

Fonds Factsheet
Werbemittlung (M)
Fondsinformationen

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	48 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	26.04.2013
Anzahl der Emittenten	44
Vgl. Index	S&P Global Infrastructure Index
Morningstar Kategorie™	Aktienfonds Branchen Infrastruktur

Zusammenfassung der Anlageziele

Anlageziel des Fonds ist die Maximierung des Gesamtertrags von Anlagen aus laufenden Erträgen und Kapitalzuwachs durch die Anlage in Dividendenpapiere von infrastrukturbezogenen Unternehmen, deren Kerngeschäft das Eigentum, die Verwaltung, der Bau, der Betrieb, die Nutzung oder die Finanzierung von Infrastrukturanlagen in aller Welt ist, einschließlich der Schwellenmärkte. Der Fonds investiert nach Möglichkeit in Unternehmen aus einer breiten Palette infrastrukturabhängiger Sektoren und Länder.

Fondsmanagement

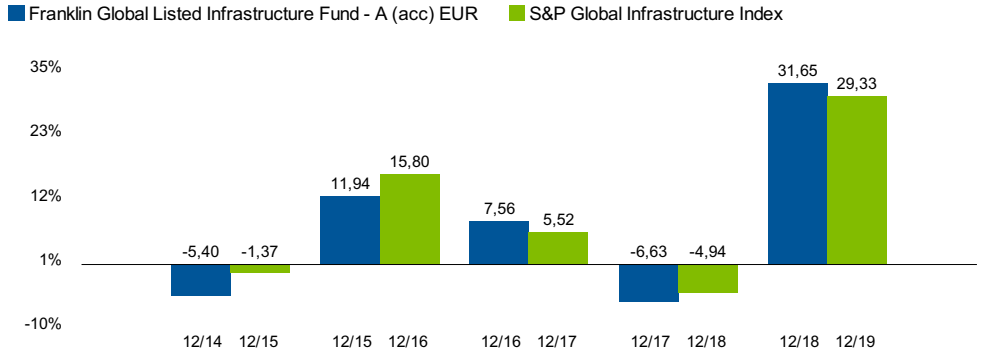
Wilson Magee: Vereinigte Staaten

Ratings - A (acc) EUR

Morningstar Rating™ Gesamt: ★★★★★

Portfolioaufteilung

Aktien	94,11 %
Liquide Mittel	5,89 %

Wertentwicklung
Wertentwicklung über 5 Jahre in EUR (%)

Wertentwicklung in EUR (%)

	Kumuliert				Jährlich		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.
A (acc) EUR	31,65	32,22	47,78	87,23	9,76	8,12	9,84
Vgl. Index in EUR	29,33	29,73	48,16	91,62	9,07	8,18	10,23

Wertentwicklung nach Kalenderjahren in EUR (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
A (acc) EUR	31,65	-6,63	7,56	11,94	-0,16	28,24
Vgl. Index in EUR	29,33	-4,94	5,52	15,80	-1,37	28,66

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 26. April 2013. 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 Sie 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 zehn größten Werte (in % des Fondsvolumens)

Emittent	Wert (%)
SEMPRA ENERGY	5,04
TC ENERGY CORP	4,99
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	4,43
NEXTERA ENERGY INC	4,14
XCEL ENERGY INC	4,07
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	4,06
TRANSURBAN GROUP	3,49
ATLANTIA SPA	3,38
AENA SME SA	3,35
CELLNEX TELECOM SA	3,12

Fondsmerkmale

Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte zwölf Monate)	23,56x
Kurs- / Buchwert	2,65x
Kurs- / Cashflow	11,51x
Standardabweichung (5 Jahre)	10,50%

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NW	TER (%)	Fondsgebühren		Ausschüttungshäufigkeit			Kennnummern	
				Ausgabeaufschl. (%)	Managementgebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
A (acc) EUR	26.04.2013	18,72 EUR	1,85	5,54	1,50	-	-	-	LU0909058058	1461

Werbemittlung (M)

Fondsstruktur

■ Franklin Global Listed Infrastructure Fund ■ S&P Global Infrastructure Index

Ländergewichtung	in % des	
	Fondsvolumens	
Vereinigte Staaten	37,06	38,78
Spanien	12,09	7,61
Kanada	9,46	11,09
Australien	6,46	10,06
Frankreich	6,29	6,41
Italien	6,23	7,83
Neuseeland	4,43	2,00
China	3,37	0,00
Mexiko	2,28	3,89
Sonstige	6,44	12,32
Liquide Mittel	5,89	0,00

Branchengewichtung	in % des Fondsvolumens	
	Stromversorger	24,71
Airport Services	16,72	21,72
Erdöl & Erdgas-Lagerung & Transport	15,86	19,58
Straße & Schiene	10,70	15,60
Multi-Versorger	8,39	13,80
Wasserversorger	5,36	1,51
Integrierte Telekommunikationsdienste	4,13	0,00
Bau- & Ingenieurwesen	3,46	0,00
Gasversorgungsbetriebe	3,37	0,66
Sonstige	1,41	3,88
Liquide Mittel	5,89	0,00

Wichtige Fondsinformationen

Chancen:

- Facettenreicher Investment-Ansatz: Identifizierung der besten Anlagemöglichkeiten durch Top-down Betrachtung von Märkten und Branchen, quantitative Analyse sowie Bottom-up Fundamentalanalyse potentieller Unternehmen
- Zugang zu Märkten mit hohem Wachstumspotential. Hoher Bedarf an Infrastrukturmodernisierung und -ausbau in Industrie- und Schwellenländern
- Erfahrenes und gut aufgestelltes Managementteam mit über 20 Experten und durchschnittlich 16 Jahren Branchenerfahrung

Risiken:

- Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien von infrastrukturbezogenen Unternehmen. Wertpapiere dieser Art unterliegen erheblichen Kursbewegungen, die aufgrund von markt- oder immobilien-spezifischen Faktoren plötzlich eintreten können. Aufgrund dessen können die Wertentwicklung oder etwaige Erträge des Fonds während relativ kurzer Zeiträume erheblich schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: **Währungsrisiko, 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:

- Zinserträge und Kapitalwachstum durch Anlagen in Unternehmen aus verschiedensten infrastrukturbezogenen Sektoren und Ländern erzielen möchten
- ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten

Glossar

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.

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.

Wichtige Hinweise

Stand: 31. Dezember 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 Gebietsansässiger 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.

STANDARD & POOR'S®, S&P® und S&P 500® sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's finanziert, unterstützt, verkauft oder bewirbt keine S&P-Index-basierten Produkte.

Ratings: © Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

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 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.

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.

Werbemitteilung (M)

Wichtige Hinweise (Fortsetzung)

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. Dezember 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.