

Fondsinformationen

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	46 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	29.04.2011
Anzahl der Positionen	202
Vgl. Index	Custom 50% MSCI Emerging Markets + 50% JP Morgan EMBI Global Index
Morningstar Kategorie™	Mischfonds Emerging Markets

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

Mark Mobius, PhD: Hong Kong
Michael Hasenstab, PhD: Vereinigte Staaten

EU-Zinsbesteuerung - Z(acc) USD

Rücknahmen: Betroffen
Ausschüttungen: Nicht betroffen

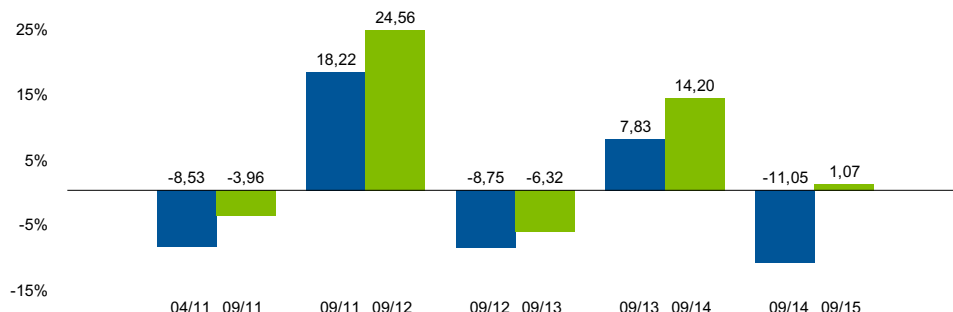
Portfolioaufteilung

	%
Aktien	51,93
Local EM Govt Bonds	21,44
Sovereign Bonds and Agencies	12,52
Liquide Mittel	11,91
Unternehmensanleihen	2,20

Wertentwicklung

Wertentwicklung seit Auflegung in EUR (%)

■ Templeton Emerging Markets Balanced Fund - Z(acc) USD
■ Custom 50% MSCI Emerging Markets + 50% JP Morgan EMBI Global Index



Wertentwicklung in EUR (%)

	Kumuliert			Jährlich	
	1 Jahr	3 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	Seit Aufl.
Z(acc) USD	-11,05	-12,48	-5,36	-4,35	-1,24
Vgl. Index in EUR	1,07	8,12	29,35	2,64	5,99

Wertentwicklung nach Kalenderjahren in EUR (%)

	2014	2013	2012
Z(acc) USD	6,93	-11,28	12,62
Vgl. Index in EUR	16,04	-8,46	17,10

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder eine Garantie noch ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder 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. 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.

Größte Beteiligungen (in % des Fondsvolumens)

Wertpapiername	
Anheuser-Busch InBev NV	3,58
Unilever PLC	3,46
Naspers Ltd., N	3,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3,11
Infosys Ltd., ADR	2,27
Tencent Holdings Ltd.	2,15
Remgro Ltd.	2,02
Government of Nigeria, 15.10%, 4/27/17	1,93
Government of Ecuador, senior note, Reg S, 7.95%, 6/20/24	1,90
CNOOC Ltd.	1,87

Fondsmerkmale

Kurs- / Gewinnverhältnis (KGV)	11,95
Kurs- / Buchwert	1,81
Kurs- / Cashflow	5,91
Durchschnittliche Kreditqualität	BB-
Durchschnittliche Duration	0,75 Jahre
Gew. durchschnitt. Restlaufzeit	4,05 Jahre
Rückzahlungsrendite	13,45%
Standardabweichung (3 Jahre, USD)	10,39

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NIW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung			Kennnummern	
				Ausgabe-aufschl. (%)	Management-gebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
Z(acc) USD	29.04.2011	USD 7,14	1,80	-	1,30	-	-	-	LU0608811112	1257

Fondsstruktur

■ Templeton Emerging Markets Balanced Fund

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

Ländergewichtung—Aktien

	in % des Aktienanteils	
China	25,48	/ 23,44
Indien	13,59	/ 8,91
Südafrika	12,56	/ 7,84
Südkorea	8,66	/ 15,53
Belgien	6,91	/ 0,00
Großbritannien	6,67	/ 0,00
Taiwan	6,00	/ 12,53
Brasilien	5,96	/ 6,10
Indonesien	4,33	/ 2,14
Sonstige	9,83	/ 23,51

Ländergewichtung—Renten

	in % des Rentenanteils	
Ukraine	16,55	/ 1,72
Uruguay	11,03	/ 1,28
Republik Serbien	9,36	/ 0,85
Sri Lanka	7,22	/ 1,05
Nigeria	6,92	/ 0,21
Brasilien	5,89	/ 5,60
Ecuador	5,41	/ 0,48
Ghana	5,01	/ 0,33
Ungarn	4,26	/ 2,73
Sonstige	28,35	/ 85,74

Währungsgewichtung—Renten

	in % des Rentenanteils	
US-Dollar	42,47	/ 100,00
Mexikan. Peso	13,94	/ 0,00
Uruguayan Peso	11,03	/ 0,00
Malays. Ringgit	7,66	/ 0,00
Brasilian. Real	6,75	/ 0,00
Serb. Dinar	6,39	/ 0,00
Philippin. Peso	6,31	/ 0,00
Niger. Naira	5,48	/ 0,00
EURO	-23,34	/ 0,00
Sonstige	23,31	/ 0,00

Branchengewichtung—Aktien

	in % des Aktienanteils	
IT	23,76	/ 18,08
Finanzwesen	21,10	/ 28,56
Zyklische Konsumgüter	18,31	/ 9,38
Nicht-zyklische Konsumgüter	16,80	/ 8,79
Energie	8,88	/ 7,49
Telekommunikations-Dienste	5,15	/ 7,37
Gesundheitswesen	4,17	/ 2,89
Industrie	1,27	/ 7,48
Rohstoffe	0,55	/ 6,61
Versorgungsbetriebe	0,00	/ 3,35

Branchengewichtung—Renten

	in % des Rentenanteils	
Staatsanleihen Fremdwährung: Nicht-Investment Grade	38,82	/ 34,33
Staatsanleihen Landeswährung: Investment Grade	34,89	/ 0,00
Staatsanleihen Landeswährung: Nicht-Investment Grade	21,55	/ 0,00
Unternehmensanleihen: Nicht-Investment Grade	6,86	/ 0,00
Supranational	1,26	/ 0,00
Staatsanleihen Fremdwährung: Investment Grade	0,00	/ 65,67
Derivate	-0,62	/ 0,00
Barbestand	-2,76	/ 0,00

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 ist besonders geeignet für Anleger, die:

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

Wichtige Hinweise

Stand: 30. September 2015. 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.

Wichtige Hinweise (Fortsetzung)

Vergleichsindex: Alle MSCI-Daten "wie übernommen". Der hier beschriebene 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 dem Fonds gemäss dieser Beschreibung. Kopieren oder Vertrieb der MSCI-Daten ist streng untersagt.

EU-Zinsbesteuerung: Alle steuerlichen Angaben sind als allgemeine Richtwerte zu verstehen und nicht als Grundlage für die Berechnung persönlicher Verbindlichkeiten heranzuziehen. Diese Angaben berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände und können sich künftig ändern. Wenn Sie sich in Bezug auf die steuerlichen Auswirkungen Ihrer Anlage unsicher sind, sollten Sie einen qualifizierten Steuerberater konsultieren.

Negative Cash-Positionen: Die negative Cash-Position stellt eine kurzfristige Position dar, die sich aus einer Verzögerung bei Wertpapierabrechnungsgeschäften ergeben hat.

Grösste Beteiligungen: 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: Das Rating der durchschnittlichen Kreditqualität (ACQ) kann sich im Laufe der Zeit verändern. Das Portfolio selbst wird nicht von einer unabhängigen Rating-Agentur geratet. Das Buchstaben-Rating, das auf Anleihen-Ratings von verschiedenen Agenturen basieren kann, zeigt das durchschnittliche Kredit-Rating der zugrunde liegenden Anleihen im Portfolio und reicht generell von AAA (beste Wertung) bis D (schlechteste Wertung). Die ACQ wird bestimmt durch Zuordnung einer aufeinander folgenden ganzen Zahl zu allen Kredit-Ratings von AAA bis D, Bildung eines einfachen, vermögensgewichteten Durchschnitts der Anleihen im Portfolio nach Marktwert und Rundung auf das nächste Rating. Das Ausfallrisiko steigt mit der Abnahme des Ratings einer Anleihe, daher ist die angegebene ACQ keine statistische Messung des Ausfallrisikos des Portfolios, weil ein einfacher gewichteter Durchschnitt das höhere Risikoniveau schlechter bewerteter Anleihen nicht entsprechend berücksichtigt. Die ACQ ist nur für informative Zwecke angegeben. Derivate und nicht bewertete Wertpapiere 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.

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: 30. September 2015.

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.