



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

Franklin Templeton Investment Funds Franklin European Total Return Fund

Evropské dluhopisy
LU0170473531
31. prosinec 2018

Základní údaje o fondu

Přehled o fondu

Základní měna fondu	EUR
Celková čistá aktiva (EUR)	283 milionů
Datum založení	29.08.2003
Počet pozic	53
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index
Investiční styl	dluhopisy - celkový výnos
Morningstar Category™	Diverzifikované dluhopisy (EUR)
rozdělení výnosu – A (Mdis) EUR	1,59%

Shrnutí investičních cílů

Záměrem fondu je maximalizovat celkovou návratnost investice sestávající z kombinace úrokového výnosu, kapitálového zhodnocení a měnového zisku investováním do portfolia dlužných cenných papírů a dlužných závazků s pevným a pohyblivým kurzem vydaných vládami, státními a firemními emitenty v Evropě.

Správa fondů

Sonal Desai, PhD: Spojené státy
John Beck: Velká Británie
David Zahn, CFA: Velká Británie

Rating fondů - A (Mdis) EUR

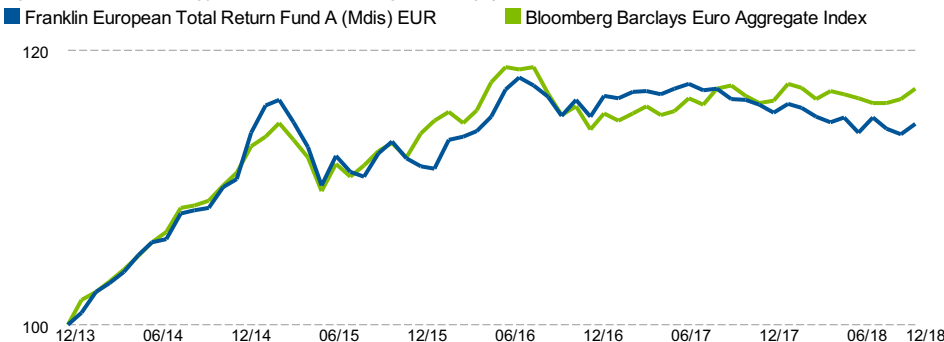
Overall Morningstar Rating™: ★★★★★

Alokace aktiv (Tržní hodnota)

	%
dluhopisy	97,92
hotovost/hotovostní ekvivalenty	2,08

Výkonnost

Výkonnost za 5 let vyjádřená v měně třídy podílů (%)



Meziroční výkonnost vyjádřená v měně třídy podílů (%)

	12/17 12/18	12/16 12/17	12/15 12/16	12/14 12/15	12/13 12/14
A (Mdis) EUR	-1,52	0,01	3,79	1,39	10,61
A (acc) EUR	-1,44	0,01	3,76	1,32	10,74
Benchmark v EUR	0,41	0,68	3,32	1,00	11,10

Výkonnost v měně třídy podílů (%)

	Kumulativní					Roční od založení
	1 rok	3 R	5 R	10 R	od založení	
A (Mdis) EUR	-1,52	2,22	14,64	63,61	49,50	2,66
A (acc) EUR	-1,44	2,27	14,75	63,71	49,63	2,66
Benchmark v EUR	0,41	4,45	17,21	50,23	84,58	4,08

Minulá výkonnost není ukazatelem a ani zárukou budoucí výkonnosti. Hodnota akcií ve fondu a výnosy z nich mohou růst ale i klesat a investoři nemusí dostat zpět celou investovanou částku. Všechny údaje o výkonnosti jsou v uvedené měně, zahrnují reinvestování dividend a jsou bez správcovských poplatků. Poplatky za prodej a jiné provize, daně a jiné náklady placené investorem nejsou zahrnuty do kalkulace. Výkonnost může být také ovlivněna fluktuací měny. Údaje k dnešnímu dni je možné najít na www.franklintempleton.cz.

Odkazy na indexy jsou jen pro porovnání a reprezentují investiční prostředí v uvedeném časovém období. Jestliže došlo ke konverzi výkonnosti portfolia nebo jeho benchmarku, mohou být mezi portfoliem a jeho benchmarkem použity různé směnné kurzy.

Charakteristika aktiv

Průměrná úvěrová kvalita	A
Průměrná délka	3,21 R
Průměrná vážená splatnost	8,67 R
Výnos do splatnosti	1,42%
Standardní odchylka (5 R)	3,46%

Informace o třídě podílů (Pro úplný seznam dostupných tříd podílů navštivte prosím www.franklintempleton.cz)

Třída podílů	Datum založení	NAV	Poplatky		Dividendy		Posl. datum vyplacené částky		Identifikátory fondu	
			Max. poplatek při prodeji (%)	Správcovský poplatek (%)	Frekvence	Posl. datum vyplacení	ISIN	TA číslo		
A (Mdis) EUR	29.08.2003	9,84 EUR	5,00	0,40	M	17.12.2018	0,0130	LU0170473531	0649	
A (acc) EUR	29.08.2003	14,96 EUR	5,00	0,40	N/A	N/A	N/A	LU0170473374	0648	

Složení fondu

■ Franklin European Total Return Fund ■ Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index

Podle zemí (Nominální expozice)

	% z celku	
Itálie	14,33	/ 14,51
Španělsko	9,24	/ 10,53
Dánsko	7,62	/ 0,38
Polsko	7,57	/ 0,39
Evropské společenství	5,73	/ 0,00
Nizozemsko	5,70	/ 5,43
Švédsko	4,38	/ 0,88
Německo	-18,27	/ 18,08
Francie	-19,74	/ 22,26
Ostatní	35,22	/ 27,55

Podle měn (Nominální expozice)

	% z celku	
Euro	82,23	/ 100,00
Dánská koruna	7,62	/ 0,00
Norská koruna	6,49	/ 0,00
Švédská koruna	3,10	/ 0,00
Polský zlotý	0,26	/ 0,00
Britská libra	0,20	/ 0,00
Americký dolar	0,11	/ 0,00

Podle sektorů (Nominální expozice)

	% z celku	
Euro podnikový dluhopisy s investičním stupněm	19,61	/ 17,99
Evropa bez EMU	10,96	/ 0,43
Vládní	6,99	/ 2,07
Euro podnikový dluhopis s vysokým výnosem	1,19	/ 0,00
EUR sekuritizován	0,00	/ 8,07
Asie bez Japonska	0,00	/ 3,12
Vlády Evropské měnové unie	-9,81	/ 56,92
hotovost/hotovostní ekvivalenty	2,08	/ 0,00
Ostatní	20,75	/ 11,41

Portfolio Data Deriváty Disclosures

Údaje o tržní hodnotě odražení obchodovanou hodnotu investice. Údaje o nominální expozici jsou určeny k odhadu expozice portfolia, včetně jakékoliv zajištěné nebo zvýšené expozice prostřednictvím určitých derivátů držených v portfoliu (nebo jejich referenčních podkladových aktiv). Údaje o průměrné duraci, průměrné vážené splatnosti a výnosu do splatnosti odrážejí určitě deriváty držené v portfoliu (nebo jejich referenční podkladová aktiva). Součet procent v přehledu portfolia se nemusí rovnat 100 % a může být záporný z důvodu zaokrouhlování, použití derivátů, nevypořádaných obchodů nebo jiných faktorů.

Jaká jsou hlavní rizika?

Hodnota investic a jakéhokoli příjmu z nich může stoupat i klesat a není zaručeno, že investor dostane investovanou částku zpět.

Výkonnost Fondu může být ovlivněna také měnovými výkyvy. Měnové výkyvy mohou ovlivnit hodnotu zahraničních investic.

Fond investuje převážně do kvalitnějších dluhových cenných papírů emitovaných jakýmkoli evropskými subjekty. Takové cenné papíry historicky podléhají cenovým pohybům zpravidla způsobeným změnami úrokových sazeb nebo pohyby na dluhopisovém trhu. V důsledku toho může výkonost Fondu v průběhu času mírně kolísat.

Fond může vyplácet výnosy před odečtením výdajů. To sice může vést k vyplácení větší části příjmů, avšak také ke snížení kapitálu.

Mezi další významná rizika patří: úvěrové riziko, měnové riziko, derivátové riziko a riziko likvidity.

Plné znění informací o rizicích týkajících se tohoto Fondu naleznete v aktuálním prospektu společnosti Franklin Templeton Investment Funds v části „Informace o rizicích“.

Důležité upozornění

Franklin Templeton Investment Funds ("fond") je v Lucembursku registrovaný SICAV. Zdroj údajů a informací je poskytnut od Franklin Templeton Investments, k datu tohoto dokumentu, pokud není uvedeno jinak. Tento dokument nepředstavuje právní, daňové ani investiční poradenství a ani nabídku akcií fondu. Koupí akcií fondu je možné uskutečnit jen na základě platného prospektu a kde je k dispozici, také dokumentu klíčových informací pro investory, spolu s poslední auditovanou výroční a půlroční zprávou, které jsou dostupné na naší web stránce

www.franklintempleton.cz. Tyto lze bezplatně získat od Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Pod dohledem Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lucemburk - Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76. Podíly fondu nesmějí být přímo nebo nepřímo nabízeny nebo prodávány rezidentům Spojených států amerických. Podíly fondu nejsou k dispozici pro distribuci ve všech jurisdikcích a potenciální investoři by měli zjistit dostupnost se svým místním zástupcem Franklin Templeton Investments, před jakoukoliv plánovanou investicí. Investice do fondu nese se sebou rizika, která jsou popsána v prospektu fondu a kde je k dispozici, také v dokumentu klíčových informací pro investory. Speciální rizika mohou být spojeny s investicemi fondu při určitých typech cenných papírů, tříd aktiv, sektorů, trhů, měn nebo zemí a možného využití derivátů. Tato rizika jsou podrobněji popsána v prospektu fondu a kde jsou k dispozici, také v dokumentu klíčových informací pro investory a měly by být přečteny před investováním. Informace jsou historické a nemusí odrážet aktuální nebo budoucí vlastnosti portfolia. Všechny pozice portfolia jsou předmětem změny. Vydané Franklin Templeton International Services, S.à r.l.

Údaje související s benchmarkem poskytl FactSet k datu tohoto dokumentu, pokud není uvedeno jinak.

Přehled o fondu: Rozdělení výnosu je založeno na posledním měsíčním rozdělení a zobrazeno jako roční procentní hodnota k uvedenému datu. Nezahrnuje vstupní náklady a výnosy při rozdělení mohou podléhat zdanění. Jedná se o historické informace, které nemusí odrážet současné nebo budoucí rozdělení.

Správa fondu: CFA® a Chartered Financial Analyst® jsou ochranné známky ve vlastnictví CFA Institute.

Rating fondu: © Morningstar, Inc. Všechna práva vyhrazena. Informace obsažené v tomto dokumentu: (1) jsou vlastnictvím Morningstar a/nebo jejich poskytovatelů obsahu, (2) nesmí být kopírovány nebo distribuovány; a (3) není zaručeno, že jsou přesné, úplné nebo včasné. Agentura Morningstar, ani poskytovatelé jejich informací nenesou odpovědnost za jakékoli škody nebo ztráty, které vyplývají z používání těchto informací.

Opatření fondu: Průměrný rating úvěrové kvality (dále RÚK) se může v čase měnit. Portfolio nebylo hodnoceno ratingem od nezávislé ratingové agentury. Rating stanovený abecedním písmenem, který může být stanoven na základě ratingu dluhopisů od různých ratingových agentur (nebo interním ratingem pro nehodnocené dluhopisy, hotovost a její ekvivalenty), by měl určit průměrný rating úvěrové kvality podkladových investic portfolia a obecně se pohybuje od AAA (nejvyšší) po D (nejnižší). Pro nehodnocené dluhopisy, hotovost a její ekvivalenty může být rating přiřazen na základě ratingu emitenta, ratingu podkladových aktiv souboru investičních nástrojů, nebo jiných relevantních faktorů. RÚK je stanoven přiřazením výsledného celého čísla všem úvěrovým ratingům od AAA do D, použitím jednoduchého aktivem váženého průměru investic v tržní hodnotě a zaokrouhlený na nejbližší rating. Riziko nesplacení se zvyšuje, pokud rating dluhopisu klesá, takže RÚK není statistická míra hodnoty rizika nesplacení portfolia, protože jednoduchý vážený průměr neměří zvyšující se míru rizika z dluhopisů s nízkým ratingem. Hodnota RÚK může být nižší, pokud z výpočtu vynecháme hotovost a její ekvivalenty. RÚK je určen pouze pro informační účely. Pozice v derivátech nejsou zohledněny v modelu RÚK.