

Fonds Factsheet
Werbemittelung (M)
Fondsinformationen

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	145 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	29.04.2011
Anzahl der Emittenten	131
Vgl. Index	Blended 50% MSCI Emerging Markets + 50% JP Morgan EMBI Global Index
Morningstar Kategorie™	Mischfonds Sonstige

Zusammenfassung der Anlageziele

Anlageziel des Fonds ist die Maximierung einer Kombination aus Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen im Einklang mit umsichtiger Anlageverwaltung. Der Fonds will dieses Ziel erreichen, indem er überwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und Schuldtiteln von Emittenten investiert, die in Entwicklungs- oder Schwellenländern ansässig oder eingetragen sind oder dort ihren geschäftlichen Schwerpunkt haben. Der Fonds investiert in aller Regel mindestens 25% seines Vermögens in Schwellenländeraktien und mindestens 25% in Schuldtitel.

Fondsmanagement

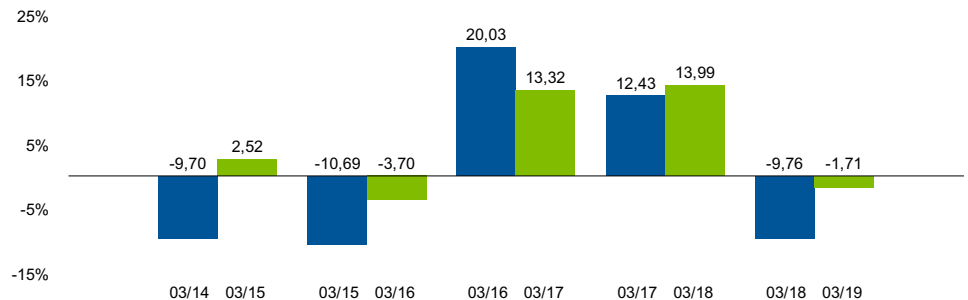
Chetan Sehgal, CFA: Singapur
Michael Hasenstab, PhD: Vereinigte Staaten
Calvin Ho, PhD: Vereinigte Staaten

Vermögensallokation (Marktwert)

	%
Aktien	53,94
Local EM Govt Bonds	35,53
Liquide Mittel	10,24
Sovereign Bonds and Agencies	0,24
Unternehmensanleihen	0,06

Wertentwicklung
Wertentwicklung über 5 Jahre in Währung der Anteilsklasse (%)

■ Templeton Emerging Markets Balanced Fund - A (acc) EUR-H1
■ Blended 50% MSCI Emerging Markets + 50% JP Morgan EMBI Global Index


Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)

	Kumuliert				Jährlich		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.
A (acc) EUR-H1	-9,76	21,77	3,66	-9,41	6,79	0,72	-1,24
Vgl. Index in USD	-1,71	26,96	25,35	32,05	8,29	4,62	3,57

Wertentwicklung nach Kalenderjahren in Währung der Anteilsklasse (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
A (acc) EUR-H1	-14,64	23,95	13,29	-14,48	-6,17	-8,05	13,33
Vgl. Index in USD	-9,34	22,84	11,17	-6,81	1,90	-4,32	18,93

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 29. April 2011. Berechnungsmethoden: Die Darstellungen basieren auf einer angenommenen Einmalanlage von 10.000 EUR, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden. Etwaige Ausschüttungen wiederangelegt; ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten. **Im Balkendiagramm wurden bereits Ausgabeaufschläge von 5,25% (525,00 EUR) berücksichtigt.** Bitte entnehmen Sie die tatsächlich anfallenden Kosten dem jeweiligen Preisverzeichnis der ausführenden/depotführenden Stelle oder wenden sich an Ihren Berater, um personalisierte Informationen zu erhalten. Auch Wechselkursänderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Angaben zum Index ("Benchmark") wurden lediglich zu Vergleichszwecken aufgeführt.

Die angegebene Anteilsklasse hat eine Absicherungsstrategie eingeführt, die den Effekt von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anlagestrategie des Fonds und der Währung der Anteilsklasse reduzieren soll. Die Benchmark-Erträge sind in der Referenzwährung der Anlagestrategie des Fonds ausgewiesen (USD), die Erträge der Anteilsklasse in der Referenzwährung der Anteilsklasse (EUR). Infolgedessen ist der Effekt der Absicherungsstrategie in die oben angegebenen Erträge eingeflossen und die Fondserträge (nach Abzug von Gebühren) sind ohne die Auswirkung von Wechselkursveränderungen auf die Indexerträge mit dem Benchmark-Index vergleichbar.

Die zehn größten Aktien Werte (in % des Fondsvolumens)

Emittent	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,81
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	3,73
NASPERS LTD	3,47
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,76
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	1,96
ICICI BANK LTD	1,91
UNILEVER PLC	1,88
TENCENT HOLDINGS LTD	1,58
LUKOIL PJSC	1,36
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	1,16

Fondsmerkmale

Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte zwölf Monate)	11,07x
Kurs- / Buchwert	1,73x
Kurs- / Cashflow	6,07x
Durchschnittliche Kreditqualität	BB
Durchschnittliche Duration	1,88 Jahre
Gew. durchschnitt. Restlaufzeit	3,62 Jahre
Rückzahlungsrendite	14,39%
Standardabweichung (5 Jahre)	10,88%

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung			Kennnummern	
				Ausgabe-aufschl. (%)	Management-gebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
A (acc) EUR-H1	29.04.2011	9,06 EUR	2,11	5,54	1,80	-	-	-	LU0608807789	1241

Werbemittteilung (M)

Fondsstruktur

■ Templeton Emerging Markets Balanced Fund

■ Equity Benchmark: MSCI Emerging Markets Index ■ Fixed Income Benchmark: JP Morgan EMBI Global Index

Ländergewichtung (Marktwert)

	in % des Fondsvolumens
China	13,20
Brasilien	11,73
Indien	9,82
Südkorea	8,35
Indonesien	5,04
Taiwan	5,03
Mexiko	4,66
Südafrika	4,03
Ghana	4,00
Sonstige	19,53
Liquide Mittel	14,60

Marktkapitalisierung - Aufteilung in USD

	in % des Aktienanteils
<2,0 Milliarden	7,53
2,0-5,0 Milliarden	7,08
5,0-10,0 Milliarden	14,71
10,0-25,0 Milliarden	11,31
25,0-50,0 Milliarden	11,34
>50,0 Milliarden	47,48
-	0,56

Währungsgewichtung (Nominalwert)—Anleihen

	in % des Rentenanteils
US-Dollar	33,36 / 100,00
Brasilian. Real	23,32 / 0,00
Argentin. Peso	16,26 / 0,00
Mexikan. Peso	12,35 / 0,00
Ghana Cedi	11,05 / 0,00
Indonesische Rupiah	9,33 / 0,00
Thailänd. Baht	5,21 / 0,00
Austral. Dollar	-5,55 / 0,00
Euro	-17,55 / 0,00
Sonstige	12,23 / 0,00

Branchengewichtung (Marktwert)—Aktien

	in % des Aktienanteils
Finanzwesen	26,63 / 24,18
Zyklische Konsumgüter	22,62 / 13,38
IT	19,63 / 14,55
Kommunikationsdienste	10,09 / 12,30
Energie	6,58 / 8,10
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,92 / 6,40
Rohstoffe	3,09 / 7,38
Gesundheitswesen	2,63 / 2,64
Industrie	2,44 / 5,38
Sonstige	0,36 / 5,69

Branchengewichtung (Marktwert)—Anleihen

	in % des Rentenanteils
Staatsanleihen Lokalwährung: Nicht-Investment Grade	54,18 / 0,00
Staatsanleihen Lokalwährung: Investment Grade	43,88 / 0,00
Staatsanleihen Fremdwährung: Nicht-Investment Grade	1,22 / 41,43
Derivate	0,49 / 0,00
Unternehmensanleihen: Nicht-Investment Grade	0,23 / 0,00
Staatsanleihen Fremdwährung: Investment Grade	0,00 / 58,57

Angaben zu Derivaten im Portfolio

Die Zahlen zum Marktwert spiegeln den Handelswert der Anlagen wieder. Die Angaben zum Nominalwert dienen dazu, das Risiko des Portfolios einschätzen zu können. Sie enthalten auch abgesicherte Risikopositionen oder Positionen mit erhöhtem Risiko, die sich aus im Portfolio gehaltenen Derivaten (bzw. deren zugrundeliegenden Basiswerten) ergeben. Die Angaben zur durchschnittlichen Duration, zur gewichteten Durchschnittslaufzeit und zur Rückzahlungsrendite berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrundeliegenden Basiswerte). Aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren ergeben die Prozentangaben zur Aufgliederung des Portfolios in Summe möglicherweise nicht 100 % und sind eventuell negativ.

Wichtige Fondsinformationen

Chancen:

- Maximale Ausschöpfung der Anlagechancen in den Emerging Markets dank Investition in Aktien und Renten.
- Zusätzliches Ertragspotenzial durch aktives Management von Zins- und Währungsentwicklungen.
- Pionier in den Emerging Markets: Höchste Kompetenz durch über 20 Jahre Erfahrung in Aktien- und Rentenanlagen vor Ort in den Emerging Markets – eine der längsten Erfolgsgeschichten dieser Branche.
- Geballte Erfahrung und spezifische Kompetenzen unseres Emerging Markets-, Aktien- und Rententeams.

Risiken:

- Der Fonds investiert hauptsächlich in Schuldtitel und Aktien von Unternehmen, die in Schwellenländern beheimatet sind. Diese Wertpapiere unterliegen erfahrungsgemäß Kursbewegungen, die in der Regel auf eine Anpassung von Zinssätzen, Marktfaktoren oder Bewegungen der Aktien- und Bond-Märkte zurückzuführen sind. Aufgrund dessen können die Wertentwicklung oder etwaige Erträge des Fonds während relativ kurzer Zeiträume ganz erheblich schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: Kreditrisiko, Derivatrisiko, Schwellenmarktrisiko, Liquiditätsrisiko
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die in den 'Wesentlichen Anlegerinformationen' (KIID) sowie im Abschnitt 'Risikoabwägungen' des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.

Der Fonds könnte für Anleger attraktiv sein, die:

- Eine Kombination aus Kapitalwertsteigerung, Erträgen und Währungsgewinnen durch Anlagen in Schwellenmärkten anstreben
- Einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont besitzen

Glossar

Durchschnittliche Duration: Ein Maß für die Kurssensibilität (Wert des Kapitalbetrags) einer festverzinslichen Anlage gegenüber einer Änderung der Zinssätze. Die Duration wird als eine Anzahl von Jahren angegeben. Die gewichtete durchschnittliche Duration eines Fonds spiegelt die effektive Duration der zugrunde liegenden Werte wieder, basierend auf der Größe jeder Position.

Durchschnittliche Qualität: Die durchschnittliche Bonität spiegelt die Positionen auf die zugrunde liegenden Emissionen nach Maßgabe der Größe der einzelnen Positionen sowie die Ratings wider, die ihnen auf Basis der Beurteilung ihrer Bonität durch Rating-Agenturen zugewiesen wurden.

Gew. durchschnittl. Restlaufzeit: Eine Schätzung der Anzahl der Jahre bis zur Fälligkeit für die zugrunde liegenden Positionen unter Berücksichtigung der Möglichkeit vorzeitiger Zahlungen.

Kurs- / Buchwert: Der Aktienkurs geteilt durch den Buchwert (d.h. den Nettowert) pro Aktie. Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

Kurs- / Cashflow: Ergänzt das Kurs-Gewinn-Verhältnis als Kennzahl für den relativen Wert einer Aktie. Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte 12 Monate): Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

Rückzahlungsrendite: Auch bezeichnet als Brutto-Effektivverzinsung oder Effektivverzinsung. Der erwartete Ertrag einer Anleihe, wenn sie bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird. Die Rückzahlungsrendite ist eine Rendite für langfristige Anleihen, ausgedrückt in Prozent pro Jahr. Bei der Berechnung der Rückzahlungsrendite werden der aktuelle Kurs, der Nennwert, der Festzins und die Restlaufzeit berücksichtigt. Es wird zudem unterstellt, dass alle Zinserträge zum gleichen Zins wieder angelegt werden.

Standardabweichung: Eine Angabe über das Ausmaß, in dem die Rendite eines Fonds von seinen früheren Renditen abweicht. Je höher die Standardabweichung ist, umso größer ist die Wahrscheinlichkeit (und das Risiko), dass die Entwicklung eines Fonds von der durchschnittlichen Rendite abweicht.

Werbemitteilung (M)

Wichtige Hinweise

Stand: 31. März 2019. Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton Investments veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen sind. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung von Franklin Templeton Investments als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Zeitpunkt der Fertigstellung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton Investments kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. **Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die in den "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KIID) sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton Investments begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.**

Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber. Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der jeweils relevanten "Wesentlichen Anlegerinformationen" (KIID) sowie des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. 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. sowie unter franklintempleton.de/fondsdokumente.

Vergleichsindex: Alle MSCI-Daten "wie übernommen". Die hier beschriebenen Fonds wird nicht von MSCI unterstützt oder gefördert. Auf keinen Fall haften MSCI, ihre Tochtergesellschaften oder Datenanbieter von MSCI auf irgendeine Weise in Verbindung mit den MSCI-Daten oder den Fonds gemäß dieser Beschreibung. Kopieren oder Vertrieb der MSCI-Daten ist streng untersagt.

Fonds Management: CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

Wertentwicklung: Wenn die Wertentwicklung entweder des Portfolios oder seiner Benchmark umgerechnet wurde, werden für das Portfolio und seine Benchmark gegebenenfalls unterschiedliche Devisenschlusskurse verwendet.

Die zehn größten Aktien Werte: Die Top-Positionen sind die größten Positionen des Fonds zum angegebenen Datum. Diese Wertpapiere stellen nicht alle gekauften, verkauften oder Advisory-Kunden empfohlenen Wertpapiere dar und der Leser sollte nicht davon ausgehen, dass die Anlage in die aufgeführten Wertpapiere gewinnbringend war oder sein wird.

Fondsmerkmale: Die Bewertung der durchschnittlichen Kreditqualität (Average Credit Quality, ACQ) kann sich mit der Zeit verändern. Das Portfolio selbst ist nicht von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet worden. Das Buchstabenrating, das auf den Anleihenratings verschiedener Agenturen beruhen kann, soll die durchschnittliche Kreditqualität der dem Portfolio zugrunde liegenden Anleihen angeben und reicht in der Regel von AAA (bestes Rating) bis D (schlechtestes Rating). Nicht gerateten Anleihen kann ein Rating zugewiesen werden, das auf dem Rating des Emittenten oder auf anderen relevanten Kriterien basiert. Die ACQ wird bestimmt, indem allen Kreditratings von AAA bis D ein aufeinanderfolgender ganzzahliger Wert zugeordnet, ein einfacher, nach Vermögenswerten gewichteter Durchschnitt von Schuldtitelpositionen nach Marktwert gebildet und auf das nächstgelegene Rating gerundet wird. Mit abnehmendem Rating einer Anleihe steigt das Ausfallrisiko. Die angegebene ACQ ist daher kein statistischer Maßstab für das Ausfallrisiko des Portfolios, weil ein einfacher gewichteter Durchschnitt nicht das steigende Risikoniveau durch niedriger bewertete Anleihen misst. Die ACQ wird ausschließlich zu Informationszwecken angegeben. Derivate sind in der ACQ nicht enthalten.

Fondsgebühren:

Ausgabeaufschlag: Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage.

Managementgebühren: Verwaltungs- und Administrationsgebühren p.a., welche dem Fondsvermögen belastet werden. Ausführliche Informationen zu den Fondsgebühren entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Vom Ausgabeaufschlag kann Ihr Berater bei A-Anteilsklassen bis zu 100% und bei N-Anteilsklassen 0% erhalten. Von der Managementgebühr kann Ihr Berater bei A-Anteilsklassen bis zu 60% und bei N-Anteilsklassen bis zu 75% erhalten.

Für detaillierte Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

TER: Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus. Bezogen auf die jeweils bei der Wertentwicklung gezeigte Anteilsklasse. Stand: 31. März 2019.

NIW: Nettoinventarwert. Bei H1-Anteilsklassen ist der NIW gegen die Währung der Anteilsklasse abgesichert.

Erläuterungen zu unseren Anteilsklassen: Aufgrund der individuellen Bedürfnisse unserer Anleger wurden unsere Fonds mit Anlageklassen in unterschiedlichen Währungen aufgelegt.

Unterscheidet sich die Währung der Anteilsklasse von der Fondswährung, können Wechselkursrisiken entstehen. Die Ausgabe der **A-Anteile** erfolgt zum Anteilswert zuzüglich einer einmaligen Emissionsgebühr, die direkt von der Überweisungssumme abgezogen wird (d. h. bezogen auf die Bruttoanlage). Die Ausgabe der **N-Anteile** erfolgt zum Anteilswert ohne Emissionsgebühr, womit die gesamte Anlagesumme zur Anlage kommt. Dafür fällt eine zusätzliche jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,25 % des betreffenden Nettoinventarwertes an, die bereits im Anteilspreis enthalten ist. Anteile der **Klassen A und N** können entweder ausschüttende Anteile A(dis) bzw. N(dis) oder thesaurierende Anteile A(acc) bzw. N(acc) sein. Für (acc)-Anteile erfolgt keine Ausschüttung, sondern der zuweisbare Nettoertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider. **Ausschüttende Anteile** können monatlich (Mdis), quartalsweise (Qdis) oder jährlich (Ydis) ausschütten. Die **Anteilsklasse EUR-H1** verfolgt das Ziel, die Wertentwicklung der auf US-Dollar lautenden Hauptanteilsklasse des Fonds möglichst vollständig gegenüber der Währung der H1-Anteilsklasse abzusichern.