
채권	43,253,838	37.31
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	2,492,183	2.15
채권	2,492,183	2.15
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	728,371	0.63
주식	728,371	0.63
워런트	-	-
채권	-	-
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	4,077,748	3.52
집합투자기구 - UCITS 상장지수펀드	4,077,748	3.52
투자합계	109,729,767	94.65
26. 템플턴 이머징마켓 본드 펀드 (Templeton Emerging Markets Bond Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	1,959,557,907	79.87
채권	1,959,557,907	79.87
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	262,766,117	10.71
채권	262,766,117	10.71
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	-	-
주식	-	-
권리	-	-
워런트	-	-
투자합계	2,222,324,024	90.58
27. 프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드 (Franklin Euro Government Bond Fund)		

	시장가치	순 자산의 %
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	62,366,780	96.48
채권	62,366,780	96.48
투자합계	62,366,780	96.48
28. 프랭클린 유로 하이일드 펀드 (Franklin Euro High Yield Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	251,808,903	94.45
채권	251,808,903	94.45
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	6,927,052	2.60
채권	6,927,052	2.60
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	-	-
주식	-	-
채권	-	-
투자합계	258,735,955	97.05
29. 템플턴 유로랜드 펀드 (Templeton Euroland Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	136,835,690	94.82
주식	136,835,690	94.82
투자합계	136,835,690	94.82
30. 프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드 (Franklin European Total Return Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	1,089,142,708	91.73
채권	1,089,142,708	91.73
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	4,483,220	0.38
상장지수펀드	4,483,220	0.38
투자합계	1,093,625,928	92.11
31. 템플턴 프런티어 마켓 펀드 (Templeton Frontier Markets Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	248,656,833	98.25
주식	248,656,833	98.25
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	5,812,255	2.30
주식	5,812,255	2.30
투자합계	254,469,088	100.55
32. 템플턴 글로벌 펀드 (Templeton Global Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	520,289,815	94.92
주식	520,289,815	94.92
투자합계	520,289,815	94.92
33. 템플턴 글로벌 기후변화 펀드 (Templeton Global Climate Change Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	950,812,452	97.77
주식	950,812,452	97.77
투자합계	950,812,452	97.77
34. 템플턴 글로벌 밸런스드 펀드 (Templeton Global Balanced Fund)		
(단위: USD)		

	시장가치	순 자산의 %
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	419,393,161	87.87
주식	316,402,250	66.29
채권	102,990,911	21.58
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	11,281,794	2.36
채권	11,281,794	2.36
투자합계	430,674,955	90.23
35. 템플턴 글로벌 본드 펀드 (Templeton Global Bond Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	2,954,742,697	73.42
채권	2,954,742,697	73.42
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	754,335,585	18.75
채권	754,335,585	18.75
투자합계	3,709,078,282	92.17
36. 템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드 (Templeton Global Bond (Euro) Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	40,267,646	80.22
채권	40,267,646	80.22
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	1,622,052	3.23
채권	1,622,052	3.23
투자합계	41,889,698	83.45
37. 템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드 (Templeton Global Equity Income Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	54,557,182	92.56
주식	54,557,182	92.56
투자합계	54,557,182	92.56
38. 템플턴 글로벌 인컴 펀드 (Templeton Global Income Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	181,105,693	87.25
주식	106,900,591	51.50
채권	74,205,102	35.75
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	11,551,104	5.56
채권	11,551,104	5.56
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	-	-
주식	-	-
채권	-	-
투자합계	192,656,797	92.81
39. 템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드 (Templeton Global Smaller Companies Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	88,705,684	92.63
주식	88,705,684	92.63
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	109,181	0.12
주식	109,181	0.12
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	1,458,086	1.52
상장지수펀드	1,458,086	1.52
투자합계	90,272,951	94.27
40. 템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드 (Templeton Global Total Return Fund)		
(단위: USD)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	2,328,657,371	76.56

	시장가치	순 자산의 %
채권	2,328,657,371	76.56
기타 규제시장에서 거래되는 양도성증권	581,053,329	19.10
채권	581,053,329	19.10
공식증권거래소에 상장되지 않고 다른 규제시장에서 거래되지 않는 양도성증권	-	-
주식	-	-
채권	-	-
투자합계	2,909,710,700	95.66
41. 템플턴 그로스 (유로) 펀드 (Templeton Growth (Euro) Fund)		
(단위: EUR)		
공식증권거래소에 상장된 양도성증권	5,945,868,345	92.88
주식	5,945,868,345	92.88
투자합계	5,945,868,345	92.88
44. 프랭클린 NextStep 모더레이트 펀드 (Franklin NextStep Moderate Fund)		
(단위: USD)		
공인된 UCITS의 지분 또는 기타 집합투자기구	80,490,224	98.72
집합투자기구 – UCITS 상장지수펀드	48,785,283	59.83
상장지수펀드	31,704,941	38.89
투자합계	80,490,224	98.72

주 1) 집합투자기구의 자산 구성 현황은 집합투자계약에서 정하는 주된 투자대상자산의 합리적인 분류기준(예: 업종, 국가, 신용도, 만기 등)에 따른 최근 반기말 기준 구성현황을 나타낸 것이므로 투자가는 투자판단에 신중을 기해야 합니다.

제4부 집합투자기구 관련회사에 관한 사항

1. 집합투자업자에 관한 사항

외국집합투자업자(외국관리회사)

가. 회사 개요

회사명	Franklin Templeton International Services S.à r.l.
주소 및 연락처	주소: 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg 연락처: (+352) 46 66 67-1
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.lu
회사연혁	1991년 설립
자본금	EUR 4,042,178.82
주요주주 현황	Franklin Resources, Inc.

나. 주요 업무

이사회는 2014년 1월 15일자 외국관리회사서비스계약에 의거 이사회의 감독을 전제로 모든 펀드와 관련한 일일 일반사무관리, 마케팅, 투자운용 및 자문업무를 제공하도록 Franklin Templeton International Services S.à r.l.를 외국관리회사로 선임하였습니다. 외국관리회사는 집합투자업자들에게 투자운용업무의 전부 또는 일부를 위탁하였습니다.

외국관리회사의 이사회는 2010년 12월 17일 법 제102조에 따라 외국관리회사의 일일 운영을 담당하는 집행임원(conducting persons)으로 A. Craig Blair, Olga Frenkel, John Hosie, Daniel Klingelmeier, Rafal Kwasny, Maxime Lina, Luis Perez 및 Marc Stoffels를 선임하였습니다.

외국관리회사는 룩셈부르크 대공국 법률 및 룩셈부르크 상업등기소에 등재된 정관에 따라 1991년 5월 17일에 설립되었습니다. 외국관리회사는 2010년 12월 17일 법 제15장에 의거 규율되는 관리회사로 인가받았습니다. 외국관리회사는 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 일부를 구성합니다.

외국관리회사의 주식자본금은 EUR 4,605,383.00이며 항시 2010년 12월 17일 법 제15장에 명시된 조건을 준수합니다.

또한 외국관리회사는 다른 투자펀드의 관리회사로 행위할 수 있으며, 동 투자펀드 목록은 요청시 본 회사 및 외국 관리회사의 등록 사무소에서 입수하실 수 있습니다.

외국관리회사는 본 회사가 투자제한을 준수하도록 하며, 본 회사의 전략 및 투자방침의 실행을 감독합니다.

외국관리회사는 집합투자업자로부터 펀드의 성과를 기술하고 그 투자를 분석한 정기보고서를 수령합니다. 외국관리회사는 기타 서비스 제공자가 제공하는 업무와 관련하여 이로부터 유사한 보고서를 수령합니다.

또한 외국관리회사는 본 회사의 등록 및 명의개서, 법인사무, 주소지 및 일반사무관리 대리인 업무를 담당하며 외국관리회사의 전반적인 관리 및 감독하에 이하 “일반사무관리회사” 및 “등록 및 명의개서 대리인”의 내용에 기재된 바와 같이 그 업무 집행 과정에서주요 일반사무관리 업무를 제3자에게 위탁할 권한이 있고 동 업무를 위탁하였습니다.

외국관리회사는 분기마다 회사 이사회에 보고를 하고 회사가 투자제한 사항을 준수하지 못하는 경우 이를 이사회에 통보합니다.

2. 운용관련 업무 수탁회사 등에 관한 사항

가. 집합투자재산의 운용(지시)업무 수탁회사

외국하위집합투자업자(집합투자업자)

(1) 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
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
주요주주 현황	Franklin Templeton Distributors, Inc.

회사명	Franklin Templeton Institutional, LLC
주소 및 연락처	주소: 280 Park Avenue, New York, NY 10017, U.S.A 연락처: +1 212 632 3000
인터넷 홈페이지 주소	www.ftinstitutional.com
회사연혁	2001년 설립
주요주주 현황	Franklin/Templeton Distributors, Inc.

회사명	Franklin Templeton Investments (Asia) Limited
주소 및 연락처	주소: 17/F, Chater House, 8 Connaught Road Central, Hong Kong 연락처: +852 28777733
인터넷 홈페이지 주소	https://www.franklintempleton.com.hk/en-hk/investor/
회사연혁	1993년 9월 30일 설립. 전신회사 상호: Enniskillen Ltd.
주요주주 현황	Franklin Templeton Capital Holdings Private Limited

회사명	Franklin Templeton Investments Corp.
주소 및 연락처	주소: 200 King Street West, Suite 1500, Toronto, Ontario M5H 3T4, Canada 연락처: +1 - 416-957-6000
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.ca
회사연혁	1982년 설립
주요주주 현황	Templeton Worldwide, Inc.

회사명	Franklin Templeton Investment Management Limited
주소 및 연락처	주소: Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6HL, United Kingdom 연락처: +44 – (0)20 – 7073 – 8690
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.co.uk
회사연혁	1985년 설립
주요주주 현황	Franklin Templeton Global Investors Ltd

회사명	Franklin Templeton Investments (ME) Ltd.
주소 및 연락처	주소: Level 2, East Wing, The Gate Building, Dubai International Financial Centre, Dubai, United Arab Emirates, 506613 연락처: +9714-4284100
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempletongem.com/
회사연혁	2006년 설립
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
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
주요주주 현황	Templeton Global Holdings Limited

회사명	Templeton Investment Counsel, LLC
주소 및 연락처	주소: 300 Southeast 2nd Street, FT. Lauderdale, Florida, 33301, USA 연락처: +1 - 954 - 527 - 7500
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.com
회사연혁	1980년 4월 7일: 최초 SEC 등록일자
주요주주 현황	Templeton Worldwide, Inc.

회사명	K2/D&S Management Co., L.L.C.
주소 및 연락처	주소: 300 Atlantic Street, 12th Floor, Stamford, CT 06901, USA 연락처: +1 – 203 – 348 – 5252
인터넷 홈페이지 주소	http://www.franklintempleton.com
회사연혁	1997년 설립
주요주주 현황	K2 Advisors Holdings, LLC

(2) 주요 업무

외국관리회사는 Franklin Advisers, Inc., Franklin Mutual Advisers, LLC, Franklin Templeton Institutional, LLC, Franklin Templeton Investments (Asia) Limited, Franklin Templeton Investments Australia Limited, Franklin Templeton Investment Management Limited, Franklin Templeton Investments (ME) Ltd., Templeton Asset

Management Ltd, Templeton Global Advisors Limited, K2/D&S Management Co., L.L.C., Templeton Investment Counsel, LLC 및 Franklin Templeton Investments Corp.가 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton) 내의 여러 계열 투자자문사들과 함께 본 펀드의 집합투자업자로서의 역할을 담당하며, 펀드 순자산의 투자 및 재투자과 관련된 매일 매일의 운용을 담당하도록 선임하였습니다.

집합투자업자들은 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 일부이거나 일부가 아닐 수 있습니다.

집합투자업자들은 외국관리회사가 합리적으로 요구하는 빈도에 따라 자신이 운용 중인 펀드의 자산구성현황 보고서를 외국관리회사에게 서면으로 제공합니다.

집합투자업자들과 그 계열사들은 광범위한 유추 펀드 및 많은 나라의 개인 고객들에게 자문 서비스를 제공합니다. 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)는 지난 60년간 전 세계적으로 투자활동을 수행하며, 2,400만 이상의 주주 계정들을 포함한 전 세계 고객 기반을 대상으로 투자 운용 및 자문 서비스를 제공하고 있습니다. 프랭클린 템플턴 집합투자업자들(Franklin Templeton Managers)은 FRI가 간접적으로 전액 출자한 자회사들입니다. 이들 자회사를 통해서, FRI는 다양한 금융 서비스 산업에 참여하고 있습니다. 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 최근 운용자산가치에 대한 자세한 정보는 <http://www.franklintempleton.lu> 에서 확인할 수 있습니다.

- 주 1) 집합투자업자들의 사업과 관련한 보수는 외국관리회사(본 회사가 아님)가 지급합니다. 외국관리회사는 집합투자업자들에게 당사자들 간의 상호 합의로 수시로 정하는 금액을 지급합니다.
- 주 2) 외국관리회사가 업무를 집합투자업자들에게 위임하더라도 본 회사에 대한 외국관리회사의 책임은 그로 인하여 영향을 받지 않습니다.

(3) 최근 2개 사업연도 요약 재무내용

1) Franklin Advisers, Inc.

연결 대차대조표			연결 손익계산서		
	2021.9.30	2022.9.30		2021.9.30	2022.9.30
총자산	\$708,377,000	519,650,000	총영업수익	\$1,865,565,000	1,692,630,000
총부채	\$391,403,000	274,715,000	총영업비용	\$1,122,457,000	1,083,147,000
총자기자본	\$316,974,000	244,935,000	영업이익	\$743,108,000	609,483,000
			순이익	\$580,290,000	463,059,000

2) Franklin Mutual Advisers, LLC

대차대조표	2021.9.30	2022.9.30
총자산	\$655,011,000	632,443,000
총부채	\$184,843,000	179,723,000
총자기자본	\$470,168,000	452,720,000

주) Franklin Mutual Advisers, LLC 에 대한 감사는 대차대조표만을 대상으로 합니다. 아래 제시된 손익계산서는 감사를 받지 않았습니다.

(USD)(미감사)

손익계산서	2021.9.30	2022.9.30
총영업수익	291,153,889	270,987,548
총영업비용	118,996,359	120,996,438
순이익	130,662,884	119,691,573

3) Franklin Templeton Institutional, LLC

미감사 대차대조표			미감사 손익계산서		
	2021.9.30	2022.9.30		2021.9.30	2022.9.30
총자산	\$441,905,524	\$463,445,625	영업이익	\$153,169,336	\$140,506,314
총부채	\$247,096,378	\$283,951,189	영업비용	\$153,879,865	\$158,130,593
총자기자본	\$194,809,146	\$179,494,435	순이익(손실)-당기	\$(664,842)	(\$15,314,709)

4) Franklin Templeton Investments (Asia) Limited

대차대조표			손익계산서		
	2021.9.30	2022.9.30		2021.9.30	2022.9.30
총자산	HK\$257,064,554	HK\$303,809,377	총영업수익	HK\$525,129,693	HK\$436,014,518
총부채	HK\$157,790,672	HK\$126,702,180	총영업비용	HK\$555,141,718	HK\$464,038,644
자기자본	HK\$ 99,273,882	HK\$ 177,107,197	순이익(손실)	(HK\$32,087,392)	(HK\$29,047,541)

5) Franklin Templeton Investments Corp.

비연결 대차대조표			
	2021.9.30	2022.9.30	2022.9.30
총자산	\$274,519,000	\$218,655,000	CAD302,017,000
총부채	\$66,705,000	\$49,663,000	CAD 68,597,000
총자기자본	\$207,814,000	\$168,992,000	CAD 233,420,000

비연결 손익계산서			
	2021.9.30	2022.9.30	2022.9.30
총영업수익	\$238,316,000	\$215,881,000	CAD275,707,000
총영업비용	\$236,171,000	\$219,302,000	CAD 280,076,000
영업이익(손실)	\$2,145,000	\$(3,421,000)	CAD (4,369,000)
당기순이익(손실)	\$2,445,000	\$(3,797,000)	CAD (4,849,000)

6) Franklin Templeton Investment Management Limited

대차대조표			손익계산서		
	2021.9.30	2022.9.30		2021.9.30	2022.9.30
총자산	£ 83,232,000	£ 84,851,000	총영업수익	£ 106,417,000	£ 137,251,000
총부채	£ 30,674,000	£ 39,967,000	총영업비용	£ 103,149,000	£ 135,650,000
자기자본	£ 52,558,000	£ 44,884,000	영업이익	£ 3,268,000	£ 1,601,000
			순이익	£ 14,763,000	£ 7,722,000

7) Templeton Asset Management Ltd.

대차대조표			손익계산서		
	2021.9.30	2022.9.30		2021.9.30	2022.9.30
총자산	SGD 282,151,000	SGD 229,450,000	총영업수익	SGD 305,700	SGD 266,573,000
총부채	SGD 58,533,000	SGD 55,755,000	총영업비용	SGD 209,279	SGD 202,226,000
총자기자본	SGD 223,618,000	SGD 173,695,000	순이익	SGD 83,390	SGD 64,620,000

8) Templeton Global Advisors Limited

연결 대차대조표			연결 손익계산서		
	2021.09.30	2022.09.30		2021.09.30	2022.09.30
총자산	\$760,048,000	\$653,247,000	총영업수익	\$232,110,000	199,580,000
총부채	\$12,967,000	\$12,192	총영업비용	\$93,304,000	91,263,000
			영업이익	\$138,806,000	108,317,000
			순이익	\$178,432,000	37,122,000

9) Templeton Investment Counsel, LLC

연결 대차대조표	2021.9.30	2022.9.30
총자산	\$71,320,000	47,794,000
총부채	\$13,253,000	11,615,000
총자기자본	\$58,067,000	36,179,000

주) Templeton Investment Counsel, LLC에 대한 감사는 대차대조표만을 대상으로 합니다. 아래 제시된 손익계산서는 감사를 받지 않았습니다.

(USD)(미감사)

연결 대차대조표	2021.9.30	2022.9.30
총영업수익	76,547,427	62,999,171
총영업비용	49,441,340	48,232,839
순이익	33,503,448	14,920,381

10) K2/D&S Management Co., L.L.C.

미감사 대차대조표			미감사 손익계산서		
	2021.9.30	2022.9.30		2021.9.30	2022.9.30
총자산	\$42,498,451	\$38,631,173	총영업수익	\$91,532,225	USD 93,222,696
총부채	\$28,827,180	\$27,769,986	총영업비용	\$100,818,713	USD 106,261,071
			순이익(손실)	(\$9,333,046)	USD 12,810,084

11) Franklin Templeton Investments (ME) Ltd.

대차대조표			손익계산서		
	2021.9.30	2022.9.30		2021.9.30	2022.9.30
총자산	\$21,758,819	\$23,595,950	총수익	\$37,445,964	\$35,158,363
총부채	\$11,896,535	\$11,719,428	총비용	\$37,309,889	\$35,281,389
총자기자본	\$9,862,284	\$11,876,522	당기순이익	\$136,075	(\$123,026)
			기타포괄손익	\$(180,169)	\$137,284
			총포괄손익	(\$44,094)	\$14,258

(4) 운용자산 규모

1) Franklin Advisers, Inc. (2023.3.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	1,705.17
현금 운용	6,394.52
글로벌/국제 주식형	6,565.49
미국 주식형	103,083.44
글로벌/국제 채권형	21,904.34
비과세 채권형	51,000.69
미국 채권형	24,329.30
멀티에셋/혼합형	97,757.14
총계	312,740.09

2) Franklin Mutual Advisers, LLC (2023.3.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	-
현금 운용	185.31
글로벌/국제 주식형	16,959.46
미국 주식형	15,147.11
글로벌/국제 채권형	0.00
비과세 채권형	-
미국 채권형	0.02
멀티에셋/혼합형	583.51
총계	32,875.41

3) Franklin Templeton Institutional, LLC (2023.3.31일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	2,920.06
현금 운용	-
글로벌/국제 주식형	4,654.75
미국 주식형	-
글로벌/국제 채권형	1,297.42
비과세 채권형	-
미국 채권형	7,699.95
멀티에셋/혼합형	-
총계	16,572.19

4) Franklin Templeton Investments (Asia) Limited (2023.3.31일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	-
현금 운용	-
글로벌/국제 주식형	2,048.09
미국 주식형	113.41
글로벌/국제 채권형	235.75
비과세 채권형	-
미국 채권형	-
멀티에셋/혼합형	9.48
총계	2,406.72

5) Franklin Templeton Investments Corp. (2023.3.31일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	409.10
현금 운용	-
글로벌/국제 주식형	5,433.00
미국 주식형	1,586.11
글로벌/국제 채권형	1,385.01
비과세 채권형	-
미국 채권형	181.26
멀티에셋/혼합형	155.64
총계	9,150.12

6) Franklin Templeton Investment Management Limited (2023.3.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	25.57
현금 운용	-
글로벌/국제 주식형	2,186.99
미국 주식형	-
글로벌/국제 채권형	12,334.64
비과세 채권형	-
미국 채권형	-
멀티에셋/혼합형	-
총계	14,547.19

7) Templeton Asset Management Ltd. (2023.3.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	244.11
현금 운용	-
글로벌/국제 주식형	14,010.91
미국 주식형	251.29
글로벌/국제 채권형	3,234.18
비과세 채권형	-
미국 채권형	2,727.54
멀티에셋/혼합형	28.01
총계	20,496.06

8) Templeton Global Advisors Limited (2023.3.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	-
현금 운용	-
글로벌/국제 주식형	21,761.66
미국 주식형	-
글로벌/국제 채권형	-
비과세 채권형	-
미국 채권형	-
멀티에셋/혼합형	55.51
총계	21,817.18

9) Templeton Investment Counsel, LLC (2023.3.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	-
현금 운용	-
글로벌/국제 주식형	6,978.46
미국 주식형	-
글로벌/국제 채권형	-
비과세 채권형	-
미국 채권형	-
멀티에셋/혼합형	201.98
총계	7,180.44

10) K2/D&S Management Co., L.L.C. (2023.3.31 일자, 미화 백만달러)

투자목적	합계
대체자산	9,039.47
현금 운용	-
글로벌/국제 주식형	-
미국 주식형	-
글로벌/국제 채권형	-
비과세 채권형	-
미국 채권형	-
멀티에셋/혼합형	-
총계	9,039.47

11) Franklin Templeton Investments (ME) Ltd. (2022.12.31 일자, 미화달러)

투자유형	합계
비일임 주식	USD 57,796,383.10
일임 주식	USD 1,113,555,336.36
일임 채권	USD 3,194,703,034.51
총계	USD 4,366,054,753.97

나. 기타 업무의 수탁회사

명칭	역할	관계
Franklin Templeton International Services S.à r.l. 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	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 8 Connaught Road Central Hong Kong	주 판매회사로 부터 아시아지역 판매를 위임받음	하위 판매회사 (Sub-Distributor)
PRICEWATERHOUSECOOPERS Société coopérative 2, rue Gerhard Mercatore L-2182 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)

명칭	역할	관계
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. European Bank & Business Centre 6C, route de Treves L-2633 Senningerberg Grand Duchy of Luxembourg	각 하위펀드 종류 (Class) 별로 룩셈부르크 증시에 상장을 대행	룩셈부르크 증시 상장 대행기관
VIRTUS PARTNERS FUND SERVICES LUXEMBOURG S.à r.l. 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg Grand Duchy of Luxembourg	등록 및 명의개서 대리 업무	등록 및 명의개서 대리인

3. 집합투자재산 외국관리회사에 관한 사항(수탁회사)

회사명	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch
주소 및 연락처	European Bank & Business Centre 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg 전화: +352 46 26 85 1 팩스: +(352) 3410 8000 웹사이트: http://www.jpmorganassetmanagement.lu
회사 연혁	1973: 설립일

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch는 본 회사에 예탁, 보관, 결제 및 기타 연관 서비스를 제공하도록 보관 회사로 임명되었습니다.

J.P. Morgan SE는 독일 법률에 따라 설립되어 Taunustor 1(TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Germany 에 등록사무소가 소재하며, 프랑크푸르트 지방법원의 상업등기소에 등기된 유럽 회사(Societas Europaea)가 되고, 유럽중앙은행(ECB), 독일 연방금융감독청(Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin) 및 독일 중앙은행인 Deutsche Bundesbank에 의해 직접적인 건전성 감독을 받는 신용기관입니다. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch는 보관회사 및 펀드 일반사무관리회사로서 CSSF로부터 승인을 받았습니다. J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch 는 룩셈부르크 상사등기소에 등기번호 제B255938호로 등록되며 전술한 본국 감독 당국의 감독과 CSSF의 현지 감독을 받습니다.

나아가, 보관회사는 다음을 책임집니다:

- ㄱ) 2010년 12월 17일 법 및 정관에 따라 본 회사 또는 본 회사를 대신한 자에 의해 주식의 발행, 환매 및 소각이 이행되도록 하는 일
- ㄴ) 2010년 12월 17일 법 및 정관에 따라 본 회사 주식의 가치가 산정되도록 하는 일
- ㄷ) 2010년 12월 17일 법 및 정관과 상충되지 않는 이상 본 회사 또는 집합투자업자(들)의 지시를 수행하거나, 경우에 따라 하위보관회사나 기타 위탁사로 하여금 수행되도록 하는 일
- ㄹ) 본 회사의 자산과 관련한 거래대금이 규정된 시한 이내에 본 회사로 송금되도록 하는 일
- ㅁ) 정관에 따라 본 회사의 수익이 충당되도록 하는 일

보관회사는 보관중인 본 회사의 자산 전부 또는 일부를 보관회사가 수시로 정하는 하위보관회사에 위탁할 수 있습니다. 관계법령에서 정한 경우를 제외하고, 보관회사의 책임은 보관중인 자산의 전부 혹은 일부를 제3자에 위탁했다는 사실로 인해 영향을 받지 않습니다.

보관회사는 보관회사, 본 회사 및 외국관리회사 간에 체결된 보관계약에 더 자세히 명시되는 바와 같이 관계 법령에 따른 직무 및 책임을 갖습니다.

보관계약

본 회사는 외국관리회사와도 함께 체결한 2016년 3월 18일자 계약에 의해 개정 및 재진술된 1994년 8월 31일자 보관계약("보관계약")에 의거 보관회사를 보관회사로 선임하였습니다.

보관회사는 보관계약에 기재된 바와 같이 **UCITS Directive**에 따른 보관회사로서의 모든 직무와 의무를 이행합니다.

보관계약은 어느 한 당사자의 **90일** 전의 서면 통지로서 해지될 수 있습니다. 관계법령을 전제로, 보관계약은 다음과 같은 경우 **30일** 전의 서면 통지로도 보관회사에 의해 해지될 수 있습니다: (i) 외국관리회사 및/또는 본 회사의 투자결정으로 인해 본 회사의 투자자산에 대해 관계법령에서 요구되는 수준의 보호가 이루어짐을 확인할 수 없는 경우, 또는 (ii) (a) 해당 투자로 인해 본 회사나 본 회사의 자산이 중대한 국가위험에 노출될 수 있다는 사실, 또는 (b) 보관회사가 특히 하위보관회사나 해당 관할지에서의 기타 관련 법인의 파산시 현지에서 보관중인 본 회사의 자산이 해당 하위보관회사나 기타 관련 법인의 채권자들에게 분배 가능하지 않거나 그들의 이익을 위해 실현되지 않을 것임을 확인해주는 만족스러운 수준의 법률 자문을 구할 수 없다는 사실에도 불구하고, 본 회사나 본 회사를 대신한 외국관리회사가 해당 관할지에서 투자를 희망하거나 계속 투자하고자 하는 경우.

이러한 해지 통지 기간의 만료 전에 외국관리회사는 **UCITS Directive**의 요건을 충족하고 본 회사의 자산이 이관되며 보관회사로부터 본 회사의 보관회사로서의 직무를 인수할 새로운 보관회사를 선정해야 합니다. 본 회사와 외국관리회사는 적합한 대체 보관회사를 찾기 위해 최선의 노력을 다할 것이며, 대체 보관회사가 선임될 때까지 현재 보관회사는 보관계약상 자신의 업무를 계속해서 수행해야 합니다.

보관회사는 **UCITS Directive**에 따라 본 회사 자산의 안전보관과 소유권 증명, 현금흐름 모니터링 및 감독을 책임질 것입니다. 보관회사로서의 역할을 수행하는 과정에서 보관회사는 본 회사 및 외국관리회사에 대해 독립적으로 행위하며 오로지 본 회사와 본 회사의 투자자들의 이익을 위해서만 행위해야 합니다.

보관회사는 보관회사나 그의 위탁사들에 의해 보관 중인 금융상품의 손실에 대해 본 회사 또는 본 회사의 투자자들에게 책임을 집니다. 그러나, 보관회사가 해당 손실이 그의 합리적인 통제를 벗어난 외부 요인으로 인해 발생되어 모든 합리적인 노력을 취했음에도 불구하고 손실의 결과를 피할 수 없었음을 증명할 수 있는 경우에는 책임을 지지 않습니다. 또한, 보관회사는 관계법령에 따른 보관회사의 적절한 직무 수행에 대한 보관회사의 태만이나 의도적인 불이행으로 인해 본 회사 또는 본 회사의 투자자들이 입은 손실에 대해서 책임집니다.

이해상충

보관회사는 그의 업무들을 수행하는 과정에서 정직하고, 공정하며, 전문성을 가지고, 독립적으로, 오로지 주주들의 이익을 위해 행해야 합니다.

글로벌 보관사업의 통상적인 업무 과정에서 보관회사는 안전보관 및 관련 서비스 제공을 위해 다른 고객, 펀드 또는 기타 제3자와도 수시로 약정을 체결할 수 있습니다. **JPMorgan Chase Group**과 같은 멀티서비스 뱅킹그룹 내에서 보관회사와 보관회사의 안전보관 위탁사들 간에 수시로 이해상충이 발생할 수 있는데, 예를 들면 선임된 위탁사가 계열관계의 그룹사로 펀드에 상품/서비스를 제공하고 해당 상품/서비스에 대해 재정적 혹은 사업적 이익을 갖는 경우, 또는 선임된 위탁사가 외환, 증권대여, 가격결정, 평가 업무들과 같이 펀드에 제공하는 기타 보관 관련 상품/서비스에 대해 보수를 받는 계열관계의 그룹사인 경우입니다. 이해상충 혹은 잠재적 이해상충이 발생하는 경우, 보관회사는 (**UCITS Directive** 제25조를 포함한 관계법령에 따른) 본 회사에 대한 의무를 유념하여 본 회사와 다른 서비스 제공 펀드들을 공정하게 대우할 것이며, 이와 같이 함으로써 가능한 최대한으로 이해상충 혹은 잠재적 이해상충이 발생하지 않았을 경우의 조건보다 본 회사에 현저하게 불리하지 않은 조건으로 업무수탁자들과의 계약이 체결되도록 해야 합니다. 이러한 잠재적인 이해상충은 보관회사의 보관 업무를 다른 이해상충 가능 업무들과 위계적 및 기능적 분리하는 것, 보관회사 자체의 이해상충 방침을 준수하는 것을 포함하나 이에 한정되지 않는 다양한 방식으로 탐지, 관리 및 모니터링 됩니다.

하위보관회사 및 기타 위탁사

하위보관회사나 기타 위탁사를 선정 및 선임할 때, 보관회사는 적합한 투자자보호 기준을 갖춘 위탁사에게만 본 회사의 자산을 위탁하기 위하여 **UCITS Directive**에서 요구하는 기량 및 주의의무를 다해야 합니다.

보관회사가 현재 업무를 위탁한 하위보관회사 및 기타 위탁사들의 목록 및 이러한 위탁으로 인한 하위위탁업자들의 정보는 온라인 웹사이트(<http://www.franklintempleton.lu>)에서 “Literature”, “Subcustodians” 버튼 클릭)에서 확인 가능합니다. 또한, 투자자들의 요청시 본 회사로부터 가장 최신 목록을 받아보실 수 있습니다.

또한, 보관회사의 직무, 잠재적인 이해상충, 보관회사가 위탁한 안전보관 업무, 제3자 위탁사들 목록 및 위탁으로 인해 발생할 수 있는 이해상충에 관한 최신 정보는 투자자들의 요청시 본 회사의 등록사무소에서 받아보실 수 있습니다.

4. 일반사무관리회사에 관한 사항

회사명	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch
주소 및 연락처	European Bank & Business Centre 6C, route de Trèves, L-2633 Senningerberg

2014년 1월 15일자 외국관리회사서비스계약에 따라 외국관리회사가 본 회사의 일반사무관리 업무를 담당합니다. 자세한 내용은 위에 기재된 제4부의 내용 중 ‘1. 집합투자업자에 관한 사항’을 참고하시기 바랍니다.

일반사무관리회사(ADMINISTRATIVE AGENT)

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch 는 또한 일반사무관리서비스계약(“일반사무관리계약”)에 의거 본 회사와 관련하여 일부 사무관리서비스를 수행할 본 회사의 일반사무관리회사로 선임되었습니다. 이러한 서비스에는 장부, 기록, 세금 신고서 및 재무신고서 작성 및 유지 그리고 펀드들의 순자산가치 산정 업무들이 포함됩니다.

어느 당사자이건 180일전 서면 통지에 의하여 일반사무관리회사를 해임할 수 있습니다.

일반사무관리계약에 따르면 일반사무관리회사는 일반사무관리회사측의 과실, 사기, 고의적 불이행 또는 일반사무관리계약의 중대한 위반 사실이 있는 경우를 제외하고 일반사무관리회사가 상당한 주의 의무를 다한 사안에 대해서는 본 회사에게 발생한 손해나 손실에 대한 어떤 책임도 지지 않습니다. 본 회사는 일반사무관리회사의 일반사무관리계약 이행과 관련하여 또는 이로부터 발생하는 것으로서 일반사무관리회사(또는 그 관계인들과 피지명인들, 각자의 이사들, 임원들, 직원들과 대리인들)에 대하여 부과되거나 이들에게 발생하거나 이들을 상대로 주장될 수 있는 여하한 유형의 책임, 손해, 청구, 비용, 손실, 벌금, 위약금, 채무나 비용에 대하여 일반사무관리회사(또는 그 관계인들 각자의 이사들, 임원들, 직원들과 대리인들)를 면책하고 이들이 어떠한 손해도 입지 않도록 하는데 동의하였습니다. 다만, 일반사무관리회사(또는 그 관계인들, 각자의 이사들, 임원들, 직원들과 대리인들) 측이 부주의하게 행위한 사실이 없거나 사기, 일반사무관리계약의 중대한 위반 또는 해당 책임과 관련된 고의적 불이행 행위를 한 사실이 없어야 합니다.

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 직후 영업일에 개최합니다. 주주총회 개최 공지에 대해 법상 또는 이사회에서 요구되는 바가 없는 경우 주주들에 대한 통지는 등기우편, 전자메일, 또는 기타 통신 수단을 통해 이루어질 수 있습니다. 달리 공지가 요구되는 모든 회의의 공고는 *d'Wort* 및 룩셈부르크 전자상사등기소(*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*, "RESA")를 통해 적어도 주주총회 개최 15일 전까지 공표될 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 개정본 포함) 제450-1조, 제450-3조 및 정관에 기술되어 있습니다.

감사필 연차보고서 및 미감사 반기보고서는 프랭클린 템플턴 인터넷 사이트 www.franklintempleton.lu에서 확인하실 수 있거나 요청시 본 회사 및 외국관리회사의 등록사무소에서 입수할 수 있으며, 현지 규정에서 요구하는 국가에서만 등록된 주주들에게 교부됩니다. 감사필 연차보고서 및 미감사 반기보고서 전문은 본 회사 및 외국관리회사의 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 가입된 주주만이 의결할 수 있습니다.

(3) 투자자총회 결의사항

재무제표의 승인 및 배당금 지불 / 정관 변경 / 이사의 선임 및 해임 / 감사의 선임 및 해임에 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 회사 및 외국관리회사의 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

고난도금융투자상품 투자자의 권리

(1) 청약철회권

국내판매대행회사와 고난도금융투자상품에 관한 계약의 청약은 한 투자자는 계약서류를 제공받은 날로부터 7일(또는 금융소비자보호법 제23조 제1항 단서에 따라 계약서류를 제공하지 아니하는 경우 계약체결일로부터 7일) 내에 청약을 철회할 수 있습니다.

청약의 철회는 투자자가 청약의 철회의사를 표시하기 위하여 서면(우편 또는 팩스에 따른 서신전달, 전화 또는 이에 준하는 전자적 의사표시(전자우편은 제외), 그 밖에 상대방에 의사를 표시하였다는 사실을 객관적으로 입증할 수 있는 방법을 포함)을 발송한 때에 효력이 발생합니다. 이때 서면을 우편이나 팩스로 발송한 투자자는 그 사실을 국내판매대행회사에 전화 또는 전자적 의사표시(전자우편은 제외)로 알려야 합니다.

이에 따라 청약이 철회된 경우 국내판매대행회사는 청약의 철회를 접수한 날부터 3영업일 이내에 이미 받은 금전·재화등을 반환하고, 금전·재화등의 반환이 늦어진 기간에 대해서는 연체이자율을 투자자로부터 이미 받은 금전·재화등에 적용하여 산정한 금액을 더하여 지급합니다.

다만, 금융소비자보호에 관한 법률 제46조 및 같은 법 시행령 제37조 제1항 2호 가목에 의하면 “모집기간이 있는 고난도금융투자상품”에 대해서만 위와 같은 청약철회권이 인정되는 바, 본 펀드는 별도의 모집기간이 없으므로 청약철회권이 적용되지 않습니다. 그리고, 일반 투자자가 청약 철회의 기간 이내에 예탁한 금전등을 운용하는 데 동의한 경우는 청약 철회를 할 수 없습니다.

(2) 숙려기간

국내판매대행회사는 일반투자자를 대상으로 고난도금융투자상품을 판매하는 경우에는 투자권유를 받고 펀드의 청약 또는 주문을 한 투자자에게 2 영업일 이상의 숙려기간을 부여하여야 합니다.

국내판매대행회사는 숙려기간이 지난 후 투자자에게 청약의 의사가 확정적인지 확인하여야 하며, 투자자의 의사가 확인되지 않을 경우 계약이 해지됩니다. 숙려기간이 지난 후 계약체결의사가 확정적임을 확인하여 계약이 체결되면 계약체결일 다음날부터 7일 이내에 철회권의 행사가 가능합니다. 다만, 이 경우에도 청약 철회권은 일정 기간에만 투자자를 모집하고 그 기간이 종료된 후에 투자자가 지급한 금전등으로 자본시장법에 따른 집합투자를 실시하는 펀드에 대해서만 행사할 수 있으나, 본 펀드는 별도의 모집기간이 없으므로 청약 철회권이 인정되지 않습니다.

2. 집합투자기구의 해지에 관한 사항

본 회사는 임시주주총회의 결의로 해산될 수 있습니다. 본 회사의 자본금이 최소 자본금의 $\frac{2}{3}$ 이하로 될 경우 이사회는 본 회사의 해산결의안을 총회에 제출해야 하며, 이 경우 의사 정족수의 제한은 없으며 참석주주의 과반수찬성으로 해산이 결정됩니다. 본 회사의 자본금이 최소 자본금의 $\frac{1}{4}$ 이하로 될 경우 이사회는 본 회사의 해산결의안을 총회에 제출해야 하며, 이 경우 의사 정족수의 제한은 없으며 참석주주의 $\frac{1}{4}$ 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 내에 에스크로를 통해 청구되지 않은 금액은 룩셈부르크 대공국 법률에 따라 몰수될 것입니다. 공탁국에 예치된 여하한 금액은 “공탁세(*taxe de consignation*)”가 부과됨에 따라 최초 예치된 금액이 반환되지 않을 수 있습니다.

이사회는 펀드의 순자산이 미화 5,000만 달러 이하로 되거나 펀드와 관련된 경제 또는 정치적 상황의 변화로 인해 청산이 정당화되거나 관련 펀드 주주의 이익을 위하여 요구되는 경우 펀드의 청산을 결정할 수 있습니다. 청산 이전에 본 회사는 청산 결정을 공고하거나 개별통지할 것이며 이 공고 및/또는 통지 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 청산기간이 종료될 시점에 수익자에게 분배될 수 없는 자산은 수익자를 대신하여 공탁국에 예치될 것입니다. 공탁국에 예치된 여하한 금액은 “공탁세(*taxe de consignation*)”가 부과됨에 따라 최초 예치된 금액이 반환되지 않을 수 있습니다.

모든 기타 상황이나 이사회가 주주의 승인을 위해 해당 결정이 제출되어야 한다고 결정하는 경우 펀드의 청산 결정이 펀드 주주총회에서 다루어 질 수 있습니다. 이러한 주주총회에서는 정족수 요건이 요구되지 않으며 청산결정은 단순 과반수 찬성으로 채택됩니다.

이사회가 합병을 위한 결정을 관련 펀드 주주총회에 제출하지 않는 한 펀드 합병은 이사회에 의해 결정됩니다. 이러한 주주총회에서는 정족수 요건이 요구되지 않으며 합병결정은 단순 과반수 찬성으로 채택됩니다.

1개 이상의 펀드 합병으로 그 결과 본 회사가 더 이상 존속하지 않게 되는 경우 합병을 위한 주주총회에서는 정족수 요건이 요구되지 않으며 합병결정은 단순 과반수 찬성으로 채택됩니다. 추가로 2010년 12월 17일 법에 기재된 UCITS 합병에 관한 조항 및 특히 주주에 대한 통지와 관련한 시행 규정이 적용됩니다.

이사회는 또한 위 첫번째 문단에서 명시하는 상황에서 분할을 통해 2개 또는 그 이상의 개별 펀드로 펀드를 재구성하기로 결정할 수 있습니다. 룩셈부르크 법에서 요구되는 범위 내에서 해당 결정은 공고되거나 개별 통지되며 또한 공고나 통지에는 재구성으로 인해 펀드와 관련되는 정보가 포함될 것입니다.

앞선 내용은 또한 주식 클래스의 분할에도 적용됩니다.

위 첫번째 문단에서 명시하는 상황에서 이사회는 요구되는 경우 감독당국의 승인을 얻어(그러한 승인이 요구되는 경우) 펀드 내의 주식클래스의 합병이나 분할을 결정할 수 있습니다. 룩셈부르크 법에서 요구되는 범위 내에서 해당 결정은 공고되거나 개별 통지되며 또한 공고나 통지에는 분할이나 합병 안과 관련되는 정보가 포함될 것 입니다. 이사회는 주식클래스의 합병이나 분할을 해당 주식클래스 주주총의에 부의할 것을 결정할 수 있습니다. 동 회의에는 정족수 요건이 요구되지 않으며 합병이나 분할 결정은 단순 과반수 찬성으로 채택됩니다.

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.lu 에서 확인 하실 수 있거나 요청시 본 회사 및 외국관리회사의 등록사무소에서 입수할 수 있으며, 현지 규정에서 요구하는 국가에서만 등록된 주주들에게 교부됩니다. 감사필 연차보고서 및 미감사 반기보고서 전문은 본 회사 및 외국관리회사의 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, 외국관리회사는 본 회사의 양도성 증권(**transferable securities**)에의 다양한 투자와 관련될 수 있는 의결권을 행사하려 합니다. 이러한 권리의 범위 내에서, 외국관리회사는 본 회사가 보유하는 포트폴리오 증권과 관련한 위임 투표권리를 행사할 수 있는 권한을 외국집합투자업자(들) 및 외국하위집합투자업자(들)(프랭클린 템플턴(**Franklin Templeton**))의 계열사일 수 있음)에게 위탁하였습니다. 위임 투표 기록은 본 회사 및 외국관리회사의 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. 집합투자업자의 고유재산 투자에 관한 사항

외국관리회사는 고유재산 투자를 실시하는 경우, 동 투자와 관련하여 해당 국가의 적용가능한 법률과 규제를 준수합니다.

6. 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 17일 법의 제1부에 따른 변동자본 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 UCITS를 감독하고 해당 법률, 정관 및 글로벌 투자설명서의 준수여부를 확인하는데 있습니다. 재무 정보를 포함한 월차보고서는 CSSF에 제출하도록 요구됩니다. CSSF는 그 감독 업무를 수행함에 있어, 집합투자기구가 인지하지 못한 법률 및 관련 계약문서의 위반여부를 CSSF에 알릴 법적 의무를 지고 있는 회사의 감사인의 도움을 얻을 수 있습니다.

CSSF의 승인을 받은 집합투자기구는 집합투자기구 리스트에 올라가게 됩니다. 집합투자기구의 설립 및 경영과 해당 주식의 판매등에 대한 법률, 설립문서 및 계약문서의 위반이 있을 시, CSSF는 회사의 이름을 상기 집합투자기구 리스트에서 삭제할 수 있습니다. 등록 취소 의사가 전달되고 CSSF의 최종 결정이 날 때까지, 집합투자기구는 지급을 중지하여야 하며, 감독위원의 특별 허가를 얻어 행위하는 경우를 제외하고 보호조치 이외의 어떠한 다른 행위도 취할 수 없습니다. CSSF의 요청에 의해 District Court가 한 명 이상의 감독위원을 선정하지 않는 한, CSSF는 감독위원으로써의 역할을 수행할 것입니다. CSSF의 결정이 담긴 신청서와 기타 증빙 자료는 집합투자기구의 등록사무소가 위치한 지역의 Registry of the District Court에 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

제2부의 내용 중 “14. 나. 과세” 항목을 참고하시기 바랍니다.

(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.

주식 양도 지시는 서면으로 하거나 소각할 주권(발행된 경우)과 함께 적법하게 서명된 주식 양도서를 외국관리회사에 송부하거나 명시적으로 허용되는 경우 전화, 팩스 또는 전자적 방식으로 하여야 합니다. 양도인(들)이 반드시 신청서에 날짜기입 및 서명해야하며, 본 회사 및/또는 외국관리회사가 요청하는 경우 양수인(들) 또는 그의 대리권자가 추가 서명해야 합니다.

본 회사가 신청서를 수락하고 양수인(들)이 펀드 및 주식 클래스의 적격 요건을 모두 충족하는 것을 조건으로 외국관리회사가 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 1,000 달러 (또는 이에 상응하는 금액) 이하인 경우, 본 회사 및/또는 외국관리회사는 해당 보유주식을 환매하고 투자자에게 환매대금을 지급할 수 있습니다

주식 양도는 해당 주식이 상장된 룩셈부르크의 관련 증권거래소에서 정하는 규칙에 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 외국관리회사가 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 외국관리회사가 득한 정보에 기초하여, 본 회사, 외국관리회사 또는 이들의 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 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 기타 판매회사 ('옴니버스 계좌' 내 주식) 등 금융 중개사를 통해서 본 회사에 간접적으로 투자하는 투자자는 본 정책의 적용 대상입니다.

외국관리회사는 금융 중개사에게 본 회사의 마켓 타이밍 거래 정책을 본 회사에 간접 투자하는 고객들에게 적용하도록 권고하고 있으나, 금융 중개사 고객과 관련하여 거래 활동을 모니터링하거나 본 회사의 마켓 타이밍 거래 정책을 실행하는 역량은 제한적일 수 밖에 없습니다. 예를 들어, 외국관리회사는 금융 중개사들이 행하는 마켓 타이밍이나 또는 금융 중개사들이 고객의 매입, 전환, 환매주문을 통합할 수 있는 옴니버스 보유계좌들/자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사 계좌들을 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, 외국관리회사는 금융 중개사 고객의 거래가 본 회사의 마켓 타이밍 거래 정책에 반하는 지 여부를 결정하지 못할 수 있습니다.

마켓 타이머 관련 리스크

펀드의 규모, 집합투자업자가 부수적 유동자산, 은행예금, 단기금융상품 및 단기금융집합투자기구들을 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 주식을 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 회사 및 외국관리회사는 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 확언할 수는 없습니다.

마켓 타이밍 거래의 취소

마켓 타이밍 정책을 위반한 거래가 반드시 수용되는 것은 아닙니다. 외국관리회사가 해당 주문을 수령한 이후 평가일에 본 회사 또는 외국관리회사는 해당 거래를 취소할 수 있습니다.

자금세탁 및 테러리스트 자금 방지 법안

금융 분야에 대한 1993년 4월 5일자 법안(이후 개정본 포함), 자금세탁 및 테러리스트 자금 조달 목적으로의 금융시스템의 활용의 방지에 관한 Directive 2018/843/EU, 2004년 11월 12일자 자금세탁 및 테러리스트 자금 방지 관련 법안(이후 개정본 포함) ("2004년 법"), 자금세탁방지/테러자금조달금지에 관한 법적 체계 강화를 위한 2010년 10월 27일 법 및 법적 구속력이 있는 규제 틀을 강화하는 2012년 12월 14일자 CSSF Regulation No. 12-02 ("CSSF Regulation 12-02") 그리고 룩셈부르크 감독 당국의 관련 회람에 의거하여, 금융 분야의 모든 전문가들은 자금 세탁 및 테러리스트 자금 목적을 위한 투자펀드의 활용을 막아야 할 책무가 있습니다.

이에 따라서, 외국관리회사는 본 회사의 모든 투자자들에 대한 확인 절차를 마련하였습니다. 외국관리회사의 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. 외국관리회사는 또한 투자자의 실질적인 소유권자의 신원을 확인할 책임이 있습니다. 이러한 신원 확인 요건은 본 회사에 대해 직접 매입하는 경우와 투자중개업자 또는 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사를 통해 간접적으로 매입하는 경우에 모두 적용됩니다. 고객을 위하여 행하는 중개업자 또는 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사를 통한 매입시, 이러한 중개업자 및/또는 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사에 대한 강화된 고객 실사 조치가 2004년 법 및 CSSF Regulation 12-02에 따라 적용됩니다. 이러한 목적상, 투자자들은 실질적 소유자(들)로 지정된 자(들)이 변경되는 경우 지체 없이 외국관리회사 또는 본 회사에 알려야하고, 외국관리회사 또는 투자중개업자 및/또는 자신의 명의로 그리고 투자자들을 대신하여 주식을 청약하는 판매회사에게 제공하는 모든 정보 및 각 문서가 항상 정확하고 최신 상태로 유지되도록 해야 합니다.

외국관리회사는 고위험 시나리오에서나 자금세탁 목적을 위한 금융 부문 이용 금지에 관한 룩셈부르크 적용 규정을 포함한 적용 법규 준수를 위하여 요구되는 자금 출처, 최신 신원증빙서류, 부의 근원과 같은 추가 정보와 문서 증빙을 언제라도 요청할 수 있는 권리를 가집니다. 이러한 정보나 문서의 제공이 지연되거나 제공하지 못하는 경우, 외국관리회사는 매입이나 매도 지시, 기타 거래 등의 처리를 지연시키거나 거절할 수 있습니다. 또한 외국관리회사는 정보나 문서가 충분히 제공될 때까지 배당금의 지급을 지연시키거나 중지할 수 있습니다. 또한, 외국관리회사는 관련 법규에 따라 하위판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자로부터 요청한 누락 자료나 최신 자료를 입수하기 위한 합리적인 노력을 한 후에 외국관리회사의 자금세탁방지 및 테러자금조달금지 의무 이행이 방해되는 경우 하위판매회사, 투자중개업자, 브로커/딜러 및/또는 전문투자자들에 대한 커미션 지급을 중단하고 그리고/또는 최종적으로 그들과의 거래 관계를 중지할 수 있는 권리를 가집니다. 본 회사나 외국관리회사 어느 누구도 투자자의 정보/문서 미제공 또는 불충분한 제공으로 인한 거래 절차의 지연이나 불이행에 대해 책임지지 않습니다.

외국관리회사에게 제공되는 위의 정보는 자금세탁 및 테러리스트 자금 방지법 준수를 위해 수집되어 처리됩니다.

외국관리회사는 본 회사 투자자산에 대한 실사조치가 룩셈부르크 관련 법규에 따라 위험기반접근법에 따라 적용되도록 하여야 합니다.

정보 보호

신청서에 포함된 투자자의 모든 개인정보("개인정보") 및 본 회사 및 외국관리회사와의 거래관계에서 얻어지는

모든 개인자료들은 현지의 해당 법규에 따라 본 회사, 외국관리회사 및 기타 프랭클린 템플턴의 다른 회사들 (Franklin Resources, Inc. 및 그 자회사 및 동맹회사 포함), 보관회사, 일반사무관리회사 및 이들에게 (출력 및 우편발송 서비스를 포함하나 이에 한정되지 아니함) 서비스를 제공하는 다른 제3자들(룩셈부르크 및/또는 유럽 연합국 이외에서(미국 및 인도 포함) 설립된 법인도 포함될 수 있습니다)에 의하여 수집, 기록, 저장, 가공, 전달, 처리 및 달리 활용(“처리”)될 수 있습니다. 이러한 개인정보는 계좌와 관련된 업무처리, 영업관계 발전, 자금세탁 및 테러리스트 자금 방지를 위한 고객확인, 납세자 신원파악, 그리고 해당하는 경우, 해외계좌납세의무법(“FATCA”) 또는 유사 법령 (예컨대, OECD 수준에서의 법령) 준수 목적상 처리될 수 있습니다.

본 회사 및/또는 외국관리회사는 해외계좌납세의무법(FATCA) 또는 기타 법령의 준수 목적상 룩셈부르크조세당국에 미국인 및/또는 외국금융기관(FFI)으로 참여하지 않은 자와 관련한 개인정보를 공개하도록 요구받을 수 있으며, 룩셈부르크 조세당국은 미국 국세청(Internal Revenue Service)에 해당 정보를 제공할 수 있습니다. 또한, 본 회사와 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton) 그룹의 구성원들은 프랭클린 템플턴 개인정보 및 쿠키 취급 방침에 관한 통지(Franklin Templeton Privacy and Cookies Notice)(“개인정보취급방침 통지”)에 기재된 바와 같은 기타 목적으로 개인정보를 이용할 수 있습니다.

본 회사는 위와 같은 목적으로 정치적 주요 인물에 대한 컴플라이언스 체크 과정에서 드러날 수 있는 정치적 견해, 종교/철학적 신념에 관한 정보를 이용하는 것에 대해 투자자들로부터 동의를 구할 수 있습니다. 해당 동의는 신청서 양식으로 기록됩니다.

개인정보취급방침 통지는 특히 본 회사와 프랭클린 템플턴의 개인정보 이용, 처리대상 개인정보의 유형, 개인정보 처리의 기타 목적, 개인정보 처리 과정에 관여하는 업체 목록, 정보제공자의 권한 등에 관한 자세한 정보를 담고 있습니다. 개인정보취급방침 통지는 인터넷 웹사이트에서 확인이 가능합니다 (www.franklintempletonglobal.com/privacy)(요청시 사본을 무료로 제공 가능합니다). 개인의 권리 행사를 희망하거나 개인정보취급방침 통지에 관한 질문, 의문 또는 불만을 제기하고자 하는 투자자는 외국관리회사 또는 Franklin Templeton International Services S.à r.l.(주소: 8A, rue Albert Borschette, L 1246 Luxembourg)의 데이터 보호임원(이메일: DataProtectionOfficer@franklintempleton.com)에 연락하시면 됩니다. 개인정보취급방침 통지는 외국관리회사 및/또는 본 회사의 단독 재량에 따라 변동될 수 있음을 유의하시기 바랍니다.

연락처 정보

외국관리회사의 연락처는 제4부의 내용 중 ‘1. 집합투자업자에 관한 사항’, 신청서 양식, 확인서 (confirmation statement) 또는 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 인터넷 사이트 <http://www.franklintempleton.lu>에서 확인할 수 있습니다.

표준거래마감시간

이 투자설명서에 따른 현지 보충본, 기타 계약서 또는 마케팅 자료에 달리 명시되지 않는 한, 거래일 적정 거래마감시간 전에 아래 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton)의 사무소 중 어느 한 곳에 수락된 펀드의 주식에 대한 매입, 환매 및 전환(이하 “거래”) 신청은 당일 산정된 해당 클래스 주식의 주당 순자산가치를 기준으로 당일에 처리됩니다.

표준거래방법

(외국관리회사가 명시적으로 허용하는 경우, 서면, 전화, 팩스 또는 전자 신청(이메일 포함)으로 가능)

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

홍콩 사무소(북아시아 지역)

해당 주요 국가	해당 클래스 주식의 통화로 거래하는 경우	적용가능한 다른 통화로 거래하는 경우	“헷지 주식 클래스”에 대한 거래의 경우
홍콩 마카오 대한민국	16:00 HKT	16:00 HKT	16:00 HKT

싱가포르 사무소(적용되는 바에 따라, 동남아시아 및 오스트랄라시아)

해당 주요 국가	해당 클래스 주식의 통화로 거래하는 경우	적용가능한 다른 통화로 거래하는 경우	“헷지 주식 클래스”에 대한 거래의 경우
싱가포르	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	16:00 EST	12:00 EST(단, H4는 16:00 EST로 함)

전자거래

(외국관리회사가 허용하는 경우, **Swift**, 프랭클린 템플턴 인베스트먼츠 다이렉트 전자 링크 또는 프랭클린 템플턴 인베스트먼츠 전자서비스를 통해 가능)

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 및/또는 전자 서비스 이용이 가능한 지역	22:00 CET	22:00 CET	18:00 CET

위에 명시되지는 않았으나 본 회사의 주식 거래가 적법하게 허용된 국가의 투자자는 가까운 프랭클린 템플턴(Franklin Templeton) 사무소의 고객 서비스대행사에 문의해야 합니다. 위 정보는 인터넷 사이트 (<http://www.franklintempleton.lu>)를 통해서도 입수할 수 있습니다.

용어정의

CET: 중앙유럽표준시

EST: 미국동부표준시

HKT: 홍콩표준시

SGT: 싱가포르시간

운용전문인력

	펀드명	성명	직위	운용경력 년수 (2023년 5월 31일 기준)	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2023년 5월 31일 기준)		책임 운용 전문 인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
1.	프랭클린 바이오 테크놀로지 디스커버리 펀드	Evan McCulloch	선임부회장, 리서치 이사	31년	- 1992년: 프랭클린 템플턴 입사	3	\$2,500.12	Y
2.	프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴 펀드	Matthias Hoppe	선임부회장, 포트폴리오 매니저	23년	- Julius- Maximilian Universitat Wurzburg에서 경제학 석사학위 취득. 금융서비스 산업 경력 15년 이상 보유. - 2008년: 프랭클린 템플턴 입사 - 프랭클린 템플턴에 입사 전 Dusseldorf 소재 자산운용회사에서 FoF 및 헬스케어 주식 포트폴리오 담당 선임 포트폴리오 매니저로 근무. - 이전에는 대형 독일 은행에서 주식 파생상품 마케팅 전문가로 근무. - 이머징마켓, 투자펀드 및 파생상품 관련 보조 신문기자로 경력 시작.	30	\$780.55	Y
3.	프랭클린 글로벌 부동산 펀드	Daniel Scher	부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	17년	- 2007년 프랭클린 템플턴의 미국, 캐나다, 호주 REIT 팀에 합류하여 현재까지 관련 업무 담당. 앞서 Franklin Templeton Institutional 호주에서 사업개발, 마케팅, 고객서비스 담당. - 당사 입사 전, Australia and New Zealand Banking Group (ANZ) 및 Ernst & Young에서 근무 - Monash University에서 경제금융학 학사학위 및 호주증권협회에서 응용금융학 학위 취득	6	\$541.77	Y
		Blair Schmicker	부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	19년	- 2007년: 프랭클린 템플턴 입사 - 전자 및 가스 설비, 에너지 인프라, 부동산, 대체에너지 분야 전문 - 당사 입사 전, Aetos Capital 및 Credit Suisse에서 근무 - Wharton School에서 MBA 및 Dartmouth College에서 경제학 학사학위 취득 - 공인재무분석사(CFA)	6	\$541.77	Y
4.	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드	Stephen Land	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	26년	- 1997년: 프랭클린 템플턴 입사	2	\$1,415.86	Y
5.	프랭클린 하이일드 펀드	Patricia O'Connor	부회장, 포트폴리오 매니저	27년	- 1997년: 프랭클린 템플턴에 입사; - 입사전 Morgan Stanley Asset Management 에서 근무 - University of Chicago에서 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	12	\$7,761.29	Y
		James McGiveran	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	16년	- 2006년 프랭클린 템플턴에 입사 - 프랭클린 템플턴 채권그룹의 부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트 - 이전에는 Citigroup에서 투자은행 어쏘시에이트로 근무 - 이전에 Arthur Andersen LLP에서 근무 - Villanova University에서 회계학 학사학위 - Columbia University에서 금융학 및 경제학 MBA - 공인재무분석사(CFA) - 공인회계사(CPA)	2	\$3,471.01	Y
		Bryant Dieffenbacher	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	16년	- 2010년 프랭클린 템플턴에 입사 - 프랭클린 템플턴 채권그룹의 부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트 - 프랭클린 하이일드 펀드의 공동 포트폴리오 매니저 - 이전에는 Gabelli Asset Management, Dunbar Capital Management, and Litespeed Management LLC에서 애널리스트로 근무 - Yale University에서 경제학 학사학위 - Columbia University에서 MBA 학위 - 공인재무분석사(CFA)	2	\$3,471.01	Y
		Glenn Voyles	부회장, 이사 – Corp Credit 포트폴리오 매니저	30년	- 1993년: 프랭클린 템플턴에 입사 - 현 직책으로 법인 신용 포트폴리오 운용팀 감독. 다양한 미국 및 글로벌 하이일드 계정의 책임 및 공동 포트폴리오 매니저이기도 함. - Stanford Univ.에서 경제학 학사학위 - 공인재무분석사(CFA) - 공인회계사(CPA)	11	\$5,180.98	Y

	펀드명	성명	직위	운용경력 년수 (2023년 5월 31일 기준)	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2023년 5월 31일 기준)		책임 운용 전문 인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
6.	프랭클린 인컴 펀드	Edward Perks	회장, 프랭클린 어드바이저스	30년	- 1992년: 프랭클린 템플턴에 입사	19	\$4,619.54	Y
7.	프랭클린 인디아 펀드	Sukumar Rajah	선임운용이사, 포트폴리오 운용 이사	32년	- 1994년 Pioneer ITI에 입사, 2002년부터 프랭클린 템플턴에서 업무 (2002년 프랭클린 템플턴이 Pioneer ITI 인수) - 아시아 주식 포트폴리오 및 인도관련 펀드 책임 포트폴리오매니저 - Indian Institute of Technology, Roorkee에서 산업공학 학사학위 취득, Indian Institute of Management, Bangalore에서 마케팅 및 금융 전공 MBA 취득	15	\$5,565.84	Y
8.	프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드	Robert Christian	선임운용이사, K2 공동CIO	33년	- 2010년 5월: K2 Advisors 입사. - 2005년 9월 - 2010년 3월: FRM Americas LLC에서 디렉셔널 트레이딩 전략 글로벌 책임자 겸 포트폴리오 자문인으로 근무 - 뉴욕대 Leonard N. Stern 경영대학원에서 MBA 취득	33	\$3,728.76	Y
		Brooks Ritchey	선임운용이사, K2 공동CIO	40년	- 현재 Franklin Templeton Solutions 부문 부회장 겸 투자 솔루션 담당 이사로도 근무. 그 자격으로 FT Solutions 글로벌 투자위원회(GIC)의 공동의장 및 포트폴리오 심사 및 투자 솔루션 운용(PRISM) 그룹의 책임자를 역임. - 1982년 Franklin & Marshall College 졸업.	35	\$4,660.46	Y
9.	프랭클린 내추럴 리소스 펀드	Frederick Fromm	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	31년	- University of California, Santa Barbara에서 경영경제학 학사 학위 취득 후 1992년 프랭클린 템플턴에 입사	2	\$684.98	Y
10.	프랭클린 테크놀로지 펀드	Jonathan Curtis	선임부회장, 포트폴리오 매니저	19년	- 2008: 프랭클린 템플턴에 주식 애널리스트로 입사. 현재 기업 인프라 소프트웨어와 IT 하드웨어 담당. - 입사전 커뮤니케이션 설비 분야 리서치 업무로 쉐사이드에서 4년간 근무. 금융업계 진출 전에 소프트웨어 시스템 엔지니어로 활동 - UC Berkeley's Haas School of Business에서 MBA 취득. 뉴욕의 렌셀러폴리테크닉대학에서 전자공학 학사학위.	3	\$8,929.18	Y
11.	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드	Paul Varunok	선임부회장, 포트폴리오 매니저	31년	- 2001년 프랭클린 템플턴에 입사 전, 뉴욕 Prudential Securities, Inc. 에서 채권 애널리스트로 8년간 근무 - Prudential 에서 MBS/ABS시장에 대한 다양한 리서치 보직을 역임. - New York University에서 재무학 학사학위 취득	19	\$10,588.47	Y
		Neil Dhruv	부회장, 포트폴리오 매니저	21년	- 2002년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 프랭클린 템플턴 채권그룹의 부회장 겸 포트폴리오 매니저. 증권 시장 전문. - 당사 입사 전, 뉴욕대에서 인턴 과정의 대부분을 Merrill Lynch, Pierce, Frenner & Smith Inc. 웰스 매니지먼트 유닛 업무에 참여. - New York University에서 경제학 학사학위 취득	10	\$9,182.12	Y
12.	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드	Tina Chou	부회장, 포트폴리오 매니저	20년	- 2004년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 프랭클린 템플턴 채권그룹의 포트폴리오 매니저. 회사채, 신용 파생상품, 상대적가치주 거래에 주력한 멀티섹터, 채권전략 운용팀 소속. - 당사 입사 전, 홍콩 및 샌프란시스코의 Boston Consulting Group에서 금융서비스 및 제약산업 위주 운용컨설턴트로 근무. 싱가포르 및 영국의 UBS에서 테크놀로지 부서에서 근무. 영국 정부기관에서 리서치 엔지니어로 근무. - Univ. of Chicago에서 MBA(금융 및 전략 관리). MIT 공대에서 학사 및 석사학위 취득.	8	\$8,125.19	Y

	펀드명	성명	직위	운용경력 년수 (2023년 5월 31일 기준)	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2023년 5월 31일 기준)		책임 운용 전문 인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
		Kent Burns	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	30년	- 1994년: 프랭클린 템플턴 입사 - 프랭클린 템플턴 채권 그룹의 부회장 겸 포트폴리오 매니저. 미국 멀티섹터 채권 전략 및 정부관련 채권에 특화 - University of California at San Diego에서 계량경제학 및 decision science 학사학위 및 University of California at Santa Barbara에서 경제학 이론 석사학위 취득 - CFA Institute 구성원이자 San Francisco CFA 협회 회원	5	\$5,607.78	Y
		Sonal Desai	집행부회장, CIO – 프랭클린 템플턴 채권수익	29년	- 2009년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 프랭클린 템플턴 채권그룹의 최고투자담당임원(CIO)이자 코어플러스, 스트레티지인컴, 로우듀레이션 등 다수 전략의 포트폴리오 매니저 - 워싱턴 DC 소재 IMF 사무소에서 6년간 근무 - Northwestern University에서 경제학 박사학위	26	\$17,025.13	Y
		Patrick Klein	선임부회장, 포트폴리오 매니저	17년	- 2005년: 프랭클린 템플턴 입사 - 프랭클린 템플턴 입사 전 Sandia National Laboratories에서 연구직으로 근무	31	\$18,130.34	Y
13.	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드	Grant Bowers	선임부회장, 포트폴리오 매니저	30년	- 1993년: 프랭클린 템플턴에 입사	8	\$10,273.90	Y
14.	프랭클린 유추얼 유에스 밸류 펀드	Christian Correa	회장 및 CIO	22년	- 2003년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 Lehman Brothers Holdings Inc. 에서 합병차액거래 및 특수상황 담당 - Claremont McKenna College에서 철학, 정치학, 경제학 학사학위 취득 - Northwestern Univ.에서 경제학 석사학위 취득 - 하버드법대 졸업 - 공인재무분석사(CFA)	10	\$18,288.39	Y
		Grace Hoefig	선임부회장, 리서치 이사	41년	- 2008년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 AXIA Capital Management LLC에서 운용이사로 근무 - 이전에는 Heine Securities Co., First Manhattan Co. 및 Neuberger & Berman에서 애널리스트로 근무 - St. Michael's College에서 환경과학 학사학위 취득	6	\$9,479.54	Y
15.	프랭클린 유추얼 유러피안 펀드	Todd Ostrow	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	16년	- 2013년 Franklin Mutual Series 에 입사하기 전 사모투자자로 근무함. Lazard Freres에서 투자 뱅커로 직업 활동을 시작함. - 하버드 대학 A.B.와 콜롬비아 경영대학 M.B.A.를 보유하고 있음	3	\$1,321.08	Y
		Mandana Hormozi	선임부회장, 포트폴리오 매니저	32년	- 2003년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 Lazard Freres에서 주식리서치부서 선임부사장으로 근무 - Mitsubishi Bank에서 경제리서치애널리스트로 근무 - Columbia Univ.에서 학사학위 및 Columbia 경영대학원에서 MBA 취득	7	\$4,236.52	Y
16.	프랭클린 유추얼 글로벌 디스커버리 펀드	Christian Correa	사장 겸 CIO	22년	- 2003년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 Lehman Brothers Holdings Inc. 에서 합병차액거래 및 특수상황 담당 - Claremont McKenna College에서 철학, 정치학, 경제학 학사학위 취득 - Northwestern Univ.에서 경제학 석사학위 취득 - 하버드법대 졸업 - 공인재무분석사(CFA)	10	\$18,288.39	Y
		Katrina Dudley	선임부회장, 투자 전략가, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	25년	- 2002년 Mutual Series의 애널리스트로 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 Federated Investors, Inc.에서 투자애널리스트로 근무 - 1995년~2001년: Ernst & Young LLP 에서 선임매니저로 근무 - New York Univ.의 Stern 경영대학원에서 MBA 취득 - 호주의 Bond Univ.에서 법학 및 상경학 학사학위 취득	6	\$9,487.02	Y

	펀드명	성명	직위	운용경력 년수 (2023년 5월 31일 기준)	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2023년 5월 31일 기준)		책임 운용 전문 인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
		Timothy Rankin	선임부회장, 리서치 애널리스트, 포트폴리오 매니저	31년	- 1997년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2010년: Mutual Series 투자그룹에 재입사 - 가장 최근에는 북미 중소형주에 특화된 투자회사인 Blue Harbour Group, LLC의 운용이사역임 - Mutual Series 최초 입사 이전, Glickenhau & Co.에서 주식 애널리스트로 근무 - Columbia University에서 도시공학 및 경제학 학사학위 취득 - 공인재무분석사(CFA)	6	\$9,487.02	Y
17.	프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드	Thomas Nelson	선임부회장, 자산할당포트폴리 오운용 부서 책임자	32년	- 2007년: 프랭클린 템플턴 입사. 당사의 정량적리서치서비스그룹 공동창립. - 2009년: Franklin Templeton Solutions로 이동. - 입사전 1991-2007년 Bloomberg LP에서 근무. 마지막 직위는 미국시장 전문팀의 매니저. - University of Delaware에서 회계학 학사학위 취득. - 공인재무분석사(CFA) 및 공인대체투자분석사(CAIA)이며, CFA Institute 회원이자 New York Society of Security Analysts 및 Chartered Alternative Investment Analyst Association 회원임.	256	\$5,809.67	Y
		Wylie Tollette	집행부회장, 고객투자솔루션 책임자	33년	- 재입사전 CalPERS의 최고운영투자담당임원으로 근무 - CalPERS에 입사전, Franklin Templeton에서 약 20년간 근무 - University of California에서 학사학위 취득 - University of London에서 이학 석사학위 취득 - 공인재무분석사(CFA)	71	\$4,214.95	Y
18.	프랭클린 NextStep 모더레이트 펀드	Thomas Nelson	선임부회장, 투자 솔루션 이사	32년	- 2007년: 프랭클린 템플턴 입사. 당사의 정량적리서치서비스그룹 공동창립. - 2009년: Franklin Templeton Solutions로 이동. - 입사전 1991-2007년 Bloomberg LP에서 근무. 마지막 직위는 미국시장 전문팀의 매니저. - University of Delaware에서 회계학 학사학위 취득. - 공인재무분석사(CFA) 및 공인대체투자분석사(CAIA)이며, CFA Institute 회원이자 New York Society of Security Analysts 및 Chartered Alternative Investment Analyst Association 회원임.	256	\$5,809.67	Y
		Wylie Tollette	고객 포트폴리오 운용 책임자	33년	- 재입사전 CalPERS의 최고운영투자담당임원으로 근무 - CalPERS에 입사전, Franklin Templeton에서 약 20년간 근무 - University of California에서 학사학위 취득 - University of London에서 이학 석사학위 취득 - 공인재무분석사(CFA)	71	\$4,214.95	Y
19.	프랭클린 재팬 펀드	Peter Sartori	집행부회장, 포트폴리오 매니저	32년	- 자산운용산업에서 29년 경력 보유 - 1990년 First State Investments에서 경력을 쌓기 시작 - 2001년부터 Scudder Investments 및 Credit Suisse Asset Management에서 선임(senior) 역할 수행 - 2005년 Treasury Asia Asset Management (TAAM)을 설립 - RMIT (Phillip)에서 경영학 전공, Securities Institute of Australia에서 금융 및 투자 Graduate Diploma 취득, Financial Services Institute of Australia (FINSIA)의 일원	4	\$234.96	Y
20.	템플턴 아시안 본드 펀드	Michael Hasenstab	집행부회장, CIO 글로벌 매크로	28년	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	48	\$22,319.20	Y
21.	템플턴 아시안 그로스 펀드	Sukumar Rajah	선임운용이사, 포트폴리오운용 이사	32년	- 1994년 Pioneer ITI에 입사, 2002년부터 프랭클린 템플턴에서 업무 (2002년 프랭클린 템플턴이 Pioneer ITI 인수) - 아시아 주식 포트폴리오 및 인도관련 펀드 책임 포트폴리오매니저 - Indian Institute of Technology, Roorkee에서 산업공학 학사학위 취득, Indian Institute of Management, Bangalore에서 마케팅 및	15	\$5,565.84	Y

	펀드명	성명	직위	운용경력 년수 (2023년 5월 31일 기준)	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2023년 5월 31일 기준)		책임 운용 전문 인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
					금융 전공 MBA 취득			
22.	템플턴 브릭 펀드	Chetan Sehgal	선임운용이사, 포트폴리오운용 이사	31년	- 현재 회사의 전반적인 글로벌 이머징마켓 및 소형주 전략 강화 담당 - 프랭클린 템플턴 입사 전, Credit Rating Information Services of India, Ltd.에서 선임 신용등급 애널리스트로 근무 - University of Bombay에서 기계공학 학사학위 취득(우등) 및 Indian Institute of Management in Bangalore 경영대학원 졸업. - 공인재무분석사(CFA)	31	\$8,529.35	Y
23.	템플턴 차이나 펀드	Nicholas Chui	선임부회장, 포트폴리오매니저	12년	- 2023년 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전: BlackRock에서 포트폴리오 매니저로 근무 - Singapore Management University에서 회계학 학사학위 취득 - 공인재무분석사(CFA)	8	\$849.93	Y
24.	템플턴 이스턴 유럽 펀드	Krzysztof Musialik	선임부회장, 선임이사	17년	- 2006년: 프랭클린 템플턴 입사 전, 감사회사인 BDO에서 근무. 2006년에 금융서비스 산업에 진출. - Katowice School of Economics에서 국제경제학, Toulouse Business School에서 국제경영 학위 취득 - 공인재무분석사(CFA)	9	\$1,316.32	Y
		Manish Agarwal* 2023년 2월 1일자로 추가	선임 포트폴리오 애널리스트	10년	- 2018년: 프랭클린 템플턴 입사 전, Sanford C. Bernstein에서 근무. - 인도 경영대학원에서 MBA를, 인도 메스라 공과대학에서 공학 학사(Bachelor of Engineering)를 보유하고 있음. MBA 취득 이전에는 Oracle에서 소프트웨어 개발자로서 근무함.	1	\$91.68	Y
25.	템플턴 이머징마켓 펀드	Chetan Sehgal	선임운용이사, 포트폴리오운용 이사	31년	- 현재 회사의 전반적인 글로벌 이머징마켓 및 소형주 전략 강화 담당 - 프랭클린 템플턴 입사 전, Credit Rating Information Services of India, Ltd.에서 선임 신용등급 애널리스트로 근무 - University of Bombay에서 기계공학 학사학위 취득(우등) 및 Indian Institute of Management in Bangalore 경영대학원 졸업. - 공인재무분석사(CFA)	31	\$8,529.35	Y
		Andrew Ness	운용이사	28년	- 2018년 9월: 프랭클린 템플턴 입사 - 에딘버러 소재 자산운용회사 Martin Currie에서 포트폴리오 매니저로 근무 - Murray Johnstone 및 영국 및 뉴욕의 Deutsche Asset Management에서도 근무 경력. - 영국 Univ of Strathclyde에서 경제학 학사(우등) 및 경영경제학 석사학위 - 공인재무분석사(CFA)	15	\$4,029.30	Y
26.	템플턴 이머징마켓 다이나믹 인컴 펀드	Michael Hasenstab	집행부회장, CIO 글로벌 매크로	28년	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	48	\$22,319.20	Y
		Chetan Sehgal	선임운용이사, 포트폴리오 운용 이사	31년	- 현재 회사의 전반적인 글로벌 이머징마켓 및 소형주 전략 강화 담당 - 프랭클린 템플턴 입사 전, Credit Rating Information Services of India, Ltd.에서 선임 신용등급 애널리스트로 근무 - University of Bombay에서 기계공학 학사학위 취득(우등) 및 Indian Institute of Management in Bangalore 경영대학원 졸업. - 공인재무분석사(CFA)	31	\$8,529.35	Y
		Vivek M Ahuja	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	27년	- 2006년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 템플턴글로벌매크로 소속으로 아시아 이머징시장의 경제 및 금융 시스템의 거시경제 트렌드 등 분석 - 입사 전, 인도의 다양한 금융기관에서 근무. 채권시장 투자 및 리서치 경력 17년 이상 - Mumbai Unvi.에서 학사 및 석사학위	6	\$1,522.44	Y
		Subash Pillai	선임부회장, 고객투자솔루션	26년	- 2018년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 프랭클린템플턴 멀티에셋솔루션	40	\$363.87	Y

	펀드명	성명	직위	운용경력 년수 (2023년 5월 31일 기준)	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2023년 5월 31일 기준)		책임 운용 전문 인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
			지역 책임자		소속으로 현지 고객들을 위한 멀티에셋 투자 포트폴리오 개발 담당 - 입사 전, Goldman Sachs에서 채권, 멀티에셋 등 관련하여 18년간 근무 - 1997년 National Australia Bank의 외환데스크에서 근무하면서 경력을 쌓기 시작하여, 자산배분, 채권 및 외환 투자 경력 20년 이상 - 호주 멜버른 경영대에서 MBA 및 Monash Univ.에서 학사학위 취득			
		Calvin Ho	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 이사	18년	- UC 버클리에서 박사학위를 취득한 뒤 2005년 Franklin Templeton Investments에 입사함. Templeton Global Macro 팀의 핵심 역할을 해옴 - 버클리 캘리포니아대 경제학 학사학위와 박사학위를 겸임하고 있음	7	\$668.49	Y
27.	템플턴 이머징마켓 본드 펀드	Michael Hasenstab	집행부회장, CIO 글로벌 매크로	28년	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	48	\$22,319.20	Y
28.	프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드	John Beck	선임부회장, 글로벌채권수익 이사	36년	- 1990년: 프랭클린 템플턴 입사 - Saudi International Bank 에서 3년간 근무	17	\$5,249.06	Y
		Sonal Desai	집행부회장, CIO - 프랭클린템플턴 채권그룹	29년	- 2009년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 프랭클린 템플턴 채권그룹의 최고투자담당임원(CIO)이자 코어플러스, 스트레티지인컴, 로우듀레이션 등 다수 전략의 포트폴리오 매니저 - 워싱턴 DC 소재 IMF 사무소에서 6년간 근무 - Northwestern University에서 경제학 박사학위	26	\$17,025.13	Y
		Rod Macphee	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	16년	- 2013년: 프랭클린 템플턴 입사 - Western Asset Management에서 포트폴리오 애널리스트로 근무	15	\$4,437.85	Y
		David Zahn	선임부회장, 지속가능투자 & 유럽 채권 책임자	29년	- 2006년: 프랭클린 템플턴 입사 - Citigroup Asset Management에서 선임포트폴리오 매니저로 근무	34	\$8,666.37	Y
29.	프랭클린 유로 하이일드 펀드	Piero Del Monte	부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	25년	- 2007년: 프랭클린 템플턴에 입사; - 2003년 Generali Asset Management에서 근무	2	\$284.64	Y
		Tricia O'Connor	부회장, 포트폴리오 매니저	27년	- 1997 년: 프랭클린 템플턴에 입사; - 입사전엔 Morgan Stanley Asset Management 에서 근무 - University of Chicago에서 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	12	\$7,761.29	Y
30.	템플턴 유로랜드 펀드	Tian Qiu	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	26년	- 1996년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전 Templeton Global Equity 리서치 그룹에서 근무 - Florida Atlantic University 에서 회계학 학사학위 취득 및 University of Miami에서 컴퓨터 정보 시스템 석사학위 취득 - 공인재무분석사(CFA)	7	\$417.38	Y
		John Reynolds	집행부회장, 포트폴리오 매니저	16년	- 2019년: 프랭클린 템플턴에 입사; - 입사전 UBS에서 포트폴리오 매니저로 근무 - Southern Methodist University에서 경제학 학사학위 취득 및 London Business School에서 MBA 취득	8	\$444.09	Y
31.	프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드	David Zahn	선임부회장, 지속가능 투자 & 유럽 채권 책임자	29년	- 2006년: 프랭클린 템플턴 입사 - Citigroup Asset Management에서 씨니어 포트폴리오 매니저로 근무 - 코네티컷대학에서 금융학 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	34	\$8,666.37	Y
		John Beck	선임부회장, 채권 이사	36년	- 1990년: 프랭클린 템플턴 입사 - Saudi International Bank 에서 3년간 근무 - 옥스포드대학 Exeter College에서 석사학위	17	\$5,249.06	Y
		Sonal Desai	집행부회장, CIO - 프랭클린템플턴 채권그룹	29년	- 2009년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 프랭클린 템플턴 채권그룹의 최고투자담당임원(CIO)이자 코어플러스, 스트레티지인컴, 로우듀레이션 등 다수	26	\$17,025.13	Y

	펀드명	성명	직위	운용경력 년수 (2023년 5월 31일 기준)	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2023년 5월 31일 기준)		책임 운용 전문 인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
					전략의 포트폴리오 매니저 - 워싱턴 DC 소재 IMF 사무소에서 6년간 근무 - Northwestern University에서 경제학 박사학위			
		Rod Macphee	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	16년	- 2013년: 프랭클린 템플턴 입사 - Western Asset Management에서 포트폴리오 애널리스트로 근무	15	\$4,437.85	Y
32.	템플턴 프런티어 마켓 펀드	Ahmed Awany	투자 책임자/ 포트폴리오 매니저 - Frontier Equities	25년	- 2007년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 FTI (ME) Ltd., 템플턴프런티어마켓전략 포트폴리오매니저 - 2004년 이래 UAE에 거주하며 중동북아프리카 (MENA) 지역 투자운용경력 다수 - Ain Shams University에서 회계학 학사학위 - 공인재무분석사(CFA)	2	\$1,038.74	Y
		Bassel Khatoun	선임운용이사, 리서치 이사, EME	21년	- 2007년: 프랭클린 템플턴(현재 Franklin Templeton Investments (ME), 구 Algebra Capital) 입사 - 입사 전 런던의 Citigroup 투자은행부서 근무. M&A, 법인파이낸싱 등 담당. - 옥스포드대학에서 철학, 정치학 및 경제학 학사학위(최우등졸업)	3	\$363.71	Y
33.	템플턴 글로벌 펀드	Herbert Arnett Jr.	선임부회장, 포트 폴리오매니저, 리 서치 애널리스트	29년	- 1996년 프랭클린 템플턴 입사 - 미디어, 인터넷 소프트웨어 및 서비스, 텔레콤 관련 소형주/대형주 글로벌 리서치 담당 - 입사전 바하마 국제 프라이빗 뱅킹 회사인 Union Bancaire Privée에서 근무하며 단기금융상품, 외환 및 파생상품 관련 업무 수행 - Univ. of Miami에서 금융학 학사학위 및 MBA	3	\$573.52	Y
34.	템플턴 글로벌 기후변화 펀드	Craig Cameron	포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	13년	- 2012년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, Standard Life의 애널리스트 - Edinburgh University에서 수학 학사학위 취득 - 공인재무분석사(CFA)	5	\$1,329.08	Y
35.	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드	Derek Taner	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	30년	- 2019년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, Invesco의 포트폴리오 매니저/애널리스트, Franklin Advisors의 포트폴리오 매니저/애널리스트로 근무 - University of California, Berkley에서 경영학 학사학위 및 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	9	\$1,086.78	Y
		Doug Grant	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	24년	- 입사전, Sterling Capital의 선임주식 애널리스트, Invesco Advisers 의 포트폴리오 매니저로 근무 - University of Georgia 에서 회계학 학사학위 취득 - University of Texas 에서 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	9	\$1,086.78	Y
		Michael Hasenstab	집행부회장, CIO 글로벌 매크로	28년	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	48	\$22,319.20	Y
36.	템플턴 글로벌 본드 펀드	Michael Hasenstab	집행부회장, CIO 글로벌 매크로	28년	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	48	\$22,319.20	Y
37.	템플턴 글로벌 본드(유로) 펀드	Michael Hasenstab	집행부회장, CIO 글로벌 매크로	28년	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	48	\$22,319.20	Y
38.	템플턴 글로벌 에쿼티 인컴 펀드	Derek Taner	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	30년	- 2019년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, Invesco의 포트폴리오 매니저/애널리스트, Franklin Advisors의 포트폴리오 매니저/애널리스트로 근무 - University of California, Berkley에서 경영학 학사학위 및 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	9	\$1,086.78	Y
		Doug Grant	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	24년	- 입사전, Sterling Capital의 선임주식 애널리스트, Invesco Advisers 의 포트폴리오 매니저로 근무 - University of Georgia 에서 회계학 학사학위 취득 - University of Texas 에서 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	9	\$1,086.78	Y
39.	템플턴 글로벌	Michael	부회장, CIO	28년	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	48	\$22,319.20	Y

	펀드명	성명	직위	운용경력 년수 (2023년 5월 31일 기준)	주요경력 및 이력	현재 운용중인 집합투자기구 (2023년 5월 31일 기준)		책임 운용 전문 인력 여부
						펀드 수	규모(백만)	
	인컴 펀드	Hasenstab	글로벌 매크로					
		Derek Taner	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	30년	- 2019년: 프랭클린 템플턴 입사 - 입사전, Invesco의 포트폴리오 매니저/애널리스트, Franklin Advisors의 포트폴리오 매니저/애널리스트로 근무 - University of California, Berkley에서 경영학 학사학위 및 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	9	\$1,086.78	Y
		Doug Grant	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	24년	- 입사전, Sterling Capital의 선임주식 애널리스트, Invesco Advisers 의 포트폴리오 매니저로 근무 - University of Georgia 에서 회계학 학사학위 취득 - University of Texas 에서 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	9	\$1,086.78	Y
		Calvin Ho	선임부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 이사	18년	- UC 버클리에서 박사학위를 취득한 뒤 2005년 Franklin Templeton Investments에 입사함. Templeton Global Macro 팀의 핵심 역할을 해옴 - 버클리 캘리포니아대 경제학 학사학위와 박사학위를 겸임하고 있음	7	\$668.49	Y
40.	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드	Harlan Hodes	집행부회장, 포트폴리오 매니저, 리서치 애널리스트	23년	- 2001년: 프랭클린 템플턴 입사 - 현재 동 펀드를 포함하여 소형주 기관 포트폴리오를 운용 - 입사 전, Kaufman, Rossins & Co.에서 헷지펀드 분석 및 보고, 개인, 법인 및 조합의 과세 분석 등 담당. - 1999년 금융업계 진입 - University of Michigan에서 학사학위 - Leonard N. Stern School of Business at New York University에서 MBA 취득 - 미국 공인회계사(CPA)	11	\$3,187.07	Y
41.	템플턴 글로벌 토탈리턴 펀드	Michael Hasenstab	부회장, CIO 글로벌 매크로	28년	- 1995년: 프랭클린 템플턴 입사 - 2001년: 프랭클린 재입사	48	\$22,319.20	Y
42.	템플턴 그로스(유로) 펀드	Peter Moeschter	집행부회장, 포트폴리오매니저, 리서치 애널리스트	31년	- 1997년: 프랭클린 템플턴 입사 - 기관 및 리테일을 위한 글로벌 주식 투자 담당 - 입사전 캐나다 온타리오주 근로복지공단 주식투자부서에서 리서치 애널리스트, Aetna Capital Management Limited에서 투자애널리스트 등으로 근무 - York Univ에서 MBA 취득 - 공인재무분석사(CFA)	13	\$16,220.75	Y

※ 위 운용전문인력은 책임운용전문인력으로, 동 집합투자기구의 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 주도적, 핵심적인 역할을 수행하는 자입니다.

- 주 1) 공동운용 방식(팀운용)으로 운용되는 일부 하위펀드의 경우 운용팀에 관한 내용을 기재하였으며, 팀을 구성하는 개별 운용 전문인력은 수시로 예고 없이 교체될 수 있는 바, 투자자는 투자판단에 더욱 신중을 기해야 합니다.
- 주 2) 동종 유형펀드의 평균 수익률은 외국집합투자기구의 경우 그 기재가 곤란하여 기재를 생략하므로 투자판단시 유의하시기 바랍니다.

[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 공시사항을 조회, 활용할 수 있는 것처럼 펀드 또한 한국금융투자협회가 부여하는 5자리의 고유 코드가 존재하며, 펀드명뿐만 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.
자본이득	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. 집합투자계약에 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 받아들여야 하는 의무가 있습니다. 다만 단위형(폐쇄형) 상품의 경우 일정기간까지 중도해약을 금지하는 경우도 있습니다.
환헛지	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 환헛지 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 이자 지급 의무만을 바꾸며, 금리스왑은 보통 금리상승에 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 환헛지의 수단으로 자주 이용됩니다.
신주인수권부 사채	주식회사가 신주를 발행하는 경우 미리 약정된 가격에 따라 일정한 수의 신주 인수를 청구할 수 있는 권리가 부여된 사채입니다.

용 어	내 용
자산유동화증권	자산유동화증권이란 기업의 부동산을 비롯한 여러가지 형태의 자산을 담보로 발행된 채권을 말하며, 기업의 입장에서 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.
“ABCP(s)”	자산담보부기업어음을 말합니다.
"누적형 주식 (Accumulation Share)"	주식에 해당하는 순이익이 누적되어 주식의 가치 상승에 반영되는 주식입니다.
“일반사무관리회사 (Administrative Agent)”	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch(J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.의 법적 승계 회사)를 말하며 외국관리회사가 본 회사와 관련한 일반사무관리 업무의 일부를 위탁하였습니다.
“대체통화 주식 클래스 (Alternative Currency Class)”	펀드의 기준통화에 대한 대체통화 주식 클래스입니다.
“대체투자 펀드 (Alternative Fund)”	대체투자 펀드는 일반적으로 비전통적인 자산 클래스나 비전통적인 투자전략(에퀴티롱숏, 이벤트드리븐, 상대가치, 글로벌매크로 포함)과 관련한 대체 전략을 구사하는 투자에 걸쳐 자산을 분배합니다.
"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)라고도 알려짐)는 일반적으로 주식이나 채무증권(채권(bonds))을 포함하나 이에 한정하지 아니함)과 같은 하나 이상의 자산유형에 투자합니다. 혼합형 펀드의 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 투자 금액을 조정하게 됩니다. 투자방침에서 허용하는 경우, 혼합형 펀드는 시장 기회에 따라 수시로 단일 자산 유형에 대한 익스포저를 취할 수 있습니다.
“채권통(Bond Connect)”	해외투자자들이 중국은행간 채권시장(CIBM)에서 거래되는 채권을 매매할 수 있도록 해주는 상호시장연계제도를 말합니다.
"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 개정하는 날을 말합니다.
“단위신탁 및 유추열펀드 법 (Code on Unit Trust and Mutual Funds)”	자국 펀드와 해외 펀드의 인가 및 사후 보고서 제출에 관한 홍콩의 법률을 말합니다.
“약정금 방식 (Commitment Approach)”	금융파생상품 포지션을 동 파생상품의 기초자산에 대한 동등한 포지션으로 전환하는데 수반되는 금융파생상품 위험(경우에 따라 “명목 익스포저”라 함)을 포함하여 어느 하위펀드의 보유자산에 따르는 시장위험을 측정하기 위한 위험 또는 “총위험평가액(Global Exposure)”의 척도를 말합니다. 이러한 총위험평가액은 기초 증권 포지션의 시가를 동일한 기초 포지션을 가지는 다른 약정금과 상계하는 포지션 상계(netting) 및 위험회피거래 후 기준으로 측정됩니다. 약정금 방식으로 산정되는 총위험평가액은 순자산총액에 대한 절대 비율로 표시됩니다. 룩셈부르크 법 상 금융파생상품에 따르는 총위험평가액은 순자산총액의 100%를 초과할 수 없으며 전체 총위험평가액(하위펀드의 기초 투자자산에 따르는 시장위험을 포함하며 동 시장위험은 하위펀드 순자산총액의 100% 이내로 제한됨)은 순자산총액의 200%(UCITS의 단기 차입 10% 제외)를 초과할 수 없습니다.
"본 회사(Company)"	Franklin Templeton Investment Funds를 말합니다
“이연 판매수수료 (Contingent Deferred Sales Charge 또는 CDSC)”	일반적으로 매입 후 최초 몇 년간 주식을 환매할 때 부과되는 수수료를 말합니다.
“거래확인서(Contract Note)”	투자자일방정보의 “거래확인서”함을 참고하시기 바랍니다.
“거래은행(Correspondent Bank)”	자신이 속한 국가에서 다른 국가의 은행을 대리하여 업무를 처리하는 은행을 말합니다.
“커버드 본드 (Covered Bonds)”	커버드 본드란 신용기관에서 발행되고, 자산간의 분리가 이루어진 자산 집합체(ring-fenced pool of assets)(이하 “커버풀” 또는 “담보자산”)로 담보되는 채무증서를 말하며, 채권보유자가 우선채권자로서 담보자산에 대한 직접적인 소구권을 갖습니다. 이와 동시에 채권보유자는 일반채권자로서 담보 자산의 청산 시 완전하게 결제되지 않은 잔여금액과 관련하여 발행인 또는 발행인의 계열관계자에 대해 청구권을 행사할 수 있는 자격, 즉 사실상 이중상환청구권(dual recourse)을 갖습니다.
“싱가포르 중앙연금준비기금 (CPF)”	싱가포르 중앙연금준비기금(Central Provident Fund)을 말합니다.
“싱가포르 중앙연금준비기금 위원회(CPF Board)”	싱가포르에 설립되고 싱가포르 중앙연금준비기금법(Central Provident Fund Act)에 따라 설치된 공공법정단체인 싱가포르 중앙연금준비기금 위원회(Central Provident Fund Board)를 말합니다.

용 어	내 용
“싱가포르 중앙연금준비기금 투자자(CPF Investor)”	싱가포르 투자설명서에 기재된 제 조건 및 싱가포르 중앙연금준비기금 위원회에 의해 수시로 부과되는 제 조건을 전제로 싱가포르 중앙연금준비기금(CPF)의 적립금으로 본 회사의 주식을 매입하는 자를 말합니다.
CSSF	룩셈부르크 금융감독당국인 룩셈부르크 금융분야 감독위원회(Commission de Surveillance du Secteur Financier)를 말합니다.
“데이터보호임원 (Data Protection Officer)”	개인정보처리와 관련한 개인보호 및 개인정보의 자유로운 이동에 관한 2016년 4월 27일자 유럽 의회 및 이사회 의 규정(EU) 제2016/279호에 따라(Directive 95/46/EC는 폐지됨) 데이터보호임원으로 외국관리회사가 선임한 자를 말합니다.
“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.
“보관회사(Depositary)”	룩셈부르크 근거 은행인 J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch(J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.의 법적 승계 회사)를 말하며 본 회사가 본 회사의 보관은행으로 선임하였습니다.
"이사들(Directors)"	이사회 구성원을 말합니다.
"판매회사(Distributor)"	주 판매회사로 행위는 외국관리회사가 판매 또는 주식 판매 주선을 위해 적법하게 선임한 법인체나 사람을 말합니다.
"배당형 주식 (Distribution Share)"	관련 펀드 방침에서 달리 기재되어 있지 않은 이상, 통상적으로 주식의 순투자소득을 배분하는 주식입니다.
“적격국가(Eligible State)”	EU 회원국, OECD 회원국 및 이사회에서 적합하다고 판단하는 기타 국가들을 포함합니다.
“주식형 펀드(Equity Fund)”	주식형 펀드는 자산을 주로 또는 오직 증권거래소에 상장되어 거래되는 회사들이 발행한 지분증권(주식)에 투자하거나 이에 노출시킵니다. 주식형 펀드는 전 세계적으로 투자하거나(글로벌 주식형 펀드) 특정 국가(특정 국가 펀드), 특정 지역(지역 펀드) 또는 특정 부문(특정 부문 펀드)에 집중하여 투자할 수 있습니다.
ESTR	유로단기금리(Euro Short-Term Rate)
“상장지수집합투자기구(ETF)”	상장지수집합투자기구(Exchange Traded Fund)를 말합니다.
"EU"	유럽연합(European Union)을 말합니다.
“예상 레버리지 수준 (Expected Level of Leverage)”	VaR 방식으로 총위험평가액을 산정하는 펀드는 예상 레버리지 비율을 공시합니다. 예상 레버리지 수준은 하나의 지표로서 규제상 요구되는 한도는 아닙니다. 펀드의 실제 레버리지 수준은 펀드의 위험 특성 및 펀드의 VaR 한도와 부합하는 한도 내에서 이러한 예상 수준 보다 높거나 낮을 수 있습니다. 과거 기간 동안의 실제 레버리지 비율 수준 및 그에 대한 부연설명은 연차보고서를 통해 공시됩니다. 레버리지 수준은 파생상품의 활용에 따르는 총가액을 측정하는 것이므로 해당 펀드가 직접 보유하는 여타 실물 편입자산은 고려되지 않습니다. 예상 레버리지 수준은 명목가액 합산 방식으로 산정됩니다(이하 “명목가액 합산(Sum of Notionals)”의 정의 참조).
“해외계좌납세의무법(FATCA)”	해외계좌납세의무법(Foreign Account Tax Compliance Act)을 말합니다.
“선물거래중개회사(FCM)”	선물거래중개회사(Futures Commission Merchant), 즉 다음을 행하는 개인이나 기관을 말합니다: 1) 선물계약, 선물 관련 옵션, 장외외환계약 또는 스왑의 매입이나 매도 제안을 권유 혹은 수락하는 것, 및 2) 이러한 주문을 지원하기 위해 고객들로부터 현금이나 기타 자산을 수령하는 것.
“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 전 세계적으로 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 (Franklin Templeton)"	FRI 및 이의 전 세계적인 자회사들과 계열사들을 말합니다.
"FRI"	다수의 자회사들의 지주회사인 Franklin Resources Inc, One Franklin Parkway, San Mateo, California를 말하며 이들을 총칭하여 Franklin Templeton이라 합니다.
“본 펀드 또는 펀드(Fund)”	수시로 설정되며 주로 개별적인 투자방침과 투자목적으로 구분되는 것으로서 본 회사 내의 별개의 자산 및 부채 총합계정(pool)을 말합니다.
“총위험평가액 (Global Exposure)”	기초 투자자산의 시장위험 익스포저뿐만 아니라 포트폴리오에 편입된 금융파생상품에 수반되는 시장위험과 레버리지를 산정하기 위한 하위펀드의 위험 익스포저 척도를 말합니다. 룩셈부르크 규정상 UCITS는 “약정금 방식” 또는 “투자손실한도(VaR) 방식”을 활용하여 그러한 위험을 측정해야 합니다. - “약정금 방식” 또는 “투자손실한도(VaR) 방식”은 이하 용어정의 참조
“녹색채권 (Green Bond)”	발행대금이 환경에 이로운 영향을 가져오는 신규 및/또는 기존 프로젝트 자금의 전부나 일부를 조달하거나 사전에 조달하기 위하여 사용되는 채권
“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 투자자들 목록은 “주식 클래스” 항목을 참고하시기 바랍니다.

용 어	내 용
“기후 변화에 대한 정부간 협의체(Intergovernmental Panel on Climate Change)”	정기적으로 기후 변화에 대한 과학적 평가 결과 그 영향 및 미래 위험 가능성 뿐 만 아니라 기후 변화 완화 및 적응 선택권들을 제시하는 유엔 산하 기관
“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 재투자 및 관련하여 일상의 운용을 제공하는 외국관리회사가 선임한 회사를 말합니다. 제2부의 내용 중 ‘9. 집합투자기구의 투자전략, 투자방침 및 수익구조’에서 관련 하위펀드 항목에 나타나는 바와 같이 외국관리회사가 어느 하위펀드에 대한 투자운용기능을 위탁하지 않은 경우, (특히, 관련 하위펀드의 투자운용기능의 수행에 대해 외국관리회사가 부과하는 보수와 관련하여) ‘집합투자업자’는 외국관리회사를 지칭하는 것으로 해석됩니다.
“투자자(Investor)”	직접 또는 자신의 명의로 그리고 본 회사 주식의 관련 매입자를 대신하여 주식을 매입하는 판매회사들을 통하여 본 회사의 주식을 매입한 매입자를 말합니다.
“투자자 포트폴리오(Investor Portfolio)” 또는 경우에 따라 “포트폴리오(Portfolio)”	기명식 투자자 명의의 보유주식 포트폴리오를 말합니다.
“투자자 포트폴리오 번호 (Investor Portfolio Number)”	신청 수락 시 투자자 포트폴리오에 배정되는 개인번호를 말합니다.
“금리차이(Interest Rate Differential 또는 IRC)”	두 개의 유사한 이자부 통화 간의 금리 차이를 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. 보다 명확하게 하기 위하여 그리고 관련이 있는 경우 이 투자설명서에서 KIID란 통합형 소매투자상품 및 투자형 보험상품(packaged retail and insurance-based investment products) 핵심정보자료(통합형 소매투자상품 및 투자형 보험상품(packaged retail and insurance-based investment products)에 관한 핵심 정보 자료에 관한 2014년 11월 26일 유럽 의회 및 이사회 Regulation 1286/2014에서 정의)를 지칭하는 것으로 이해됩니다.
“2010년 12월 17일 법 (Law of December 17, 2010)”	집합투자기구에 대한 2010년 12월 17일 록셈부르크 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.
“주로(Mainly)”	이하 “주로(primarily)”에 기재된 정의를 참고하시기 바랍니다.
“외국관리회사 (Management Company)”	Franklin Templeton International Services S.à r.l. 또는 해당하는 경우 외국관리회사의 이사회(board of managers)를 말합니다.
“시가평가(Mark-to-Market)”	거래소 가격, 스크린 프라이스(screen price) 또는 다수의 명망있는 독립적인 브로커들의 호가 등을 포함하여 외부 출처로부터 독한 기준의 이용가능한 중가로 포지션을 평가하는 것을 말합니다.
“모형법(Mark-to-Model)”	벤치마크를 이용하거나, 추정치를 사용하거나, 이외에 다수의 시장 데이터를 통해 평가하는 것을 말합니다.
“단기금융펀드규정 (Money Market Fund Regulation) 또는 MMFR”	단기금융펀드에 관한 유럽의회 및 이사회 2017년 6월 14일자 Regulation (EU) 2017/1131 (개정본 및 보충본 포함)을 말합니다.
“단기금융펀드 (Money Market Fund)”	단기금융펀드규정에 의거 단기금융펀드로서 적절한 펀드를 말합니다.
“단기금융상품 (Money Market Instruments)”	UCITS Directive 제2(1)조에서 정의하고 Commission Directive 2007/16/EC 제3조에서 가리키는 투자상품을 말합니다.
“멀티에셋펀드 (Multi-Asset Fund)”	멀티에셋펀드는 통상적으로 다양한 유형의 자산에 투자하며, 여기에는 주식, 채무증권, 현금, 부동산, 실물상품 등이 포함됩니다. 멀티에셋펀드의 자산배분은 일부 펀드의 경우 고정되거나 유동적일 수 있습니다. 자산배분이 유동적인 경우에는 외국집합투자업자가 미래 전망에 따라 판단하여 각 자산 유형에 대한 투자 금액을 조정할 수 있습니다.
“주당 순자산가치 (Net Asset Value per Share) 또는 NAV”	이 문서 제2부의 내용 중 ‘12. 기준가격 산정기준 및 집합투자재산의 평가’에 기재된 내용에 따라 산정되는 주식클래스의 주당 가치를 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.
“파리기후협정(Paris Climate Agreement)” “Paris Climate Agreement”	기후 변화와 그 부정적 영향을 다루기 위하여 2015년 전세계 국가들 대부분이 채택한 획기적인 환경 관련 협정. 지구 평균 온도 상승폭을 산업화 이전 대비 2°C 이하로 유지하기 위한 노력의 일환으로 전세계 온실 가스 배출을 대폭 줄이고 기온 상승폭을 산업화 이전 대비 1.5°C 이하로 제한하기 위한 노력을 추구하기 위한 국제적인 협약
“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	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 3분

용 어	내 용
“주로(mainly)”	의 2를 해당 증권, 국가, 지역 또는 산업에 투자한다는 것을 말합니다.
“주 판매회사 (Principal Distributor)”	본 회사의 주 판매회사로 행위하는 외국관리회사를 말합니다.
“적격외국인투자자(QFI)”	중국 본토의 증권감독관리위원회로부터 중국 본토 증권 시장의 투자를 허가받은 적격 외국인 투자자(적격 외국인 기관투자자 및 위안화 적격 외국인 기관투자자 포함) 포트폴리오를 말합니다.
“등록 및 명의개서 대리인(Registrar and Transfer Agent)”	외국관리회사가 본 회사와 관련된 등록 및 명의개서 대리 업무를 위임한 Virtus Partners Fund Services Luxembourg S.à.r.l. 를 말합니다.
“정규시장 (Regulated Market)”	금융상품시장 및 기타 규제시장에 관한 유럽의회 및 이사회의 2014년 5월 15일자 Directive 2014/65/EC 제4조 21) 호에서 규정한 의미 내의 시장으로, 정기적으로 운영되며 적격국가에서 인정되고 대중의 접근이 가능한 시장을 말합니다.
“환매조건부 매매계약 (Repurchase agreements)”	만기 시 본 회사(매도인)가 매도한 자산을 환매수할 의무가 있고, 거래상대방(매수인)이 그 거래에 따라 매수한 자산을 반환할 의무가 있는 선도 거래
“잔여만기(Residual Maturity)”	증권이나 자산의 법정 만기 기간까지 남은 시간(날)을 말합니다.
“역환매조건부 매매계약 (Reverse repurchase agreements)”	만기시 거래상대방(매도인)이 매도한 자산을 환매수할 의무가 있고 본 회사(매수인)가 그 거래에 따라 매수한 자산을 반환할 의무가 있는 선도 거래
“위안화(RMB)”	중국 본토의 법정 통화를 말합니다. 문맥에 따라 역내위안화(CNY) 및/또는 역외위안화(CNH)를 가리킬 수 있습니다.
“SARON”	스위스 익일물 평균 RP 금리(Swiss Average Rate Overnight)
“SDG 채권(“Sustainable Development Goals (“SDG”) bond”)	채권발행인이 지급하는 쿠폰이 특정 지속가능개발목표(SDG) 성과에 대한 목표 달성과 연계되어 있는 채권.
“SFDR”	금융분야 지속가능성 관련 공시에 관한 2019년 11월 27일 유럽 의회 및 유럽 이사회 규정인 Regulation (EU) 2019/2088
“증권대여” (Securities lending)	대여자가 차입자에게 증권을 일시적으로 이전하고 차입자는 요청 시 또는 일정기간 종료 시 증권을 반환할 의무를 지는 거래
“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.
“단기변동형금융펀드 (Short-Term Variable Money Market Fund)”	(i) 단기금융펀드규정 제10(1)조에서 말하는 단기금융상품에 투자하고, (ii) 단기금융펀드규정 제24조에서 정한 포트폴리오 규칙을 따르며 (iii) 단기금융펀드규정 제29조, 제30조 및 제33(1)조에서 규정한 특정 요건을 준수하는 단기금융펀드를 말합니다.
“사회적 채권(Social bond)”	발행대금이 확실한 사회적 이익을 가져오는 신규 및/또는 기존 프로젝트 자금의 전부나 일부를 조달하거나 사전에 조달하기 위하여 사용되는 채권.
“SOFR”	국채 담보 익일물 RP 금리(Secured Overnight Financing Rate)
“SONIA”	영국의 익일물 무담보 금리(Sterling Overnight Index Average)
“지속가능성채권(Sustainability bond)”	발행대금을 오로지 환경 및 사회적 이익 모두를 제공하는 신규 및/또는 기존 프로젝트 자금 자금의 전부나 일부를 조달하거나 사전에 조달하기 위하여 사용되는 채권.
“지속가능성 연계 채권(Sustainability-linked bond)”	정해진 시한 안에서 미리 정한 지속가능성 목표 달성을 위한 발행인의 전략을 지원하는데 기여하는 채권.
“분류체계 규정” (Taxonomy Regulation)	지속가능한 투자를 촉진하기 위한 체계의 수립에 관한 유럽의회 및 이사회의 2020년 6월 18일자 규정 Regulation (EU) 2020/852 및 수시로 수정되는 개정 규정 Regulation (EU) 2019/2088
“명목가액 합산 (Sum of Notionals)”	펀드가 체결한 모든 금융파생상품계약의 명목금액을 합산(펀드의 순자산가치에 대한 일정 비율로 표시됨)하여 나타난 레버리지 수준의 척도를 말합니다. 기초 투자자산의 총위험평가액(예컨대 실질적인 순자산에 의해 나타나는 총위험평가액 100%)은 위 산정에 포함되지 아니하며, 오직 명목가액 합산의 산정 목적상 포함되는 금융파생계약에 대한 총위험평가액만 포함됩니다. 이러한 방식은 · 투자목적 및 위험회피 목적의 금융파생상품을 구분하지 아니합니다. 이에 따라 위험의 감소를 위해 활용된 전략이 펀드의 레버리지 수준을 높일 수 있습니다. · 파생상품 포지션의 상계(netting)를 허용하지 아니합니다. 이에 따라 파생상품 롤오버 전략 및 롱/숏 포지션을 결합한 전략의 경우 이러한 전략이 펀드의 전반적인 위험을 증가시키지 않거나 미미한 수준에서 증가시키더라도 펀드의 레버리지 수준을 대폭 높일 수 있습니다. · 기초자산의 변동성을 고려하거나 단기 & 장기 자산(short-dated & long-dated assets)을 구분하지 아니합니다.

용 어	내 용
	· 옵션계약의 경우 델타를 고려하므로 옵션계약의 행사가능성에 따른 조정은 이루어지지 않습니다. 이에 따라, 옵션 행사 가능성이 낮은 외가격(out of the money) 옵션계약을 보유한 펀드가 옵션 행사 가능성이 있는 내가격(in the money) 옵션계약을 보유한 펀드와 유사한 명목가액 합산 수치를 가지게 됨으로써 동일한 레버리지를 가진 것처럼 보이게 됩니다. 하지만 실제로는 기초 자산의 가치가 행사가격에 접근하게 되면 외가격 옵션의 레버리지 효과가 증가하게 되고 기초 자산의 가치가 더 높아져 계약이 등가격이 될 경우 레버리지 효과는 사라지게 됩니다.
"제3국(Third Country)"	단기금융펀드로서 적절한 하위펀드들의 투자방침에 따른 신용등급 기준을 충족하는 OECD 회원국들을 말합니다.
"제3자와의 결제 (Third Party Payment)"	등록 투자자 이외의 당사자와의 결제 또는 그로부터 수령한 결제금을 말합니다.
"TONAR"	일본의 무담보 익일물 콜금리(Tokyo Overnight Average Rate)
"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.
"UCITS Directive"	양도성 증권 집합투자기구(UCITS)에 관한 법률, 규제 및 행정 조항의 성문법화를 위한 Directive 2009/65/EC를 말하며 Directive 2014/91/EU에 의해 개정되었습니다.
"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 룩셈부르크 은행이 정규 영업을 하는 날입니다(정상적인 거래가 중단된 기간은 제외). 프랭클린 재팬 펀드(Franklin Japan Fund)의 경우, 관리회사는 위에 더해 현지에서의 관련 증권거래소 또는 프랭클린 재팬 펀드가 편입한 투자자산의 상당 부분이 거래되는 주요 시장(들)에 해당하는 정규시장의 폐장 여부를 고려할 수 있으며, 이러한 폐장일을 프랭클린 재팬 펀드에 대해서는 평가일이 아닌 것으로 정할 수 있습니다. 하위펀드들의 평가일과 관련한 추가적인 정보는 다음의 웹사이트에서 확인하실 수 있습니다: http://www.franklintempleton.lu
"투자손실한도(VaR) 방식 (Value-at-Risk, VaR approach)"	투자손실한도(Value-at-Risk), 즉 VaR 방식에 기초하여 위험 또는 "총위험평가액"을 산정하는 방식을 말합니다. VaR이란 특정 신뢰수준에서 정상적인 시장 상황에서 주어진 기간 동안 발생할 수 있는 최대 잠재 손실 추정치를 말합니다. VaR은 포트폴리오에 특정한 통화금액 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. 룩셈부르크 법 상 적용되는 절대적 VaR 한도는 순자산총액의 20%이며 상대적 VaR 한도는 벤치마크 VaR의 200%입니다.
"가중평균기간 (Weighted Average Life)"	각 자산의 상대적인 보유율을 반영하여 단기금융펀드의 전체 기초자산들의 법정 만기까지의 평균 기간을 말합니다.
"가중평균만기 (Weighted Average Maturity)"	각 자산의 상대적인 보유율을 반영하여 단기금융펀드의 전체 기초자산들의 법정 만기까지의 평균 기간 또는 그보다 짧은 경우 시중금리의 차후 금리변동일까지의 평균 기간을 말합니다.

달리 명시되지 않는 한, 이 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

판매대행회사		선취판매수수료			환매수수료	전환수수료	최저투자금액																											
1	국민은행	<div>판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</div> <table><tr><th colspan="3">클래스 A</th><th rowspan="2">클래스 N 프랭클린 인컴펀드</th></tr><tr><th>매입신청금액</th><th>주식형 (혼합형)</th><th>채권형</th></tr><tr><td rowspan="3">임의식</td><td>USD1,000 이상 - USD100,000 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>1.25%</td></tr><tr><td>USD100,000 이상 - USD1,000,000미만</td><td>1.00%</td><td>1.00%</td><td>0.75%</td></tr><tr><td>USD1,000,000 이상</td><td>0.75%</td><td>0.75%</td><td>0.50%</td></tr><tr><td colspan="4">현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음</td></tr></table> <div><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.</div>			클래스 A			클래스 N 프랭클린 인컴펀드	매입신청금액	주식형 (혼합형)	채권형	임의식	USD1,000 이상 - USD100,000 미만	1.50%	1.20%	1.25%	USD100,000 이상 - USD1,000,000미만	1.00%	1.00%	0.75%	USD1,000,000 이상	0.75%	0.75%	0.50%	현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음				없음	<div>전환 건별로 50,000원</div> <div>별도판매수수료 없음</div> <div>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.</div>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시 된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)
					클래스 A				클래스 N 프랭클린 인컴펀드																									
					매입신청금액	주식형 (혼합형)	채권형																											
					임의식	USD1,000 이상 - USD100,000 미만	1.50%	1.20%	1.25%																									
						USD100,000 이상 - USD1,000,000미만	1.00%	1.00%	0.75%																									
						USD1,000,000 이상	0.75%	0.75%	0.50%																									
					현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음																													
					최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 2,500에 해당하는 원화금액	US\$200에 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																															
* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있음.																																		
2	삼성증권	<div>판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</div> <table><tr><th>매입주문금액</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr><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></table> <div><ul style="list-style-type: none">투자자 유형, 판매방법, 투자기간 등을 기준으로 선취수수료를 차등적용하거나 면제할 수 있습니다.</div>			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	<div>전환하는 금액에 대하여 1%</div> <div>별도판매수수료 없음</div> <div>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.</div>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시 된 그 상당액)	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																										
					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																															

판매대행회사		선취판매수수료		환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액						
3	한국씨티은행			없음	전환하는 금액에 대하여 0.5% 단, 0.5%에 해당하는 금액이 25,000원 이하일 경우 전환수수료는 25,000원임 별도판매수수료 없음	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로 운 주요 통화로 표시 된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)			
			매입신청금액/매입회차			수수료율	최초투자를 위한 최저투자금액	250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	10만원	-		
		임의식	1억원 미만			1.3% (채권형은 1.0%)	추가투자를 위한 최저투자금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	10만원	-		
			1억원 이상 - 5억원 미만			0.9%	최초전환을 위한 최저투자금액	250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	-		
			5억원 이상 - 10억원 미만			0.75%	추가전환을 위한 최저투자금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	-		
			10억원 이상 - 50억 미만			0.5%	최소환매금액	100만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	-		
			50억 이상			0.3%	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 250만원 (또는 펀드 표시 통화로 이에 상응하는 금액)	-	-		
		적립식	1회 - 12회			1.3% (채권형은 1.0%)						
			13회차 이상			0.9%						
						• 매입신청금액이라함은 수익증권 매입 및 수수료를 합한 총 납 입금액을 의미함.						
4	스탠다드차타드 은행	판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.		없음	전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음							
			매입주문금액/매입회차			선취판매수수료		현행		변경 예정 (2013년 2월 18일)		
						주식/혼합형/채권형		임의식	적립식	임의식	적립식	
		임의식	US\$1,000 이상 - US\$100,000미만			1.5% 이내	최초투자를 위한 최저투자금액	US\$ 5,000	US\$1,000	US\$ 2,500	US\$100	
		적립식	1회 - 24회				추가투자를 위한 최저투자금액	US\$ 500	US\$100	US\$ 500	US\$100	
		임의식	US\$100,000 이상			1.0% 이내	최소유지잔액	US\$ 500	US\$ 500	US\$ 500	US\$ 100	
		적립식	25회 이상				최소환매금액	US\$ 500				
		임의식	US\$1,000,000 이상			0.5% 이내	최초전환을 위한 최저투자금액	US\$ 2,500				
								추가전환을 위한 최저투자금액	US\$500			
								* 펀드 통화가 USD 가 아닐 경우, 상기 표의 USD 에 상응하는 펀드 표시 통화를 기준으 로 적용한다.				

	판매대행회사	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																																															
5	하나금융투자	<div>판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</div> <table><tr><th rowspan="2">매입주문금액</th><th colspan="2">선취판매수수료 (A 유형)</th></tr><tr><th>주식/혼합형/채권형</th><th></th></tr><tr><td>10억원 미만</td><td></td><td>1.5%</td></tr><tr><td>10억원 이상 - 100억원 미만</td><td></td><td>1%</td></tr><tr><td>100억원 이상</td><td></td><td>0%</td></tr></table>	매입주문금액	선취판매수수료 (A 유형)		주식/혼합형/채권형		10억원 미만		1.5%	10억원 이상 - 100억원 미만		1%	100억원 이상		0%	없음	<div>전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음</div> <div>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.</div>																																		
매입주문금액	선취판매수수료 (A 유형)																																																			
	주식/혼합형/채권형																																																			
10억원 미만		1.5%																																																		
10억원 이상 - 100억원 미만		1%																																																		
100억원 이상		0%																																																		
6	우리은행	<div>판매대행회사는 매입신청금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</div> <table><tr><th colspan="3">A 유형주식</th><th rowspan="6">N 유형주식</th></tr><tr><th></th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>US\$100,000미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</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="3">현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음</td></tr></table>	A 유형주식			N 유형주식		주식형/혼합형	채권형	US\$100,000미만	1.50%	1.20%	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	<div>전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음</div> <div>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.</div>	<table><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><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\$ 500 에 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 당일 기준 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></table> <div>* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.</div>	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\$ 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
A 유형주식			N 유형주식																																																	
	주식형/혼합형	채권형																																																		
US\$100,000미만	1.50%	1.20%																																																		
US\$100,000 - US\$1,000,000미만	1.00%	1.00%																																																		
US\$1,000,000이상	0.75%	0.75%																																																		
현금유동형 펀드의 경우 초기판매수수료 없음																																																				
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\$ 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																																																	

	판매대행회사	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																																																		
7	신한투자증권	<div>가. 판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</div> <table><tr><th rowspan="2">매입주문금액</th><th colspan="2">선취판매수수료</th></tr><tr><th>주식/ 혼합형</th><th>채권형</th></tr><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></table> <div>나. 장기적립형 투자의 경우에는 매입회차에 따라 다음의 판매수수료율을 적용한다.</div> <table><tr><th>매입회차</th><th>수수료율</th></tr><tr><td>1-12회</td><td>1.5%</td></tr><tr><td>13회 - 24회</td><td>1.0%</td></tr><tr><td>25회 이상</td><td>0.5%</td></tr></table> <div><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.단, 매입주문 금액 (2개이상의 펀드 매입시는 합계금액)에 따라 위의 수수료율을 적용하여 판매수수료를 받게되며, 환매수수료는 면제된다.</div>	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%		매입회차	수수료율	1-12회	1.5%	13회 - 24회	1.0%	25회 이상	0.5%	없음	<div>전환하는 금액에 대하여 1%</div> <div>별도판매수수료 없음</div> <div>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.</div>	<table><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><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\$ 500 에 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 당일 기준 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></table> <div>* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.</div>	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\$ 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
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%																																																						
매입회차	수수료율																																																						
1-12회	1.5%																																																						
13회 - 24회	1.0%																																																						
25회 이상	0.5%																																																						
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\$ 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																																																				
8	메릴린치	<div>판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</div> <table><tr><th>매입대금 (X)</th><th>주식형/ 혼합형</th><th>채권형</th><th>단기 금융형</th></tr><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></table> <div><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.</div>	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%	없음	<div>전환수수료 없음</div> <div>별도판매수수료 없음</div> <div>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.</div>	<table><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><tr><td>최초투자를 위한 최저투자금액</td><td>USD 5,000</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>추가투자를 위한 최저투자금액</td><td>USD 1,000</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>최초전환을 위한 최저투자금액</td><td>USD 5,000</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>추가전환을 위한 최저투자금액</td><td>USD 1,000</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>최소환매금액</td><td>USD1,000</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>최소보유금액</td><td>환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD 2,500</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	USD 5,000	-	-	추가투자를 위한 최저투자금액	USD 1,000	-	-	최초전환을 위한 최저투자금액	USD 5,000	-	-	추가전환을 위한 최저투자금액	USD 1,000	-	-	최소환매금액	USD1,000	-	-	최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD 2,500	-	-						
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%																																																				
현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																																																				
최초투자를 위한 최저투자금액	USD 5,000	-	-																																																				
추가투자를 위한 최저투자금액	USD 1,000	-	-																																																				
최초전환을 위한 최저투자금액	USD 5,000	-	-																																																				
추가전환을 위한 최저투자금액	USD 1,000	-	-																																																				
최소환매금액	USD1,000	-	-																																																				
최소보유금액	환매주문 당일 또는 전환주문 당일 기준 USD 2,500	-	-																																																				

	판매대행회사	선취판매수수료	환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액																																																							
9	NH투자증권	<p>판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</p> <table><tr><th></th><th>매입주문금액</th><th colspan="3">선취판매수수료</th></tr><tr><th></th><th></th><th>주식/ 혼합형</th><th>채권형</th><th>현금 유동형</th></tr><tr><td rowspan="4">임의식</td><td>US\$100,000 미만</td><td>1.50%</td><td>1.20%</td><td>0.25%</td></tr><tr><td>US\$100,000 이상 US\$1,000,000 미만</td><td>1.00%</td><td>0.80%</td><td>0.15%</td></tr><tr><td>US\$1,000,000 이상 US\$3,000,000 미만</td><td>0.50%</td><td>0.40%</td><td>0.10%</td></tr><tr><td>US\$3,000,000 이상</td><td>0.30%</td><td>0.20%</td><td>0.05%</td></tr></table> <p>* 추가매입시에는 주문전일의 주당 순자산가치를 기준으로 기존 매입주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등적용한다.</p>		매입주문금액	선취판매수수료					주식/ 혼합형	채권형	현금 유동형	임의식	US\$100,000 미만	1.50%	1.20%	0.25%	US\$100,000 이상 US\$1,000,000 미만	1.00%	0.80%	0.15%	US\$1,000,000 이상 US\$3,000,000 미만	0.50%	0.40%	0.10%	US\$3,000,000 이상	0.30%	0.20%	0.05%	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>	<table><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><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\$ 500 에 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 당일 기준 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></table> <p>* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.</p>	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\$ 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
	매입주문금액	선취판매수수료																																																										
		주식/ 혼합형	채권형	현금 유동형																																																								
임의식	US\$100,000 미만	1.50%	1.20%	0.25%																																																								
	US\$100,000 이상 US\$1,000,000 미만	1.00%	0.80%	0.15%																																																								
	US\$1,000,000 이상 US\$3,000,000 미만	0.50%	0.40%	0.10%																																																								
	US\$3,000,000 이상	0.30%	0.20%	0.05%																																																								
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\$ 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																																																									
10	하나은행	<p>판매대행회사인 하나은행은 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.</p> <table><tr><th>매수신청금액</th><th>주식형/혼합형</th><th>채권형</th></tr><tr><td>USD1,000이상 - USD100,000미만</td><td>1.5%</td><td>1.0%이내</td></tr><tr><td>USD100,000이상</td><td>1.0%</td><td>0.8%이내</td></tr></table> <p>* 상기 판매수수료는 해당 통화의 통화로 계산된 외화금액을 기준으로 결정한다.</p> <p>* 상기 판매수수료는 매입 건 별로 결정한다.</p> <p>* 매입신청금액은 판매수수료와 투자원금을 합한 금액임</p>	매수신청금액	주식형/혼합형	채권형	USD1,000이상 - USD100,000미만	1.5%	1.0%이내	USD100,000이상	1.0%	0.8%이내	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>	<table><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><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></table> <p>* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.</p>	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)	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	-	-																		
매수신청금액	주식형/혼합형	채권형																																																										
USD1,000이상 - USD100,000미만	1.5%	1.0%이내																																																										
USD100,000이상	1.0%	0.8%이내																																																										
현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)	클래스A (임의식)	클래스A (적립식)	클래스A (거치식)																																																									
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	-	-																																																									

판매대행회사		선취판매수수료					환매 수수료	전환 수수료	최저투자금액						
11	KB증권	판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.						없음	전환하는 금액에 대하여 1%(최소금액 US\$25) 별도판매수수료 없음 단, 별도의 사전 합의가 있는 경우 에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환 을 할 때에는 전환 후 주식유형 의 판매수수료율이 전환 전 판 매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이 에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.	현행 최저투자금액 (또는 환전이 자유로운 주요 통화로 표시된 그 상당액)					
		매입주문금액		선취판매수수료						클래스A (임의식)		클래스A (적립식)		클래스A (거치식)	
				주식 형	혼 합 형	멀 티 에 셋 형	채권 형								
		US \$100,000미만		1.5%	1.5%	1.5%	1.2%			0%	0% (1년6개월이내 환매시 1%)				
		US\$1,000,000미만		1%	1%	1%	0.8%			0%					
US\$1,000,000이상 (1회매입기준)		0.75 %	0.75 %	0.75 %	0.75%	0%									
※ 매입주문금액 = 실제주식의 매입을 위한 금액으로 매입청약금 액에서 판매수수료를 차감한 금액 ※ 추가 매입시에는 주문 전일의 주당 순자산가치 (NAVPS) 를 기 준으로 기존 매입주식의 평가금액을 합산하여 수수료율을 차등 적용한다.								* 장기적립형 투자에 의한 펀드매입은 모든 판매사에 해당하지 않을 수도 있다.							
12	HSBC	판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.						없음	전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음 단, 별도의 사전 합의가 있는 경 우에 한하여, 상기 전환수수료 이외에, 다른유형주식으로 전환 을 할 때에는 전환 후 주식유형 의 판매수수료율이 전환 전 판 매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이 에 해당하는 금액을 수수료로 징구한다.	임의식					
		매입주문금액			선취판매수수료					매입		최초매입		최초투자 이후의 추가매입	
		USD		JPY		EUR				주식형 &혼합형	채권형	3백만원		1백만원	
		US\$100,000미만		JPY10,000,000미만		EUR65,000 미만				1.50%	1.20%	환매		1백만원	
		US\$100,000이상 -US\$1,000,000미만		JYP10,000,000이상- JPY100,000,000미만		EUR65,000이상- EUR650,000미만				1.00%	1.00%	전환		전환신청시 최소보유금액: 1백만원 최소전환금액: 최초매입시 3백만원 추가매입시 1백만원	
US\$1,000,000이상		JPY100,000,000이상		EUR650,000이상		0.75%	0.50%	적립식 최소금액: 50만원							
13	미래에셋대우 증권	판매대행회사는 매입주문금액에 따라 다음의 수수료율을 적용한다.						없음	전환하는 금액에 대하여 1% 별도판매수수료 없음 단, 별도의 사전 합의가 있는 경우에 한하여, 상기 전환수 료 이외에, 다른유형주식으로 전환을 할 때에는 전환 후 주 식유형의 판매수수료율이 전 환 전 판매수수료율보다 높을 경우에는 전환금액 대비하여 그 비율차이에 해당하는 금액 을 수수료로 징구한다.	임의식					
		주식유형	선취판매수수료			매입				최초매입		최초투자 이후의 추가매입			
			채권형		주식형/혼합형		현금유동형			3백만원		1백2십만원			
A 유형		1.0%		1.5%		0.5 %		환매		-					
								전환		전환신청시 최소보유금액: 1백2십만원 최소전환금액: 최초매입시 3백만원 추가매입시 1백2십만원					

※ 상기 수수료 및 최저투자금액 정보는 국내판매대행회사의 사정에 따라 달라질 수 있습니다. 따라서, 매입전 해당 판매대행회사와 확인하여 주시기 바랍니다.

[붙임 3] 국내판매대행회사별 판매하는 하위펀드 및 클래스 목록

		하위펀드명		판매 회사	국민은행		삼성증권			씨티은행		스탠다드차 타드은행		하나금융 투자		우리은행		신한 투자증권		메릴린치		NH 투자증권		하나은행		KB증권			HSBC			미래에셋 대우증권	
				클래스	A	N	A	N	I	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	I	A	N	
Equity	1	Franklin U.S. Opportunities Fund	프랭클린 유에스 오퍼튜니티 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	○	X	X	○	○	
	2	Franklin Biotechnology Discovery Fund	프랭클린 바이오테크놀로지 디스커버리 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	3	Templeton Asian Growth Fund	템플턴 아시안 그로스 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	4	Franklin India Fund	프랭클린 인디아 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	5	Franklin Mutual U.S. Value Fund	프랭클린 뮤추얼 유에스 밸류 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	6	Franklin Mutual European Fund	프랭클린 뮤추얼 유러피안 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	7	Franklin Mutual Global Discovery Fund	프랭클린 뮤추얼 글로벌 디스커버리 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	8	Franklin Technology Fund	프랭클린 테크놀로지 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	9	Franklin Japan Fund	프랭클린 재팬 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	x	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	X	
	10	Templeton BRIC Fund	템플턴 브릭 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	11	Templeton China Fund	템플턴 차이나 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	12	Templeton Eastern Europe Fund	템플턴 이스턴 유럽 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	13	Templeton Emerging Markets Fund	템플턴 이머징마켓 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	14	Templeton Euroland Fund	템플턴 유로랜드 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	15	Templeton Global Fund	템플턴 글로벌 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	16	Templeton Global Climate Change Fund	템플턴 글로벌 기후변화 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	17	Templeton Global Equity Income Fund	템플턴 글로벌 에퀴티 인컴 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	x	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	X	
	18	Templeton Global Smaller Companies Fund	템플턴 글로벌 스몰러 컴퍼니즈 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	19	Templeton Growth (Euro) Fund	템플턴 그로스 (유로) 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	20	Franklin Global Real Estate Fund	프랭클린 글로벌 부동산 펀드		○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	X	X	X	○	○
	21	Franklin Natural Resources Fund	프랭클린 내추럴 리소스 펀드		○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	X	X	X	X	X
	22	Templeton Frontier Markets Fund	템플턴 프런티어 마켓 펀드		○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	X	X	X	○	○
	23	Franklin Gold and Precious Metals Fund	프랭클린 골드 & 프리셔스 메탈 펀드		○	○	X	X	X	○	X	X	X	○	○	X	X	○	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	X	X	X	○	○
Bond	24	Franklin Euro High Yield Fund	프랭클린 유로 하이일드 펀드		○	○	○	X	X	○	X	X	X	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	25	Franklin High Yield Fund	프랭클린 하이일드 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	26	Franklin U.S. Government Fund	프랭클린 유에스 거버먼트 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	○	X	X	○	○	
	27	Franklin U.S. Low Duration Fund	프랭클린 유에스 로우 듀레이션 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○
	28	Templeton Asian Bond Fund	템플턴 아시안 본드 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○
	29	Templeton Emerging Markets Bond Fund	템플턴 이머징마켓 본드 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	30	Franklin Euro Government Bond Fund	프랭클린 유로 거버먼트 본드 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	○	X	X	○	○	
	31	Franklin European Total Return Fund	프랭클린 유러피안 토탈 리턴 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○
	32	Templeton Global Bond (Euro) Fund	템플턴 글로벌 본드 (유로) 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○
	33	Templeton Global Bond Fund	템플턴 글로벌 본드 펀드		○	○	○	X	○	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	○	X	X	○	○	
	34	Templeton Global Total Return Fund	템플턴 글로벌 토탈 리턴 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○

		하위펀드명	판매 회사	국민은행			삼성증권			씨티은행		스탠다드차 타드은행		하나금융 투자		우리은행		신한 투자증권		메릴린치		NH 투자증권		하나은행		KB증권		HSBC			미래에셋 대우증권		
			클래스	A	N	A	N	I	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	A	N	I	A	N		
Balanced	35	Franklin NextStep Balanced Growth Fund	프랭클린 NextStep 밸런스드 그로스 펀드		X	X	X	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	○	X	X	X	X	X	X	
	36	Franklin NextStep Moderate Fund	프랭클린 NextStep 모더레이트 펀드		X	X	X	X	X	○	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	○	X	X	X	X	X	X	
	37	Franklin Global Multi-Asset Income Fund	프랭클린 글로벌 멀티에셋 인컴펀드		○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	X	X	X	X	X
	38	Franklin Income Fund	프랭클린 인컴 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	○	X	○	○	○	X	○	X	○	X	X	○	○	
	39	Templeton Global Balanced Fund	템플턴 글로벌 밸런스드 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	○	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	40	Templeton Global Income Fund	템플턴 글로벌 인컴 펀드		○	○	○	X	X	○	X	○	○	○	○	○	○	X	X	X	X	○	○	○	X	○	X	X	X	X	○	○	
	41	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund	템플턴 이머징마켓 다이내믹 인컴 펀드		○	○	X	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	X	X	X	○	○	
	42	Franklin K2 Alternative Strategies Fund	프랭클린 K2 얼터너티브 스트레티지 펀드		○	○	X	X	X	○	X	X	X	○	○	X	X	X	X	X	X	○	○	X	X	○	X	X	X	X	○	X	

※ 상기 목록은 국내판매대행회사별로 판매 가능한 하위펀드 및 클래스를 나열한 것으로서, 판매대행회사의 사정에 따라 실제 판매되고 있는 하위펀드 및 클래스 목록은 위와 다를 수 있습니다. 따라서, 매입전 해당 판매대행회사와 확인하여 주시기 바랍니다.

[붙임 4] 벤치마크 공시

주주들은 시간의 경과에 따라 이 벤치마크들이 변동될 수 있으며 이 투자설명서 역시 그에 따라 변경될 수 있음에 유의하여야 합니다. 현재 펀드들에 대한 벤치마크 목록은 아래 웹사이트(www.franklintempleton.lu)에서 확인하시기 바랍니다.¹⁸

총위험평가액을 산출하기 위해 상대적 조건들로 표시된 Value-at-Risk 접근법(“상대 VaR”)을 사용하는 펀드들의 경우, 벤치마크들을 상대적 VaR 산출의 기준으로 사용합니다. 이러한 펀드들은 적극 운용되며 벤치마크 편입종목들을 보유할 의무가 없으며 그 순자산의 100%까지 벤치마크 미편입 대상에 투자할 수 있습니다.

- Franklin Global Multi-Asset Income Fund

벤치마크:

- MSCI All Country World Index (변동성 측정 목적으로 이용)
- 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index (성과 비교 목적으로 사용)

벤치마크 사용 및 비교대상: 이 펀드는 적극 운용됩니다. 벤치마크들은 오직 변동성 측정 목적으로만 사용되며, 투자자들이 펀드의 성과와 비교하기 위한 준거자료로 사용됩니다. 이 펀드는 벤치마크 편입종목들을 보유할 의무가 없으며, 실제로 그 순자산의 100%까지 벤치마크 미편입 대상에 투자할 수 있습니다.

- Franklin Global Real Estate Fund:

벤치마크: FTSE EPRA/NAREIT Developed Index

벤치마크 사용 및 비교대상: 이 펀드는 적극 운용됩니다. 비록 이 펀드는 벤치마크 성과를 추종하고자 하지 않으나 이는 비교 목적으로 참고합니다. 등재된 부동산 섹터 내에서의 제한된 투자후보군을 고려할 때, 대부분의 펀드 자산들은 벤치마크 편입 종목일 가능성이 있습니다. 집합투자업자는 이 펀드의 적극적 운용시 제약을 받지 않으며 벤치마크에 편입되어 있지 않은 기업들에 투자할 수 있는 절대적인 재량을 가지고 있지만 이 펀드의 성과는 수시로 지수와 매우 밀접한 유사성을 보일 수 있습니다.

- Franklin K2 Alternative Strategies Fund:

벤치마크:

- Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (성과보수 산출 목적)
- Euro Short-Term Rate (ESTR) (성과보수 산출 목적)
- Swiss Average Rate Overnight (SARON) (성과보수 산출 목적)
- Sterling Overnight Index Average (SONIA) (성과보수 산출 목적)
- Tokyo Overnight Average Rate (TONAR) (성과보수 산출 목적)
- HFRX Global Hedge Fund Index (성과 비교 목적)
- ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (성과비교목적)

벤치마크 사용 및 비교대상: 이 펀드는 적극 운용됩니다. 이러한 벤치마크들은 이 펀드의 포트폴리오가 어떻게 구성될 것인지에 대한 제약으로 작용하지 않으며, 이 펀드의 목표 성과로 설정되지 않습니다. 이 펀드는 벤치마크 편입종목들을 보유할 의무가 없으며, 실제로 그 순자산의 100%까지 벤치마크 미편입 대상에 투자할 수 있습니다.

- Templeton Global Smaller Companies Fund

벤치마크: MSCI All Country World Small Cap Index

벤치마크 사용 및 비교대상: 이 펀드는 적극 운용됩니다. 이 펀드는 최초 매입시에 벤치마크 지수를 수용가능한 시가총액 범주로서 소형주를 정의하기 위하여 사용하며, 투자자들이 펀드의 성과와 비교하기 위한 준거자료로도 사용됩니다. 이 펀드는 벤치마크 편입종목들을 보유할 의무가 없으며, 실제로 그 순자산의 100%까지 벤치마크 미편입 대상에 투자할 수 있습니다.

¹⁸ 본 붙임에 공시된 벤치마크에 대한 보다 자세한 정보(예를 들어, 순수익 vs 총수익 산정 평가방법)는 웹사이트에서 확인할 수 있는 본 회사의 KIIDS 및 마케팅 문서에서 확인하실 수 있습니다:

상기 열거된 펀드들을 제외하고, 아래 기재된 모든 벤치마크들은 오로지 투자자들이 펀드 성과와 비교하기 위한 준거자료로만 사용되며, 이러한 이러한 벤치마크들은 펀드들의 포트폴리오가 어떻게 구성될 것인지에 대한 제약으로 작용하지 않으며, 펀드들의 목표 성과로 설정되지 않습니다. Franklin Global Fundamental Strategy Fund는 벤치마크를 기준으로 운용되지 않습니다. 모든 펀드들은 적극 운용됩니다:

- Franklin Biotechnology Discovery Fund: NASDAQ Biotechnology Index
- Franklin Euro Government Bond Fund: Bloomberg Euro Government Bond Index.
- Franklin Euro High Yield Fund: ICE BofA Euro High Yield Constrained Index
- Franklin European Total Return Fund: Bloomberg Euro Aggregate Index.
- Franklin Global Income Fund: Blended 50% MSCI ACWI High Dividend Yield + 20% Bloomberg Global High Yield Corporate + 30% Bloomberg Global Aggregate Index
- Franklin Gold and Precious Metals Fund: FTSE Gold Mines Index
- Franklin High Yield Fund: ICE BofA US High Yield Constrained Index
- Franklin Income Fund: Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index
- Franklin India Fund: MSCI India Index
- Franklin Japan Fund: Tokyo Stock Price Index (TOPIX)
- Franklin Mutual European Fund: MSCI Europe Value Index
- Franklin Mutual Global Discovery Fund: MSCI World Value Index
- Franklin Mutual U.S. Value Fund: Russell 1000 Value Index
- Franklin Natural Resources Fund: S&P North American Natural Resources Sector Index
- Franklin NextStep Balanced Growth Fund: Blended 30% Bloomberg Multiverse (hedged to USD) + 30% MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan + 30% MSCI ACWI + 10% JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index
- Franklin NextStep Moderate Fund: Blended 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Multiverse (hedged to USD)
- Franklin NextStep Stable Growth Fund: Blended 60% Bloomberg Multiverse (hedged to USD) + 15% MSCI AC Asia Pacific Ex-Japan + 15% JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index + 10% MSCI ACWI.
- Franklin Technology Fund: MSCI World Information Technology Index
- Franklin U.S. Government Fund: Bloomberg US Government - Intermediate Index
- Franklin U.S. Low Duration Fund: Bloomberg US Government & Credit (1-3 Y) Index
- Franklin U.S. Opportunities Fund: 집합투자업자가 성장 증권에 집중하는 바에 따라 The Russell 3000 Growth Index은 성장 증권들로 구성되므로 이 펀드의 주요 벤치마크로 여겨집니다. S&P 500 Index 가 미국 주식시장을 대표하는 것으로 간주되므로 S&P 500 Index 의 성과가 제공됩니다.
- Templeton Asian Bond Fund: JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index
- Templeton Asian Growth Fund: MSCI All Country Asia ex-Japan 10/40 Index
- Templeton BRIC Fund: MSCI BRIC Index
- Templeton China Fund: MSCI China 10/40 Index
- Templeton Eastern Europe Fund: MSCI EM Europe Index
- Templeton Emerging Markets Bond Fund: JP Morgan EMBI Global Index
- Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund: Blended 50% MSCI Emerging Markets + 50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index
- Templeton Emerging Markets Fund: MSCI Emerging Markets Index
- Templeton Euroland Fund: MSCI EMU Index
- Templeton Frontier Markets Fund: MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index
- Templeton Global Balanced Fund: Custom 65% MSCI ACWI + 35% JP Morgan Global Government Bond Index
- Templeton Global Bond (Euro) Fund: JP Morgan Global Government Bond (Hedged into EUR) Index.
- Templeton Global Bond Fund: JP Morgan Global Government Bond Index.
- Templeton Global Climate Change Fund: MSCI All Country World Index
- Templeton Global Equity Income Fund: MSCI All Country World Index
- Templeton Global Fund: MSCI All Country World Index
- Templeton Global Income Fund: Blended 50% MSCI All Country World Index + 50% Bloomberg Multiverse Index
- Templeton Global Total Return Fund: Bloomberg Multiverse Index
- Templeton Growth (Euro) Fund: MSCI All Country World Index