

Fonds Factsheet
Werbemitteilung (M)
Fondsinformationen

Fondswährung	EUR
Fondsvolumen (EUR)	20 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	17.11.2014
Anzahl der Emittenten	65
Vgl. Index	Custom 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate and 50% MSCI Europe Index
Morningstar Kategorie™	Mischfonds EUR ausgewogen
Ausschüttungsrendite – A (Mdis) EUR	3,15%

Zusammenfassung der Anlageziele

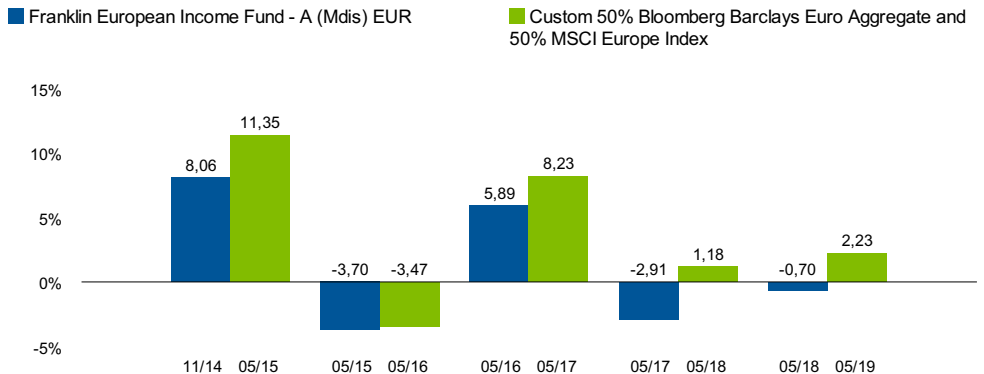
Anlageziel dieses Fonds ist die Maximierung der Erträge bei gleichzeitiger Aufrechterhaltung der Aussichten auf eine Kapitalwertsteigerung. Der Fonds verfolgt sein Ziel, indem er in erster Linie in ein Portfolio investiert, das sich aus aktien- und aktienbezogenen Wertpapieren (einschließlich von Optionsscheinen) und fest und/oder variabel verzinslichen Schuldtiteln zusammensetzt, die von Staaten (einschließlich von staatlichen oder staatsnahen Stellen), Finanzinstituten sowie Unternehmen begeben oder garantiert werden, die ihren Sitz oder eine erhebliche Geschäftstätigkeit in europäischen Ländern haben. Bei den europäischen Ländern kann es sich auch um Schwellenländer in Europa handeln.

Fondsmanagement

David Zahn, CFA: Großbritannien
 Dylan Ball: Großbritannien

Vermögensallokation (Marktwert)

Aktien	47,67%
Renten	46,98%
Liquide Mittel	5,35%

Wertentwicklung
Wertentwicklung seit Auflegung in EUR (%)

Wertentwicklung in EUR (%)

	Kumuliert			Jährlich	
	1 Jahr	3 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	Seit Aufl.
A (Mdis) EUR	-0,70	2,09	12,12	0,69	2,56
Vgl. Index in EUR	2,23	11,90	19,80	3,82	4,07

Wertentwicklung nach Kalenderjahren in EUR (%)

	2018	2017	2016	2015
A (Mdis) EUR	-8,74	3,90	2,06	7,06
Vgl. Index in EUR	-4,77	5,77	3,47	5,36

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

Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 17. November 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. **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 zehn größten Werte (in % des Fondsvolumens)

Wertpapiername	Anteil (%)
Italy Treasury Bond, senior bond, Reg S, 144A, 4.75%, 9/01/28	4,82
Government of Poland, 2.50%, 7/25/26	3,30
Novartis AG	2,98
Italy Buoni Poliennali del Tesoro, 0.95%, 3/01/23	2,95
Franklin Euro High Yield Fund, Class I	2,82
Roche Holding AG	2,79
Royal Dutch Shell PLC, B	2,70
Franklin Liberty Euro Short Maturity UCITS ETF	2,49
GlaxoSmithKline PLC	2,49
NXP Semiconductors NV	2,43

Fondsmerkmale

Historisches Umsatzwachstum 3 Jahre	4,73%
Geschätztes Wachstum des Gewinns je Aktie über 3 bis 5 Jahre	7,97%
Kurs-Gewinn-Verhältnis (nächste zwölf Monate)	12,69x
Durchschnittliche Kreditqualität	BBB
Durchschnittliche Duration	5,34 Jahre
Gew. durchschnitt. Restlaufzeit	6,32 Jahre
Rückzahlungsrendite	2,09%
Standardabweichung (3 Jahre)	6,90%

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NIW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung			Kennnummern	
				Ausgabeaufschl. (%)	Managementgebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
A (Mdis) EUR	17.11.2014	9,92 EUR	1,70	5,54	1,35	mtl.	15.05.2019	0,0260	LU1129998099	1678

Werbemitteilung (M)

Fondsstruktur

- Franklin European Income Fund ■ MSCI Europe Index
- Custom 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate and 50% MSCI Europe Index

Ländergewichtung (Marktwert)	in % des Fondsvolumens	
Großbritannien	12,89	14,59
Italien	12,58	8,79
Schweiz	8,21	7,67
Frankreich	8,18	20,00
Vereinigte Staaten	6,63	1,78
Niederlande	6,38	5,54
Dänemark	5,10	1,56
Spanien	4,59	7,65
Deutschland	4,54	16,01
Sonstige	25,57	16,39
Liquide Mittel	5,35	0,00

Branchengewichtung (Marktwert)—Aktien	in % des Aktienanteils	
Gesundheitswesen	23,54	12,84
Finanzwesen	18,88	18,20
IT	17,00	5,80
Industrie	16,78	13,24
Energie	10,12	7,99
Kommunikationsdienste	7,24	4,79
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,76	14,94
Rohstoffe	2,69	7,33
Zyklische Konsumgüter	0,00	9,29
Sonstige	0,00	5,59

Währungsgewichtung (Marktwert)	in % des Fondsvolumens	
Euro	74,63	75,20
Brit. Pfund	11,31	13,52
Schweizer Franken	7,71	7,33
Danish Krone	4,06	1,37
Schwed. Krone	1,09	2,04
Norweg. Krone	0,93	0,54
Poln. Zloty	0,26	0,00

Marktkapitalisierung - Aufteilung in EUR	in % des Aktienanteils
<2,0 Milliarden	15,61
2,0-5,0 Milliarden	11,44
5,0-10,0 Milliarden	9,55
10,0-25,0 Milliarden	14,58
25,0-50,0 Milliarden	11,31
>50,0 Milliarden	37,50

Angaben zu Derivaten im Portfolio

Die Zahlen zum Marktwert spiegeln den Handelswert der Anlagen wieder. 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:

- **Kombination von Ideen und Expertise aus zwei erfahrenen Investmentteams.** Die European Fixed Income Group und European Equity Group zielen darauf ab, die richtige Mischung aus Kapitalwachstum und Maximierung der Erträge zu erreichen.
- **Erträge abseits des Mainstreams:** Das Investmentteam sucht nach Einkommenschancen in europäischen Unternehmen und bei staatlichen Emittenten ohne dabei an einen Index gebunden zu sein.
- **Dynamische Aufteilung in Anleihen und Aktien** in einer Bandbreite von 35-65%, abhängig davon, wo das Portfoliomanagement die attraktivsten Chancen im jeweiligen Marktumfeld sieht.
- **Aktives Währungsmangement auf Portfolioebene** um positive Erträge zu generieren und Risiken zu minimieren.

Risiken:

- Der Fonds investiert vornehmlich in ein breit diversifiziertes Portfolio von Aktien, aktienbezogenen Wertpapieren und Schuldtiteln, die in Europa gehandelt werden. Wertpapiere dieser Art unterliegen erheblichen Kursbewegungen, die aufgrund von Bewegungen der Aktien- und bondmarktspezifischen Faktoren plötzlich eintreten können. Aufgrund dessen können 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, Derivatrisiko, 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 Maximierung der Erträge bei Aufrechterhaltung der Aussichten auf Kapitalwertsteigerung 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.

Geschätztes Wachstum des Gewinns je Aktie über 3 bis 5 Jahre: Kennzahl, die das geschätzte Gewinnwachstum pro Aktie über einen zukunftsbezogenen Zeitraum angibt. Der Wert stellt den gewichteten Durchschnitt der im Portfolio gehaltenen Aktien dar.

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

Historisches Umsatzwachstum 3 Jahre: Die Rate, mit der der Umsatz der dem Fonds zugrunde liegenden Positionen in den vergangenen drei Jahren gestiegen ist.

Kurs-Gewinn-Verhältnis (nächste 12 Monate): Kennzahl, die das Kurs-Gewinn-Verhältnis einer Aktie misst, auf Grundlage der für die nächsten zwölf Monate prognostizierten Gewinne. 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. Mai 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/fonstdokumente.

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.

Fondsdaten: 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: 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.

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 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: 31. Mai 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.