



# Templeton Growth Fund, Inc. Templeton Growth (Euro) Fund\*

## Der Fonds-Vergleich: Punkt für Punkt September 2008

\* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds.



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

# Templeton Growth Fund, Inc. & Templeton Growth (Euro) Fund: Portfolio-Vergleich

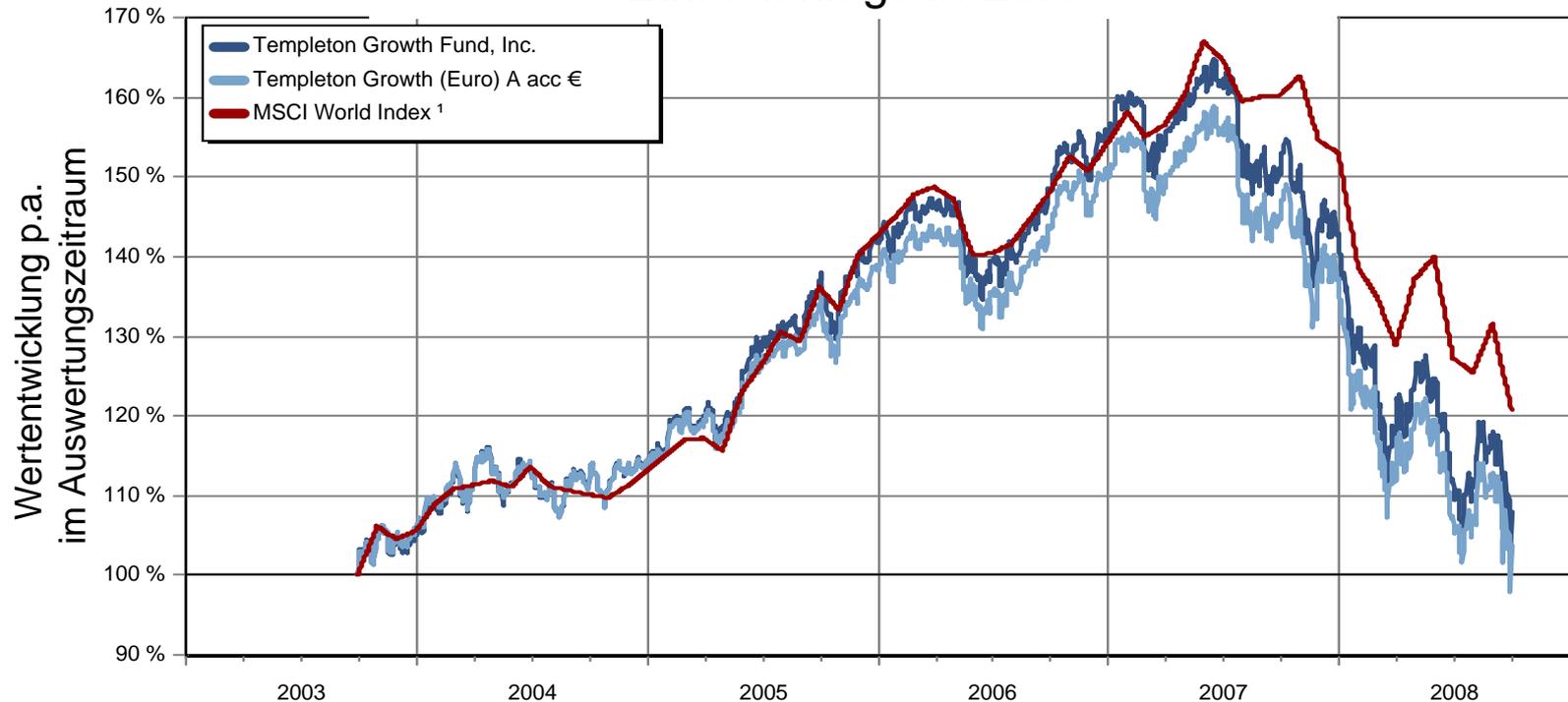


- Anzahl der Aktien, die in beiden Fonds gehalten werden > 0.1% des Portfolios
  - Templeton Growth Fund, Inc. 95
  - Templeton Growth (Euro) Fund 101
- Die Anzahl der Aktien in einem Fonds, die nicht in dem anderen Fonds gehalten werden
  - Templeton Growth Fund, Inc. 3
  - Templeton Growth (Euro) Fund 5
- Prozentsatz der Aktien eines Portfolios, die in beiden Fonds gehalten werden
  - Templeton Growth Fund, Inc. 91,27 %
  - Templeton Growth (Euro) Fund 98,36 %
- Prozentsatz der Aktien eines Portfolios, die nicht in beiden Fonds gehalten werden
  - Templeton Growth Fund, Inc. 2,97 %
  - Templeton Growth (Euro) Fund 0,94%
- Prozentsatz des Portfolios, der in Cash und in festverzinslichen Wertpapieren gehalten wird
  - Templeton Growth Fund, Inc. 5,77%
  - Templeton Growth (Euro) Fund 0,70 %

# Templeton Growth Fund, Inc. und Templeton Growth (Euro) Fund\* vs. MSCI World Index



Auswertung vom 01.10.2003 bis 30.09.2008  
Einmalanlage in Euro



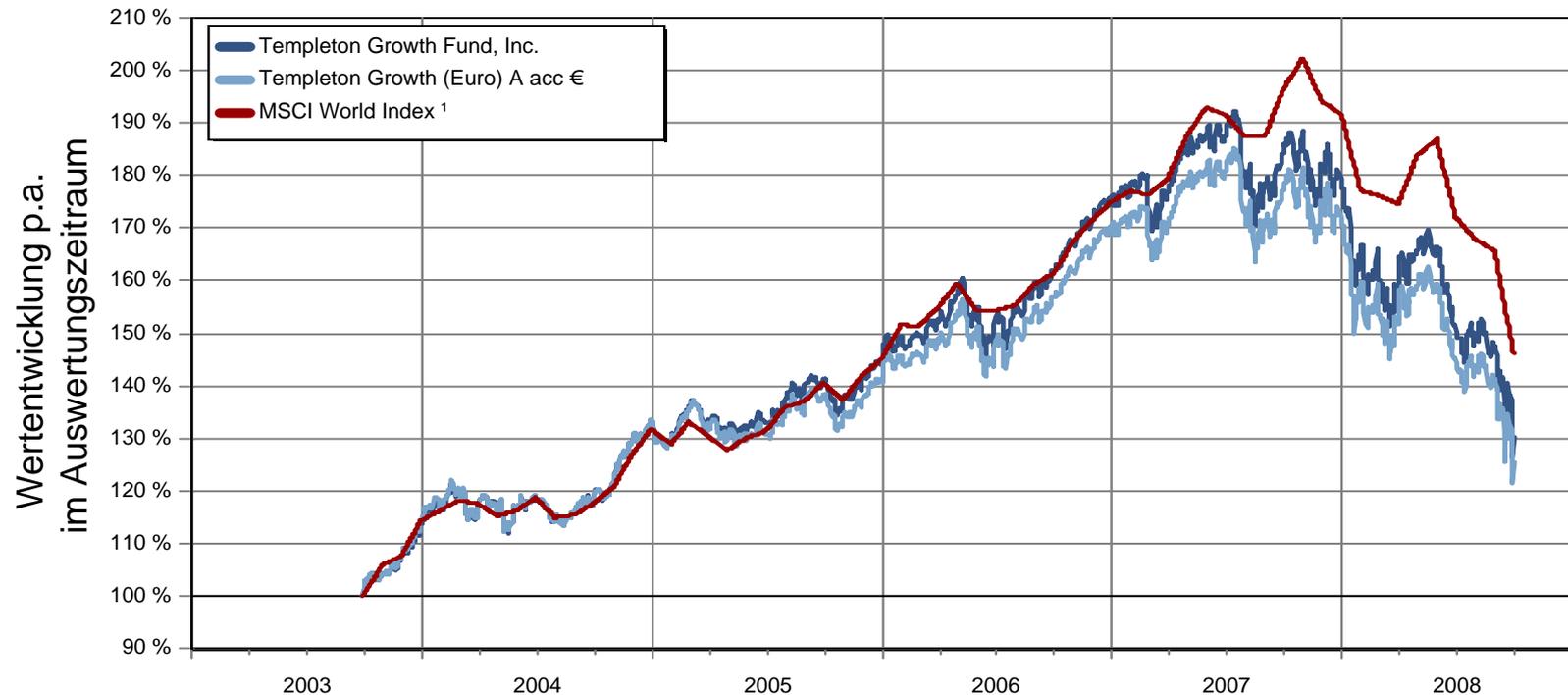
Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 30.09.2008. Basiswährung Templeton Growth Fund, Inc.: USD; Basiswährung Templeton Growth (Euro) Fund: EUR. Berechnung in EUR. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert (Emissionsgebühren unberücksichtigt), Ausschüttungen wieder angelegt. Transaktionskosten, Provisionen und Steuern wurden in der Darstellung nicht beachtet und würden sich bei Berücksichtigung auf die Wertentwicklung auswirken. Bei einer Direktanlage bei Franklin Templeton Investments fallen keine Transaktionskosten an. In einen Index kann nicht direkt investiert werden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Der Templeton Growth Fund, Inc. ist ohne Berücksichtigung des Abzugs der Quellensteuer dargestellt. \* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds. <sup>1</sup>nur auf Monatsendpreisen basierend.

**Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung**

# Templeton Growth Fund, Inc. und Templeton Growth (Euro) Fund\* vs. MSCI World Index



Auswertung vom 01.10.2003 bis 30.09.2008  
Einmalanlage in USD



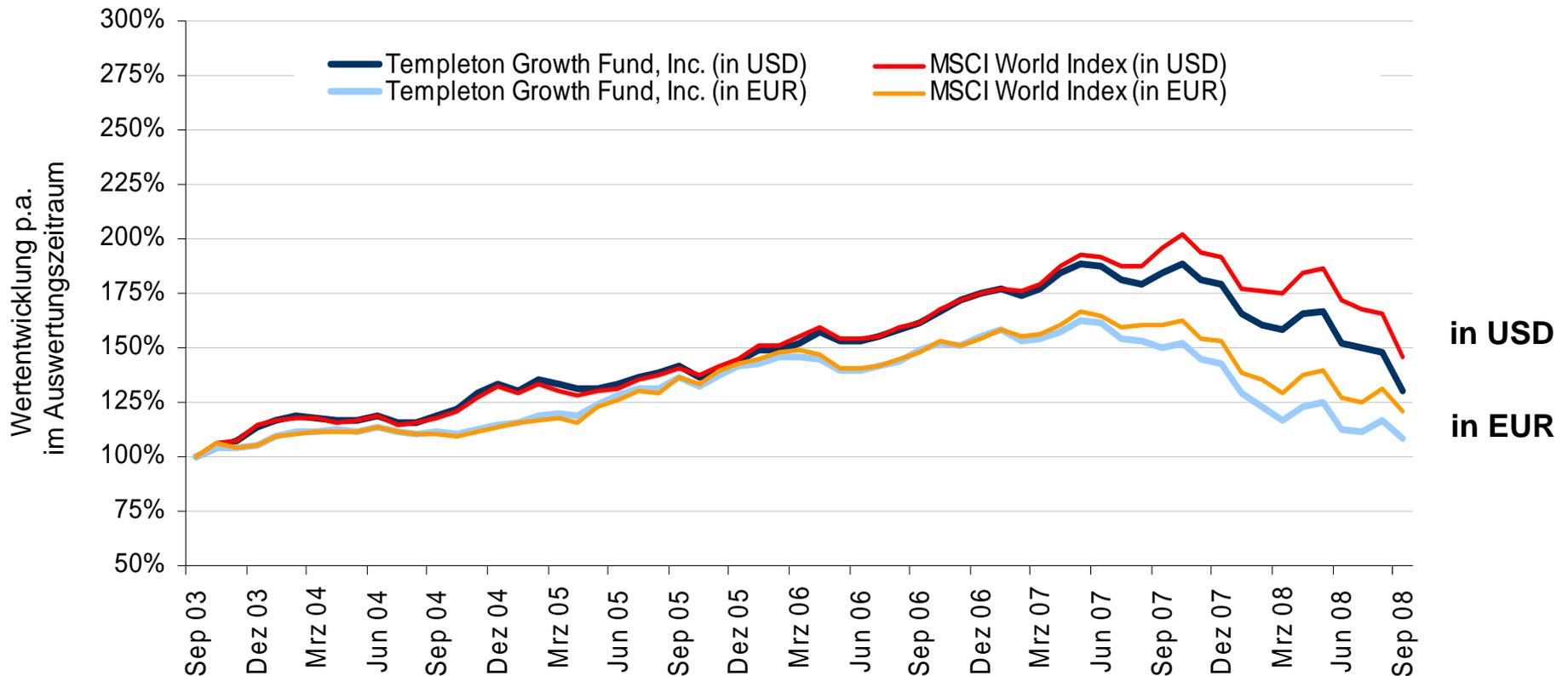
Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 30.09.2008. Basiswährung Templeton Growth Fund; Inc.: USD; Basiswährung Templeton Growth (Euro) Fund: EUR. Berechnung in USD. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert (Emissionsgebühren unberücksichtigt), Ausschüttungen wieder angelegt. Transaktionskosten, Provisionen und Steuern wurden in der Darstellung nicht beachtet und würden sich bei Berücksichtigung auf die Wertentwicklung auswirken. Bei einer Direktanlage bei Franklin Templeton Investments fallen keine Transaktionskosten an. In einen Index kann nicht direkt investiert werden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Der Templeton Growth Fund, Inc. ist ohne Berücksichtigung des Abzugs der Quellensteuer dargestellt. \* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds. <sup>1</sup>nur auf Monatsendpreisen basierend.

**Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung**

# Templeton Growth Fund, Inc. 5-Jahre Wertentwicklung in EUR und USD



## Auswertung vom 01.10.2003 bis 30.09.2008



Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 30.09.2008. Basis: EUR und USD. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert (Emissionsgebühren unberücksichtigt), Ausschüttungen wieder angelegt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Transaktionskosten, Provisionen und Steuern wurden in der Darstellung nicht beachtet und würden sich bei Berücksichtigung auf die Wertentwicklung auswirken. Bei einer Direktanlage bei Franklin Templeton Investments fallen keine Transaktionskosten an. In einen Index kann nicht direkt investiert werden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft.

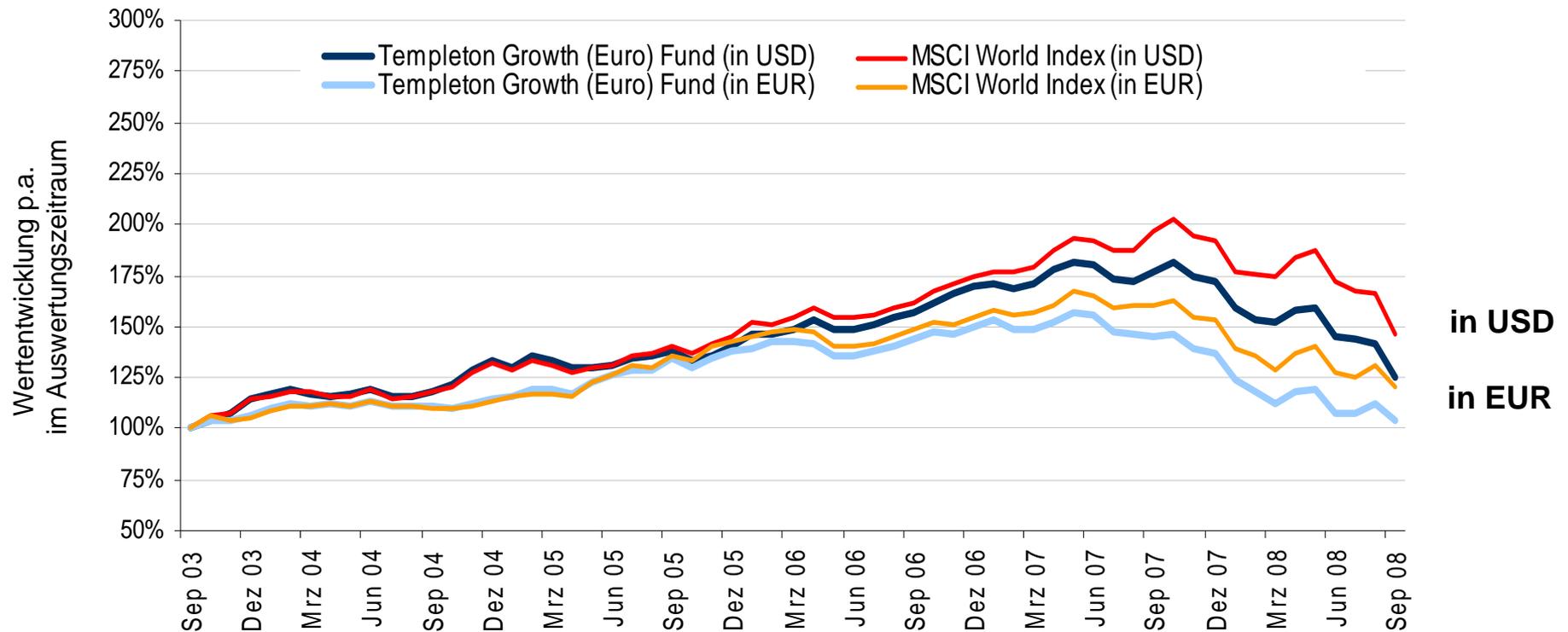
**Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung**

# Templeton Growth (Euro) Fund\*

## 5-Jahre Wertentwicklung in EUR und USD



### Auswertung vom 01.10.2003-30.09.2008



Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 30.09.2008. Basis: EUR und USD. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert (Emissionsgebühren unberücksichtigt), Ausschüttungen wieder angelegt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. Transaktionskosten, Provisionen und Steuern wurden in der Darstellung nicht beachtet und würden sich bei Berücksichtigung auf die Wertentwicklung auswirken. Bei einer Direktanlage bei Franklin Templeton Investments fallen keine Transaktionskosten an. In einen Index kann nicht direkt investiert werden. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft. \* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds.

Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung

# Templeton Growth (Euro) Fund\*

## Neue Anteilsklassen in US-Dollar



- Auf vielfachen Wunsch unserer Vertriebspartner und Kunden gibt es zwei neue Anteilsklassen in US-Dollar
- Fonds und Allokation bleiben unverändert
- Interessant für Anleger, die in einer auf den US-Dollar lautenden Anteilsklasse investiert bleiben möchten

Anteilsklassen:	A(dis) USD / A(acc) USD
Fondsnummer:	0416 / 0533
WKN:	A0L BWC / A0M 619
ISIN:	LU0269666987 / LU0327757729
Ausschüttungszyklus:	jährlich / thesaurierend
Auflegungsdatum:	16.10.2006 / 15.11.2007

# Templeton Growth (Euro) Fund\*

## Die administrativen Unterschiede zum US-Fonds



- Sie möchten eine Kontoführung auf Euro-Basis
  - keine zusätzliche Währungsumrechnung mehr erforderlich
- Sie möchten den maximalen „Wiederanlageeffekt“ in Ihrem Investmentkonto realisieren
  - keine 15% US-Quellensteuer bei Ausschüttungen
- Sie möchten gleichbleibende Raten bei Entnahmeplänen
  - keine schwankenden monatlichen Raten durch Wechselkursänderungen
- Sie zahlen niedrigere Emissionsgebühren im Vergleich zum TGF, Inc. (5,25% statt 5,75%)
  - insbesondere für kleinere Anlagebeträge
- Sie möchten eine vereinfachte Abwicklung
  - keine W-8BEN<sup>1</sup>-Erklärung und laufende Aktualisierungspflichten erforderlich

<sup>1</sup>Ein US-amerikanisches Steuerformular zur Bestätigung des Ausländerstatus des wirtschaftlich berechtigten Anteilsinhabers zum Zwecke des US-Steuerabzugs.

\* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds.

# Templeton Growth (Euro) Fund\*

## Die administrativen Unterschiede zum US-Fonds



- **Kontoführung**
  - Hohe Transparenz
    - Depotbuchungen und Wertentwicklung auf Euro-Basis
  - Hoher Nutzwert
    - Gleichbleibende Raten bei Entnahmeplänen, keine Schwankungen durch Wechselkursänderungen
  - Hohe Mobilität in Europa
    - Auszahlung an alle Konten mit IBAN (International Bank Account Number - für den europäischen Raum)

\* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds.

# Templeton Growth (Euro) Fund\*

## Die administrativen Unterschiede zum US-Fonds



- Maximaler Zinseszinsseffekt:
  - Die 15%ige US-Quellensteuer bei Ausschüttungen an die Anleger entfällt
  
- Gebühren:
  - Die Gesamtgebührenstruktur liegt über der des Templeton Growth Fund, Inc.
  
- Wertentwicklung:
  - Diese kann u. a. aufgrund der oben genannten Unterschiede von der Wertentwicklung des Templeton Growth Fund, Inc. abweichen

\* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds.

# Templeton Growth (Euro) Fund\*

## Die administrativen Unterschiede zum US-Fonds



- Niedrigere Emissionsgebühren
  - Emissionsgebühren von 5,25% anstatt 5,75%  
ab dem 1. Euro (jeweils bezogen auf den Bruttoanlagebetrag)

### Templeton Growth Fund, Inc.

Anlagebetrag:  
(Mindestanlage EUR 2.500; Sparplan 100 EUR)

Emissionsgebühren:

unter 50.000 USD	5,75%
50.000 USD bis unter 100.000 USD	4,50%
100.000 USD bis unter 250.000 USD	3,50%
250.000 USD bis unter 500.000 USD	2,50%
500.000 USD bis unter 1.000.000 USD	2,00%
1.000.000 und mehr	0,00%
Verwaltungsgebühr p.a.:	0,615% - 0,78%
Vertriebsgebühr (12b1) p.a.:	0,25%

### Templeton Growth (Euro) Fund\*

Anlagebetrag:  
(Mindestanlage EUR 2.500; Sparplan 50 EUR)

Emissionsgebühren: 5,25% max.

Verwaltungs- und  
Administrationsgebühr p.a.: 1,50%

(für alle Anteile der Klassen A(dis) und A(acc))

\* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds.

# Templeton Growth (Euro) Fund\*

## Die administrativen Unterschiede zum US-Fonds



- Vereinfachte steuerliche Handhabung
  - Regelmäßige Erneuerung des W-8BEN<sup>1</sup> Formulars entfällt
  - US-Quellensteuerabzug von bis zu 15% bei Ausschüttungen entfällt
  - Realisierung des vollen „Wiederanlageeffektes“ im Investmentkonto
  
- Stichworte für das Gespräch mit Ihrem Steuerberater
  - Sparerfreibeträge ausgeschöpft?
  - Anrechnung von ausländischer Quellensteuer möglich?
  - Anrechnung von ausländischer Quellensteuer auf Kursgewinne möglich?

<sup>1</sup>Ein US-amerikanisches Steuerformular zur Bestätigung des Ausländerstatus des wirtschaftlich berechtigten Anteilshabers zum Zwecke des US-Steuerabzugs.

\* Ein Teilfonds der luxemburgischen Franklin Templeton Investment Funds.

# Erläuterung der Ausschüttung Templeton Growth Fund, Inc.



## Ausschüttung jährlich Oktober und/oder Dezember (und gültigem Formular W-8BEN<sup>1</sup>)



	Langfristige Kursgewinne	Kurzfristige Kursgewinne <sup>2</sup>	Steuerfreie Zinsen <sup>2</sup>	Dividenden und steuerpflichtige Zinsen
<b>Netto</b>	1,00 1,00	1,00 1,00	1,00 1,00	1,00 0,85
<b>D</b>	„steuerfrei“	„steuerfrei“	„steuerfrei“	Steuerpflichtiger Ertrag
<b>USA</b>	„steuerfrei“	„steuerfrei“	„steuerfrei“	15% US-Quellensteuer

<sup>1</sup> Ein US-amerikanisches Steuerformular zur Bestätigung des Ausländerstatus des wirtschaftlich berechtigten Anteilshabers zum Zwecke des US-Steuerabzugs. <sup>2</sup> Gemäß dem amerikanischen Arbeitsplatzbeschaffungsgesetz von 2004 sind ausgeschüttete kurzfristige Veräußerungsgewinne und zinsähnliche Erträge oder modifizierte Zinserträge aus US-amerikanischen Schuldtiteln von der US-Quellensteuer befreit.

# Welche Auswirkungen hat die Abgeltungsteuer? Bei Anlage bis Ende 2008



<b>Kauf der Anteile bis Ende 2008</b>	Templeton Growth Fund, Inc.	<b>Templeton Growth (Euro) Fund, A(dis)</b>	<b>Templeton Growth (Euro) Fund, A (acc)</b>
Besteuerung der Kursgewinne des Fonds	ja	nein*	nein*
Zeitpunkt der Besteuerung der Kursgewinne	jährlich	—	—
Vorteil unter der Abgeltungsteuer	—	<b>Steuerersparnis</b>	<b>Steuerersparnis</b>

# Welche Auswirkungen hat die Abgeltungsteuer? Bei Anlage ab 2009



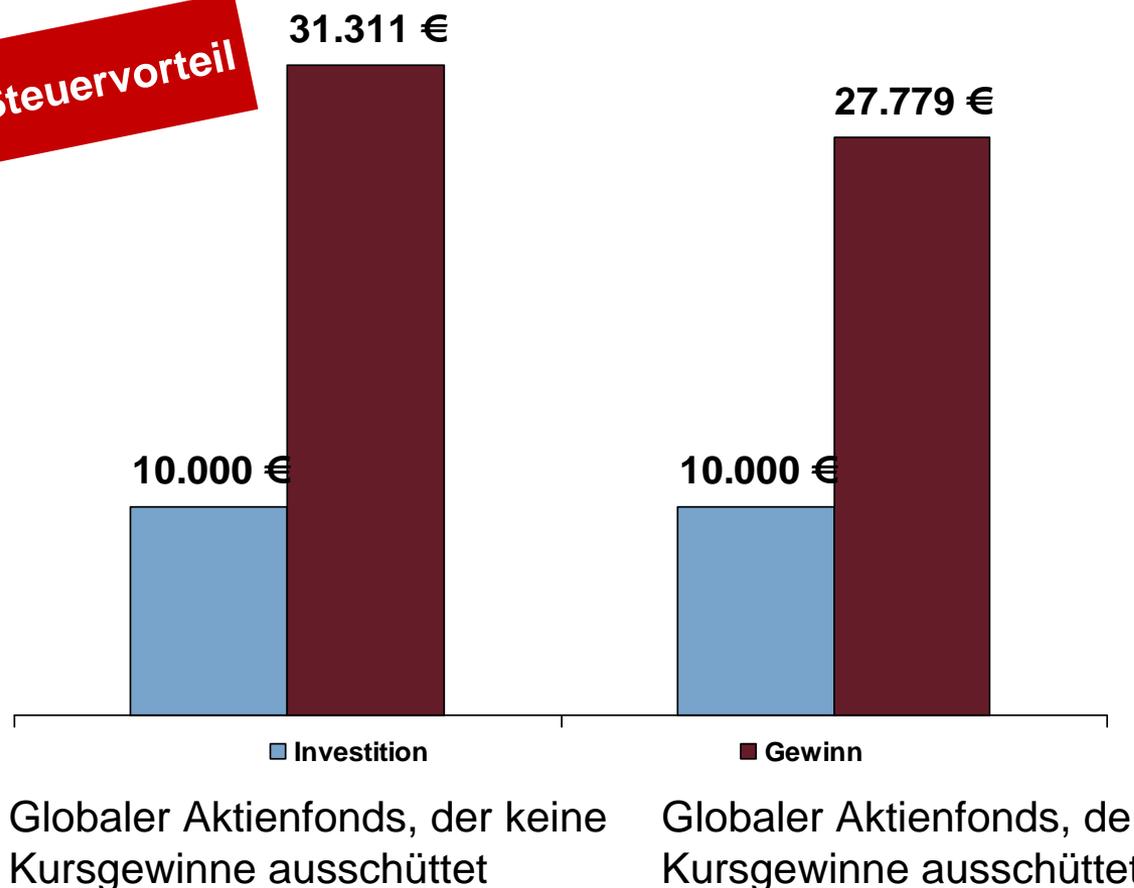
<b>Kauf der Anteile ab 2009</b>	Templeton Growth Fund, Inc.	<b>Templeton Growth (Euro) Fund, A (dis)</b>	<b>Templeton Growth (Euro) Fund, A (acc)</b>
Besteuerung der Kursgewinne des Fonds	ja	ja	ja
Zeitpunkt der Besteuerung der Kursgewinne	jährlich	bei Rückgabe der Fondsanteile	bei Rückgabe der Fondsanteile
Vorteil unter der Abgeltungsteuer	—	<b>Steuerersparnis</b>	<b>Steuerersparnis</b>

# Ausschüttung von Kursgewinnen

Einfluss auf den Gewinn ab 2009, bei Investition bis Ende 2008



**Lukrativer Steuervorteil**



**Quelle:** Franklin Templeton Investments. Annahmen: Anlage von 10.000 EUR vor 2009, ausländisches Depot, **Betrachtungszeitraum 20 Jahre**, Einkommensteuersatz 30% + SolZ, Abgeltungssteuer 25% + SolZ, 100% Wiederanlage der Ausschüttung, keine Berücksichtigung des Sparerfreibetrags, angenommene Wertentwicklung von 8% p.a., Ausschüttung 3% (keine Ausschüttung von Kursgewinnen, Beispiel 1) bzw. 5% (Ausschüttung von Kursgewinnen, davon 2% Kursgewinn, Beispiel 2), Anlage vor 2009, Besteuerung ab 2009, Finanzierungskosten der Steuern: 4,5%. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die Gesamtgebührenstruktur des Templeton Growth (Euro) Fund liegt über der des Templeton Growth Fund, Inc.

**Nur für Vertriebspartner / Nicht zur öffentlichen Verbreitung**

# Franklin Templeton Investments



Die vorliegende Präsentation wurde von Franklin Templeton Investments herausgegeben. Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Analyse eines bestimmten Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des jeweiligen Investmentfonds handelt. Die vorliegenden Informationen stellen keine Wertpapieranalyse dar.

Der Wert der Anteile kann schwanken und wird nicht garantiert. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Anleger werden darauf hingewiesen, dass der Fonds in Märkten investiert, die risikoreich und unbeständig sein können, und dass es für den Fonds schwierig sein kann, die erworbenen Wertpapiere zu veräußern. Die dargestellten Wertentwicklungen sind Beispiele und stellen kein Angebot zum Kauf oder Verkauf dar. Franklin Templeton Investments veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen.

SICAV-Anteile dürfen Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort Ansässigen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden.

Kaufaufträge für Fondsanteile werden nur auf der Grundlage des jeweiligen Verkaufsprospektes angenommen, der die mit diesem Investment verbundenen Risiken ausführlich darstellt und dem auch der aktuelle Rechenschaftsbericht des jeweiligen Fonds beigelegt ist. Für eine Beratung wenden Sie sich bitte an Ihren Berater. Auf Wunsch nennen wir Ihnen auch gerne einen unserer unabhängigen Vertriebspartner.

Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei:

## **Franklin Templeton Investment Services GmbH**

Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a. M.

Tel.: 0800/0738001 (Deutschland), 0800/295911 (Österreich), Fax +49(0)69/27223-120

E-Mail: [info@franklintempleton.de](mailto:info@franklintempleton.de), [info@franklintempleton.at](mailto:info@franklintempleton.at)

Internet: [www.franklintempleton.de](http://www.franklintempleton.de), [www.franklintempleton.at](http://www.franklintempleton.at)