



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

# Franklin Natural Resources Fund

Ein Teilfonds der Franklin Templeton Investment Funds (FTIF), eine in Luxemburg registrierte SICAV.

30.06.2012

## Anlageziel

Anlageziel dieses Fonds sind Kapitalwachstum und laufende Erträge. Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien und Schuldtiteln von Unternehmen, die natürliche Ressourcen besitzen, produzieren, verarbeiten, transportieren und vermarkten, und die damit verbundene Dienstleistungen anbieten. Zusätzlich kann der Fonds auch in Aktien oder Schuldtitel jeglicher Art von US- oder Nicht-US-Emittenten anlegen.

## Fondsinformationen

**Fondskategorie:** Aktienfonds

**Fondswährung:** USD

**Fondsvolumen:** \$333,50 Mio.

**Vergleichsindex:**

S&P North American Natural Resources Sector Index

**Auflegungsdatum des Fonds:** 12.07.2007

## Fondsmanagement

**Frederick Fromm,** (Kalifornien)

**Steve Land,** (Kalifornien)

**Matthew Adams,** (Kalifornien)

## Fondsgebühren

Anteils- klasse	Emissions- gebühr <sup>1</sup>	Verw.- gebühr <sup>2</sup>	Admin.- gebühr <sup>3</sup>
A-Klassen	5,54%	1,00%	0,50%
N-Klassen	-	1,00%	1,25%

## EU-Zinsbesteuerung<sup>4</sup>

**Rücknahmen:** nicht betroffen

**Ausschüttungen:** nicht betroffen

## Ratings<sup>5</sup>

**Morningstar™ Rating Gesamt:** ★★★★★

## Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die:

- hohe Gesamtrendite in USD durch Anlagen in Aktien und Schuldtiteln im Sektor der natürlichen Ressourcen erzielen möchten
- Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten

## Risikoklassifizierung

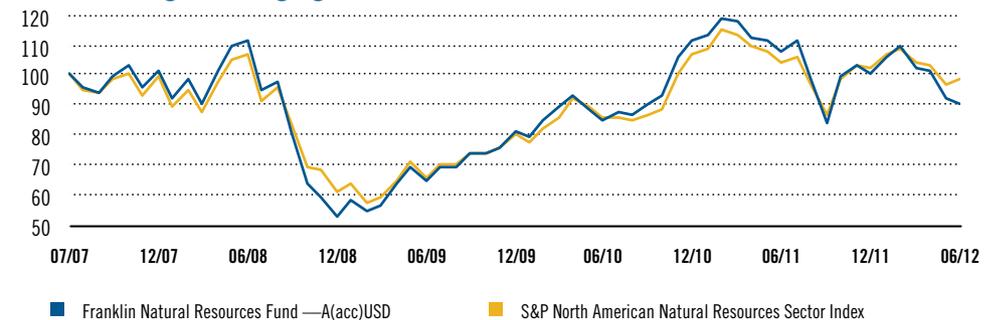


**Risikoklassifizierung:** Hoch<sup>6</sup>

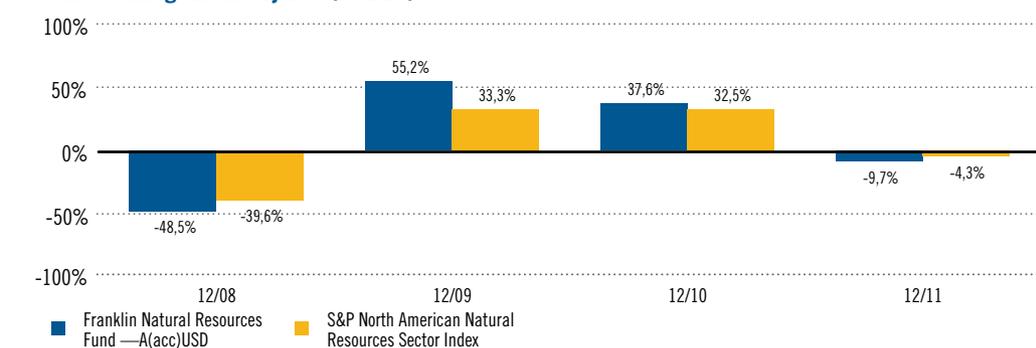
## Portfoliozusammensetzung

Aktien	Renten	Liquide Mittel
95,13%	-	4,87%

## Wertentwicklung seit Auflegung (in Euro)



## Wertentwicklung Kalenderjahre (in Euro)



## Wertentwicklung in Euro (%)

	Kumuliert						Jährlich		
	Lfd. Jahr	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.
A(acc)EUR	-9,97	-11,30	-15,62	40,21	-	-9,23	11,92	-	-1,93
A(Ydis)EUR-H1	-12,56	-16,24	-27,13	-	-	-28,30	-	-	-26,20
A(acc)USD	-10,06	-11,39	-15,63	40,13	-	-9,40	11,90	-	-1,97
A(Ydis)USD	-9,95	-11,37	-15,61	40,30	-	-9,29	11,95	-	-1,94
A(acc)CHF-H1	-11,79	-16,18	-25,76	-	-	-22,91	-	-	-18,31
N(acc)EUR	-10,34	-11,59	-16,27	37,01	-	-12,81	11,06	-	-2,72
<b>Vergleichsindex</b>	<b>-3,73</b>	<b>-5,26</b>	<b>-5,68</b>	<b>49,34</b>	<b>2,34</b>	<b>-1,72</b>	<b>14,30</b>	<b>0,46</b>	<b>-0,35</b>

Wertentwicklung nach BVI-Methode in EUR (Basiswährung USD). Wechselkursänderungen können sich sowohl günstig als auch ungünstig auf die Wertentwicklung des Fonds in Euro auswirken. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Emissionsgebühren oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Ausschüttungen wieder angelegt. **Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.**

## Haben Sie Fragen?

Rufen Sie uns einfach an, senden Sie uns eine E-Mail oder besuchen Sie unsere Homepage. Gerne nennen wir Ihnen auch einen Berater in Ihrer Nähe.

**Franklin Templeton Investment Services GmbH**

Tel. 08 00 / 0 73 80 02

Fax 0 69 / 2 72 23-120

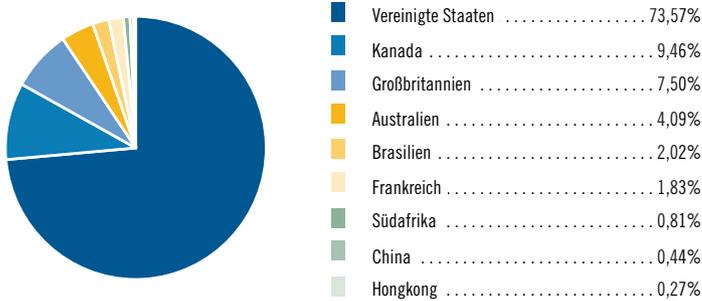
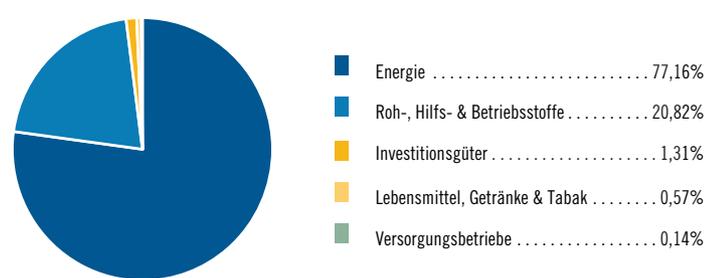
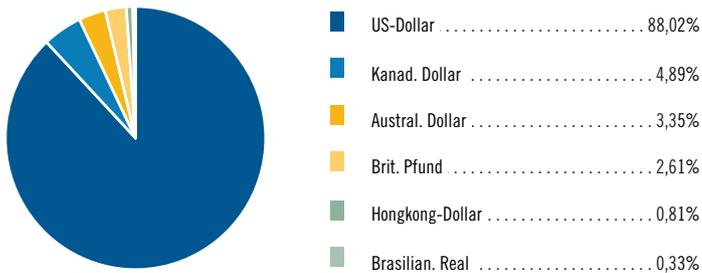
info@franklintempleton.de

www.franklintempleton.de

## Anmerkungen

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise sowie die Erläuterungen der Fußnoten auf Seite 3.



Ländergewichtung zum 30.06.2012<sup>7</sup>Branchengewichtung zum 30.06.2012<sup>7</sup>Währungsgewichtung zum 30.06.2012<sup>7</sup>Größte Beteiligungen zum 30.06.2012<sup>8</sup>

Wertpapiername	%
SCHLUMBERGER LTD	4,25
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3,84
HALLIBURTON CO	3,80
CHEVRON CORPORATION	3,76
ANADARKO PETROLEUM CORP	3,71
DEVON ENERGY CORP	2,87
EXXON MOBIL CORP	2,60
APACHE CORP	2,16
CAMERON INTERNATIONAL CORP	2,13
NOBLE ENERGY INC	2,12

## Fondsmerkmale

Daten	
Anzahl der Wertpapierpositionen	106
Kurs Gewinn Verhältnis (KGV) - Fonds	11,15
Kurs Gewinn Verhältnis (KGV) - Index	11,00
3-jährige ann. Standardabweichung - Fonds	27,54%
3-jährige ann. Standardabweichung - Index	18,29%

## Kennnummern

Anteilsklasse	NIW	TER <sup>9</sup>	Auflegung	Fondsnummer	WKN	ISIN
A(acc)EUR	€6,59	1,80	12.07.2007	0422	AOMR73	LU0300741732
A(Ydis)EUR-H1	€7,17	1,82	27.05.2011	1261	A1JAW9	LU0626261860
A(acc)USD	\$8,32	1,81	12.07.2007	0419	AOMR71	LU0300736062
A(Ydis)USD	\$8,33	1,81	12.07.2007	0420	AOMR72	LU0300736492
A(acc)CHF-H1	CHF7,24	1,82	18.03.2011	1221	A1H7YT	LU0592648850
N(acc)EUR	€6,33	2,55	12.07.2007	0423	AOMR74	LU0300742037

NIW = Nettoinventarwert zum 30.06.2012

(acc) = accumulation (thesaurierend) (Mdis) = distribution (monatlich ausschüttend) (Qdis) = distribution (quartalsweise ausschüttend)

(Ydis) = distribution (jährlich ausschüttend)

## Anmerkungen

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise sowie die Erläuterungen der Fußnoten auf Seite 3.

**Chancen**

- Nutzung des langfristigen **Ertragspotenzials durch die steigende Rohstoff-Nachfrage.**
- **Langjährige Erfahrung:** Das Managementteam verfügt über mehr als 35 Jahre Erfahrung in der Rohstoff-Branche.
- **Diversifikation:** Breite Risikostreuung Ihres Portfolios durch Beimischung eines Branchenfonds.

**Risiken**

- Der **Wert von Fondsanteilen** sowie die daraus entstehenden Erträge können insbesondere durch Veränderungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen. Dies kann zu Verlusten der von Ihnen investierten Beträge führen und/oder dazu, dass der Fonds seine Anlageziele nicht erreicht.
- Der Fonds investiert im Sektor der **natürlichen Ressourcen und kann in Schwellenmärkte investieren, die als besonders risikoreich und schwankungsanfällig gelten.** Somit können auch kurzfristig stärkere Wertveränderungen nach unten oder nach oben entstehen.
- Da die in diesem Fonds gehaltenen Wertpapiere auf fremde Währungen lauten können, kann der Fonds durch **Wechselkursänderungen** sowohl günstig als auch ungünstig beeinflusst werden.

Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des vereinfachten Verkaufsprospekts aufgeführt werden.

**Erläuterungen zu unseren Anteilklassen**

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.

**Erläuterungen zu unseren Fußnoten**

1. Bezogen auf die Nettoanlage.
2. Die Gebühr wird dem Fondsvermögen belastet.
3. Bei N-Anteilen handelt es sich hierbei um die Vertriebsgebühr. Die Gebühr wird dem Fondsvermögen belastet.
4. Behandlung von Teilfonds der Luxemburger Franklin Templeton Investment Funds gemäß dem Anwendungsbereich der EU-Richtlinie zur Zinsbesteuerung, welche am 1. Juli 2005 in Kraft getreten ist. Änderungen vorbehalten. Die aktuelle Datei der jeweils von dieser Richtlinie betroffenen Fonds finden Sie unter [www.franklintempleton.de/eu\\_zinsrichtlinie](http://www.franklintempleton.de/eu_zinsrichtlinie).
5. © 2012 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar Rating™ Gesamt per 30.06.2012, in der Morningstar Category™ Branchen: Energie.
6. Die Risikoklassifizierung erfolgt unverbindlich durch Franklin Templeton Investments und kann eine individuelle Anlageberatung nicht ersetzen. Die Einstufung des Fonds kann Änderungen unterliegen. Nähere Informationen zur Risikoklassifizierung finden Sie unter [www.franklintempleton.de/risikoklassifizierung](http://www.franklintempleton.de/risikoklassifizierung).
7. Ohne Berücksichtigung der liquiden Mittel, d.h. die Basis dieser Gewichtung entspricht dem investierten Fondsvolumen.
8. Die hier aufgeführten Wertpapiere betreffen die zehn größten Beteiligungen des Franklin Natural Resources Fund per 30.06.2012 und besagt nicht, dass eine Anlage in diese Wertpapiere rentabel war oder sein wird. Die Darstellung der zehn größten Beteiligungen erfolgt auf Emittenten-Ebene. Die Zusammensetzung der zehn größten Beteiligungen kann sich ändern. Das Fondsmanagement behält sich das Recht vor, Informationen über Beteiligungen zurückzuhalten, die sonst in der Tabelle „Größte Beteiligungen“ enthalten wären.
9. 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: 30.06.2012

**Wichtige Hinweise**

© 2012 Franklin Templeton Investments. Alle Rechte vorbehalten. Stand: 30.06.2012. 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 dieser Präsentation enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

**Der Verkaufsprospekt enthält detaillierte Ausführungen zu den mit einem Investment in unsere Fonds verbundenen Risiken. 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 Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort ansässigen Personen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden.

Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospektes, des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Der Verkaufsprospekt und die genannten Rechenschaftsberichte 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.

**Haben Sie Fragen?**

Rufen Sie uns einfach an, senden Sie uns eine E-Mail oder besuchen Sie unsere Homepage. Gerne nennen wir Ihnen auch einen Berater in Ihrer Nähe.

**Franklin Templeton Investment Services GmbH**

Tel. 08 00 / 0 73 80 02  
 Fax 0 69 / 2 72 23-120  
[info@franklintempleton.de](mailto:info@franklintempleton.de)  
[www.franklintempleton.de](http://www.franklintempleton.de)