



# Franklin Templeton Investment Funds

## Templeton Global Income Fund - N (Qdis) EUR-H1

Mischfonds Global  
WKN A1XCRY  
30. September 2023

### Fonds Factsheet

#### Werbemitteilung (M)

#### Fondsinformationen

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	183 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	27.05.2005
Anzahl der Emittenten	68
Vgl. Index	Blended 50% MSCI All Country World Index-NR + 50% Bloomberg Multiverse Index
Morningstar Kategorie™	Mischfonds EUR ausgewogen - weltweit
Ausschüttungsrendite – N (Qdis) EUR-H1	5,51%

#### Zusammenfassung der Anlageziele

Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der laufenden Erträge bei gleichzeitiger Erhaltung der Kapitalzuwachsaussichten. Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds weltweit in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln und Beteiligungswertpapieren. Der Fonds strebt nach Erträgen, indem er weltweit, einschließlich in Schwellenländern, in ein Portfolio von fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln und Schuldverschreibungen von staatlichen und halbstaatlichen Emittenten oder Unternehmen sowie in Aktien investiert, die nach Meinung des Anlageverwalters attraktive Dividendenrenditen bieten.

#### Fondsmanagement

Derek Taner: Vereinigte Staaten  
Michael Hasenstab, PhD: Vereinigte Staaten  
Douglas Grant, CFA: Vereinigte Staaten  
Calvin Ho, PhD: Vereinigte Staaten

#### Vermögensallokation (Marktwert)

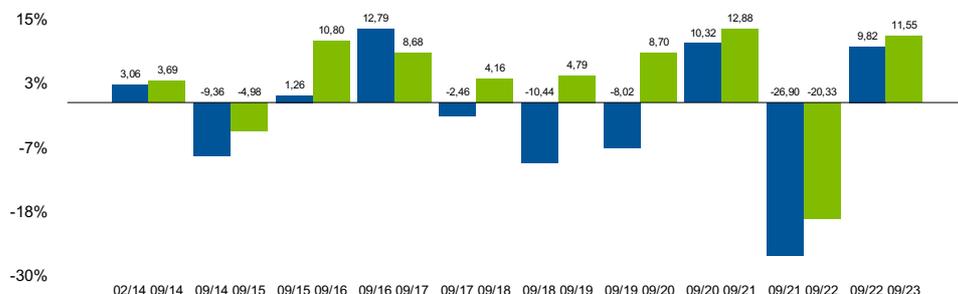
Aktien	49,73%
Renten	39,81%
Liquide Mittel	10,46%

#### Wertentwicklung

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen.

Wertentwicklung seit Auflegung in Währung der Anteilsklasse (%)

■ Templeton Global Income Fund - N (Qdis) EUR-H1 ■ Blended 50% MSCI All Country World Index-NR + 50% Bloomberg Multiverse Index in USD



#### Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)

	Kumuliert				Jährlich		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.
N (Qdis) EUR-H1	9,82	-11,44	-27,05	-24,09	-3,97	-6,11	-2,82
Vgl. Index in USD	11,55	0,32	14,28	41,23	0,11	2,71	3,65

#### Wertentwicklung nach Kalenderjahren in Währung der Anteilsklasse (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
N (Qdis) EUR-H1	-17,59	-3,26	-0,45	2,84	-12,93	8,37	3,40	-5,32
Vgl. Index in USD	-16,99	6,54	13,23	16,72	-5,25	15,58	5,50	-2,62

Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 7. Februar 2014. 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.

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	Wert (%)
HDFC BANK LTD	2,57
BP PLC	2,47
JPMORGAN CHASE & CO	2,40
MEDTRONIC PLC	2,17
IMPERIAL BRANDS PLC	1,96
BAYER AG	1,95
TOTALENERGIES SE	1,82
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,64
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,49
SOFTBANK CORP	1,42

#### Fondsmerkmale

Kurs-Gewinn-Verhältnis (letzte zwölf Monate)	12,88x
Kurs- / Buchwert	2,08x
Kurs- / Cashflow	7,59x
Durchschnittliche Kreditqualität	BBB+
Durchschnittliche Duration	5,81 Jahre
Gew. durchschnitt. Restlaufzeit	8,31 Jahre
Mischrendite	4,15%
Standardabweichung (5 Jahre)	13,77%

#### Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NIW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung		Kennnummern		
				Ausgabe-aufschl. (%)	Management-gebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
N (Qdis) EUR-H1	07.02.2014	5,37 EUR	2,20	-	1,85	qtl.	17.07.2023	0,0740	LU1022657008	1597

Die Gebühren stellt der Fonds den Anlegern in Rechnung, um die Kosten für den Betrieb des Fonds abzudecken. Zusätzliche Kosten, einschließlich Transaktionsgebühren, fallen ebenfalls an. Diese Kosten werden vom Fonds abgezogen und beeinflussen die Gesamterträge des Fonds.

Die Fondsgebühren fallen in mehreren Währungen an, sodass die Zahlungen infolge von Wechselkursschwankungen unterschiedlich hoch sein können.

Werbemittlung (M)

Fondsstruktur

- Templeton Global Income Fund
- Blended 50% MSCI All Country World Index-NR + 50% Bloomberg Multiverse Index
- Equity Benchmark: MSCI All Country World Index-NR ■ Fixed Income Benchmark: Bloomberg Multiverse Index

Ländergewichtung (Marktwert)

	in % des Fondsvolumens	
Vereinigte Staaten	20,33	51,10
Großbritannien	9,22	3,93
Deutschland	7,03	3,32
Indien	5,68	0,88
Frankreich	5,05	3,97
Südkorea	4,85	1,30
Malaysia	4,37	0,27
Indonesien	4,30	0,41
Brasilien	4,04	0,55
Sonstige	24,68	34,18
Liquide Mittel	10,46	0,00

Marktkapitalisierung - Aufteilung in USD

	in % des Aktienanteils
<10,0 Milliarden	8,01
10,0-25,0 Milliarden	14,52
25,0-50,0 Milliarden	17,59
50,0-100,0 Milliarden	7,06
100,0-200,0 Milliarden	25,63
>200,0 Milliarden	24,57
-	2,62

Währungsgewichtung (Nominalwert)—Anleihen

	in % des Rentenanteils
Yen	23,91 / 10,38
Austral. Dollar	16,28 / 1,33
Indische Rupie	12,58 / 0,00
Südkorean. Won	11,90 / 1,11
Malays. Ringgit	10,98 / 0,35
Indonesische Rupiah	10,81 / 0,44
Brasilian. Real	10,16 / 0,35
Kolumb. Peso	7,84 / 0,10
US-Dollar	-32,23 / 46,15
Sonstige	27,75 / 39,79

Branchengewichtung (Marktwert)—Aktien

	in % des Aktienanteils	
Gesundheitswesen	23,70	11,87
Kommunikationsdienste	14,12	7,56
Nicht-zyklische Konsumgüter	13,26	7,10
Finanzwesen	12,67	15,76
Industrie	10,15	10,37
IT	9,02	21,56
Energie	8,60	5,22
Zyklische Konsumgüter	5,16	11,18
Rohstoffe	1,68	4,50
Sonstige	1,64	4,89

Branchengewichtung (Marktwert)—Anleihen

	in % des Rentenanteils	
Staatsanleihen Lokalwährung: Investment Grade	65,06	42,69
Staatsanleihen Lokalwährung: Nicht-Investment Grade	11,79	0,70
Staatsanleihen Fremdwährung: Nicht-Investment Grade	9,94	0,74
US-Schatz-/Agency-Anleihen	7,76	16,73
Staatsanleihen Fremdwährung: Investment Grade	4,40	2,85
Supranational	2,98	2,22
Unternehmensanleihen: Investment Grade	0,00	17,77
Derivate: Derivate	-0,40	0,00
Derivate: Währungsderivate	-1,52	0,00
Sonstige	0,00	16,30

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 durchschnittlichen Restlaufzeit und zur Mischrendite berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrunde liegenden 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:

- Breite Streuung durch Investition in Aktien und Renten weltweit.
- Eignet sich zur Diversifikation vieler Anlegerportfolios – der Rentenanteil kann dazu beitragen bei negativen Aktienentwicklungen Verluste zu reduzieren.

• Doppelte Expertise: Kombination zweier Expertenteams: Der Aktienanteil wird von der Templeton Global Equity Group mit über 50 Jahren Erfahrung gemanagt. Der Rentenanteil wird vom Templeton Global Macro Team, mit über 30 Jahren Erfahrung gemanagt.

Risiken:

- Der Fonds investiert vornehmlich in Schuldtitel und Aktien, die von Regierungseinrichtungen oder Unternehmen aus aller Welt, einschließlich der Schwellenmärkte, ausgegeben werden. Wertpapiere dieser Art unterliegen Kursbewegungen, die in der Regel auf Zinsänderungen oder Bewegungen der Bond- und Aktienmärkte zurückzuführen sind. Aufgrund dessen können die Wertentwicklung oder etwaige Erträge des Fonds im Laufe der Zeit 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 'Basisinformationsblatt' (KID) sowie im Abschnitt 'Risikoabwägungen' des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.

Der Fonds könnte für Anleger attraktiv sein, die:

- Eine Kombination aus laufenden Erträgen und Kapitalwachstum aus einem Portfolio, das sich sowohl aus Aktien als auch festverzinslichen Wertpapieren zusammensetzt, mit einem einzigen Fonds erzielen möchten
- ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten

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. durchschnitt. 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.

**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.

## Werbemittelung (M)

## Wichtige Hinweise

**Stand: 30. September 2023.** Herausgegeben von Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland. 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 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 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 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 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 im Basisinformationsblatt sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton 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, des jeweils relevanten Basisinformationsblatts 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 International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a.M. sowie unter [franklintempleton.de/fondsdokumente](http://franklintempleton.de/fondsdokumente). Die Fondsdokumente sind auf [www.ftdocuments.com](http://www.ftdocuments.com) in Englisch, Arabisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Polnisch und Spanisch verfügbar oder können über den European Facilities Service von FT unter <https://www.eifs.lu/franklintempleton> angefordert werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf [www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights) zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar. Die Teilfonds von FTIF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. FTIF kann diese Registrierung für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden. Wir weisen Sie darauf hin, dass Sie Anteile/Aktien an dem Fonds erwerben und nicht unmittelbar in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds investieren, wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden.

Die Nettoerträge (NR) umfassen die Erträge abzüglich der Quellensteuer bei Dividendenausschüttung.

**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.

**Fondsinfos:** Die **Ausschüttungsrendite** beruht auf der Ausschüttung des aktuellsten Monats und ist als annualisierter Prozentsatz zum angegebenen Datum ausgewiesen. Hierin sind keine Gebühren enthalten und Anleger müssen zudem Ausschüttungen gegebenenfalls versteuern. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Ausschüttungen wider.

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

**Wertentwicklung:** MSCI All Country World Index-NR spiegelt die Wertentwicklung des MSCI All Country World Index (Bruttoerträge) ab der Auflegung des Fonds bis zum 31.12.2000 und des MSCI All Country World Index-NR danach wider.

**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.

**Mischrendite:** Für Mischfonds wird als gemischte Kennzahl die interne oder gemischte Rendite verwendet. Dabei handelt es sich um den marktgewichteten Durchschnitt der aktuellen Rendite der Anleihenkomponente des Fonds und der Dividendenrendite der Aktienkomponente des Fonds. Bei der Berechnung dieser Kennzahl werden keine Gebühren berücksichtigt.

**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 2023.

**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.