

Fonds Factsheet
Werbemitteilung (M)
Fondsinformationen

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	129 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	30.08.2013
Anzahl der Positionen	71
Vgl. Index	FTSE MENA Broad Bond GCC Issuers Index
Morningstar Kategorie™	Anleihen Sonstige

Zusammenfassung der Anlageziele

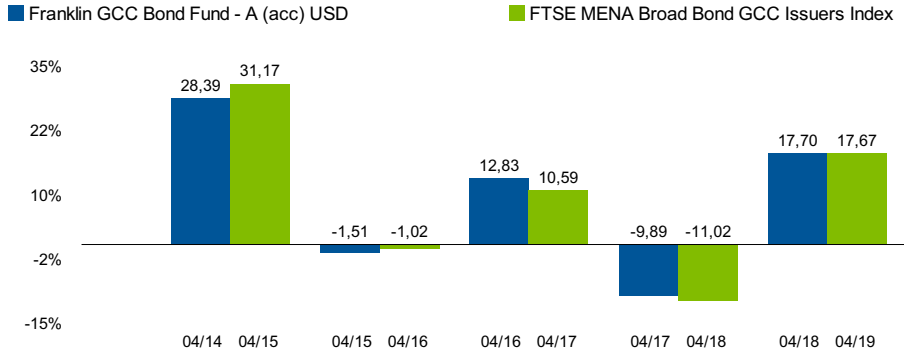
Anlageziel dieses Fonds ist die langfristige Maximierung des gesamten Anlageergebnisses aus Zinserträgen, Wertzuwächsen und Währungsgewinnen. Der Fonds investiert dabei vorwiegend in fest- oder variabel verzinsliche Schuldtitel und Anleihen von staatlichen oder halbstaatlichen Emittenten oder Unternehmen in den Mitgliedsländern des Golf-Kooperationsrats (Gulf Cooperation Council, GCC).

Fondsmanagement

Mohieddine (Dino) Kronfol: Vereinigte Arabische Emirate
 Sharif Eid: Vereinigte Arabische Emirate

Portfolioaufteilung

Renten	94,28	%
Liquide Mittel	5,72	%

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) USD	17,70	19,68	56,01	62,04	6,17	9,30	8,89
Vgl. Index in EUR	17,67	15,79	50,33	52,26	5,01	8,50	7,70

Wertentwicklung nach Kalenderjahren in EUR (%)

	2018	2017	2016	2015	2014
A (acc) USD	4,88	-6,85	9,11	12,48	23,39
Vgl. Index in EUR	5,52	-8,01	7,40	13,14	21,64

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

Wertentwicklung. Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 30. August 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 3,00% (300,00 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 zehn größten Werte (in % des Fondsvolumens)

Wertpapiername	Anteil (%)
Kuwait Energy PLC, senior note, Reg S, 9.50%, 8/04/19	4,07
Acwa Power Management and Investments One Ltd., secured bond, Reg S, 5.95%, 12/15/39	3,56
Government of Bahrain, senior bond, Reg S, 7.50%, 9/20/47	3,13
Government of Qatar, senior bond, Reg S, 5.103%, 4/23/48	2,87
Government of Qatar, senior note, Reg S, 4.00%, 3/14/29	2,78
Saudi Arabian Oil Co., senior note, Reg S, 4.25%, 4/16/39	2,74
ADES International Holding PLC, senior note, Reg S, 8.625%, 4/24/24	2,73
Aabar Investments PJSC, cvt., senior note, .50%, 3/27/20	2,68
Nile Delta Sukuk Ltd., secured note, Reg S, 4.00%, 10/31/20	2,59
MAF Global Securities Ltd., junior sub. bond, 6.375% to 3/20/26, FRN thereafter, Perpetual	2,35

Fondsmerkmale

Durchschnittliche Kreditqualität	BBB+
Durchschnittliche Duration	6,47 Jahre
Gew. durchschnitt. Restlaufzeit	9,96 Jahre
Rückzahlungsrendite	5,31%
Standardabweichung (5 Jahre, USD)	3,54%

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung			Kennnummern	
				Ausgabeaufschl. (%)	Managementgebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
A (acc) USD	30.08.2013	13,75 USD	1,40	3,09	1,05	-	-	-	LU0962741061	1481

Werbemittelung (M)

Fondsstruktur

■ Franklin GCC Bond Fund ■ FTSE MENA Broad Bond GCC Issuers Index

Ländergewichtung	in % des Fondsvolumens
Vereinigte Arabische Emirate	33,11 / 25,81
Saudi Arabien	20,87 / 28,51
Katar	18,23 / 24,05
Kuwait	6,99 / 5,58
Oman	6,85 / 9,35
Bahrain	6,35 / 6,70
Vereinigte Staaten	1,64 / 0,00
Ägypten	0,26 / 0,00
Liquide Mittel	5,72 / 0,00

Währungsgewichtung	in % des Fondsvolumens
US-Dollar	97,32 / 100,00
Euro	2,68 / 0,00

Branchengewichtung	in % des Fondsvolumens
Regierungsnahe Organisationen	32,61 / 27,17
Regierungsnah Sovereign	23,83 / 63,68
Unternehmensanleihen Industrie	17,90 / 1,70
Unternehmensanleihen Finanzinstitute	12,78 / 7,11
Staatsanleihen	3,73 / 0,00
Unternehmensanleihen Versorgungsbetriebe	3,43 / 0,34
Liquide Mittel	5,72 / 0,00

Wichtige Fondsinformationen

Chancen:

- **Investition in Unternehmen und Regierungen aufstrebender Wirtschaftsregionen.** Die Mitgliedsländer des Golf Cooperation Council eröffnen Chancen auf das Wachstumspotential von Schwellenländern, deren wirtschaftliche Fundamentaldaten sich teilweise schon denen vieler Industrienationen annähern. Potenzial zur **Diversifizierung von Rentenportfolios**
- **Globale und lokale Expertise:** Der Fonds profitiert von Experten vor Ort mit langjähriger Investment Erfahrung in der Golf Region, aber auch durch das globale Fixed Income Team-Netzwerk von Franklin Templeton Investments.

Risiken:

- Der Fonds investiert vornehmlich in Schuldtitel, die von Unternehmen beliebiger Art mit Sitz in Mitgliedsstaaten des Golf-Kooperationsrats (GCC) ausgegeben werden. Diese Schuldtitel unterliegen erfahrungsgemäß Kursbewegungen, die in der Regel auf eine Anpassung von Zinssätzen oder Bewegungen des Bond-Marktes zurückzuführen sind. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung oder etwaige Erträge des Fonds im Laufe der Zeit schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: **Kreditrisiko, Währungsrisiko, Schwellenmarktrisiko, Derivate Risiko, 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 Gesamtanlagerendite, bestehend aus Zinserträgen, Kapitalwertsteigerung und Währungsgewinnen durch Anlagen in Schuldtiteln von Emittenten in Mitgliedsländern des Golf-Kooperationsrats, in Nahost und in nordafrikanischen Ländern anstreben
- 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.

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.

Wichtige Hinweise

Stand: 30. April 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.at/fondsdokumente.

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.

Werbemitteilung (M)

Wichtige Hinweise (Fortsetzung)

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 Anleihenratings von verschiedenen Agenturen (bzw. bei nicht gerateten Anleihen sowie bei Barmitteln und Barmitteläquivalenten auf internen Bewertungen) basieren kann, zeigt das durchschnittliche Kreditrating der zugrundeliegenden Anlagen im Portfolio und reicht generell von AAA (bestes Rating) bis D (schlechtestes Rating). Nicht gerateten Anleihen sowie Barmitteln und Barmitteläquivalenten kann ein Rating zugewiesen werden, das auf dem Rating des Emittenten oder auf dem Rating der entsprechenden Positionen in einem gepoolten Anlageinstrument oder auf anderen relevanten Kriterien basiert. Die ACQ bestimmt sich durch die Zuordnung aufeinanderfolgender ganzer Zahlen zu allen Kreditratings von AAA bis D. Dafür wird ein einfacher vermögensgewichteter Durchschnitt der Anlagen nach Marktwert gebildet und auf das nächstgelegene Rating gerundet. Das Ausfallrisiko steigt mit abnehmendem Rating einer Anleihe, wobei jedoch die angegebene ACQ keine statistische Messgröße für das Ausfallrisiko des Portfolios ist, weil ein einfacher gewichteter Durchschnitt das höhere Risikoniveau schlechter bewerteter Anleihen nicht entsprechend berücksichtigt. Die ACQ kann niedriger sein, wenn Barmittel und Barmitteläquivalente bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden. 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 und der Managementgebühr erhält Ihr Berater Vertriebsfolgeprovision. 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: 30. April 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.