

Franklin European Total Return Fund

Třída A (acc) EUR • ISIN LU0170473374 • Podfond investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds
Správcovská společnost je Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Cíle a investiční politika

Franklin European Total Return Fund (dále jen „fond“) se snaží maximalizovat celkový výnos z investic tím, že zvyšuje hodnotu investic a získává z nich výnosy a realizuje kurzové zisky ve středně dlouhém až dlouhém období.

Fond investuje převážně do:

- kvalitnějších dluhových cenných papírů vydávaných vládami, státními institucemi a společnostmi se sídlem v Evropě

V menší míře může fond investovat také do:

- dluhových cenných papírů různé kvality (včetně méně kvalitních) a vedených v různých měnách, které jsou vydávány různými emitenty se sídlem v zemích mimo Evropu včetně rozvíjejících se trhů
- dluhových cenných papírů vydávaných nadnárodními institucemi, např. Evropskou investiční bankou
- cenných papírů zajištěných hypotékami a aktivy
- nesplácených cenných papírů (do výše 10 % majetku)
- derivátů k zajišťovacím účelům a efektivní správě portfolia

K vyhledávání nejzajímavějších investičních příležitostí využívá investiční tým výzkum globálních trhů, který pro něj provádějí specializovaní investiční experti.

Fond může vyplácet výnosy před odečtením výdajů. I když to může umožnit rozdělení větších příjmů, může to mít rovněž za následek snížení kapitálu.

O prodej Vašich podílů můžete požádat v kterýkoliv den, který je v Lucembursku pracovním dnem.

Zisk z investic fondu se akumuluje, což vede ke zvýšení hodnoty podílů.

Další informace o cílech a investiční politice fondu najdete v části „Informace o fondu, investičních cílech a politice“ v aktuálním prospektu investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds.

Benchmark podfondu je Bloomberg Barclays Euro Aggregate Index. Tento benchmark je uveden jen pro informační účely a správce fondu ho nemusí sledovat. Fond se může od tohoto benchmarku odchýlit.

Odborné výrazy, kterým byste měli rozumět

Cenné papíry zajištěné aktivy: Dluhové cenné papíry, jejichž hodnota a vyplácené výnosy jsou odvozeny ze souboru podkladových aktiv.

Deriváty: Finanční nástroje, jejichž charakteristické vlastnosti a hodnota závisí na výkonnosti jednoho nebo více podkladových aktiv, kterými jsou zpravidla cenné papíry, indexy, měny nebo úrokové sazby.

Hedging: Strategie, jejímž cílem je zcela nebo částečně kompenzovat specifická rizika, např. rizika vyplývající z kolísání cen akcií, devizových kurzů nebo úrokových sazeb.

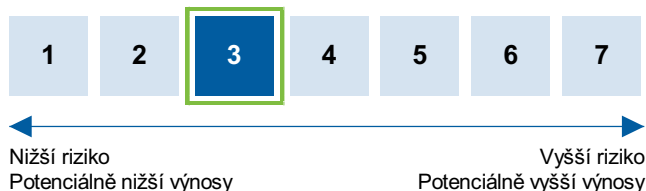
Cenné papíry kryté hypotékou: Cenné papíry, jejichž hodnota a vyplácené výnosy jsou odvozeny z vlastnictví souboru podkladových hypotečních závazků.

Nesplácené cenné papíry: Dluhové cenné papíry, jejichž emitent se dostal do nejisté situace nebo nesplácí jistinu či úroky v okamžiku jejich splatnosti.

Dluhové cenné papíry: Cenné papíry, které představují závazek emitenta splatit úvěr k určitému datu a zaplatit úroky.

Rozvíjející se trhy: Země, jejichž ekonomika, akciový trh, politická situace nebo regulační rámec nejsou plně rozvinuté.

Poměr rizika a výnosů



Co znamená tento syntetický ukazatel a jaká jsou jeho omezení?

Tento ukazatel slouží jako měřítko pohybu cen u této třídy podílů na základě vývoje v minulosti.

Historické údaje tedy nemusí být spolehlivým ukazatelem rizikového profilu fondu do budoucna. Nelze zaručit, že se v budoucnu nezmění kategorie, do které je investice zařazena.

Nejnižší kategorie neznamená, že investice není riziková.

Proč je fond zařazen právě do této kategorie?

Fond investuje převážně do kvalitnějších dluhových cenných papírů vydávaných různými společnostmi v Evropě. Tyto cenné papíry podléhaly v minulosti kolísání cen, které bylo vyvoláváno obecně pohyby úrokových sazeb

nebo pohyby na dluhopisovém trhu. V důsledku toho může výkonnost fondu v průběhu času mírně kolísat.

Relevantní rizika nedostatečně zachycená indikátorem.

Úvěrové riziko: riziko ztráty vyplývající z nesplácení, které může nastat, pokud emitent nesplácí jistinu nebo úroky v okamžiku jejich splatnosti. Toto riziko je vyšší, jestliže má fond v portfoliu cenné papíry s nízkým, neinvestičním ratingem.

Měnové riziko: riziko ztráty vyplývající z kolísání směnného kurzu nebo z předpisů v oblasti devizové regulace.

Derivátové riziko: riziko ztráty u nástroje, na jehož hodnotu může mít i malá změna hodnoty podkladové investice mnohem větší vliv. S deriváty může být spojeno další riziko likvidity, úvěrové riziko nebo riziko protistrany.

Riziko likvidity: riziko, které vzniká, jestliže možnosti prodat aktiva v okamžiku, kdy je to nezbytné, brání nepříznivé podmínky na trhu. Snížená likvidita může mít nepříznivý vliv na cenu aktiv.

Podrobný popis všech rizik, kterým fond čelí, najdete v části "Informace o rizicích" v aktuálním prospektu investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds.

Poplatky

Poplatky, které platíte, slouží k úhradě nákladů na fungování fondu včetně nákladů na veřejné nabízení a propagaci. Tyto poplatky snižují potenciální růst vaší investice.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice

Vstupní poplatek	5,00%
Výstupní poplatek	Nepoužije se
<i>Jedná se o nejvyšší částku, která může být investorovi účtována před uskutečněním investice.</i>	

Poplatky hrazené z majetku Fondu v průběhu roku

Poplatky za správu	0,95%
---------------------------	-------

Poplatky hrazené z majetku Fondu za zvláštních podmínek

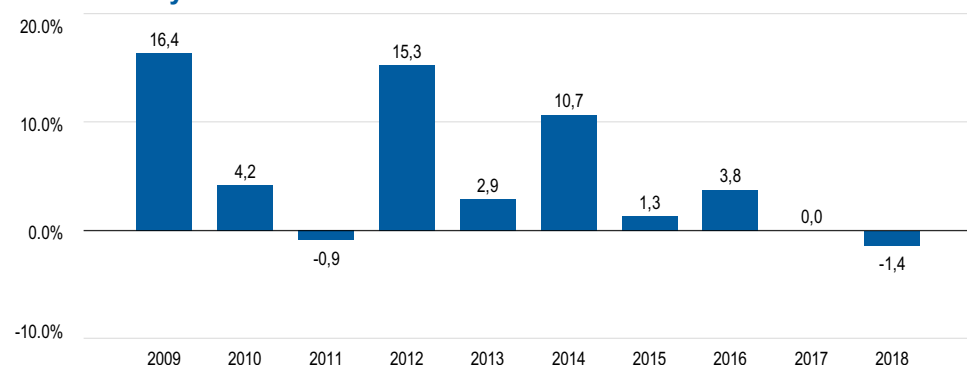
Výkonnostní poplatek	Nepoužije se
-----------------------------	--------------

Vstupní poplatky jsou uvedeny v maximální výši, v některých případech mohou být nižší. Chcete-li získat více informací, obraťte se prosím na svého finančního poradce.

Zde uvedená výše poplatku za správu je pouze odhad. Uvedli jsme jejich odhady, protože předchozí čísla již nejsou vzhledem k nedávné změně struktury poplatků fondu spolehlivá. Přesná výše účtovaných poplatků bude uvedena ve výroční zprávě SKIPCP za jednotlivá účetní období.

Podrobné informace o poplatcích najdete v částech „Třídy podílů“ a/nebo „Poplatek za výkonost“ (podle situace) a také v příloze E k aktuálnímu prospektu investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds.

Dosavadní výkonost



■ Franklin European Total Return Fund Třída A (acc) EUR

- Dosavadní výkonost není zárukou budoucích výsledků.
- Dosavadní výkonost zde zahrnuje všechny poplatky za správu, ale ne vstupní poplatek.
- Dosavadní výkonost se počítá v měně současné třídy podílů.
- Fond byl založen v roce 2003.

Praktické informace

- Depozitářem fondů investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds je společnost J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Kopie nejnovějšího prospektu a kopie posledních dostupných výročních a pololetních zpráv investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds jsou v jazyce tohoto dokumentu dostupné na webové stránce www.ftdocuments.com, lze je rovněž bezplatně získat od společnosti Franklin Templeton International Services S.A., 8A, rue Albert Borschette, L-1246, Luxembourg nebo od Vašeho finančního poradce.
- Nejnovější ceny a další informace o Fondu (včetně informací o dalších třídách podílů Fondu) jsou k dispozici u společnosti Franklin Templeton International Services S.A., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg nebo na webové stránce www.franklintempleton.lu.
- Vezměte prosím na vědomí, že daňový režim platný v Lucemburském velkovévodství může mít vliv na Vaši osobní daňovou situaci. Než se rozhodnete investovat, projednejte tuto záležitost s Vaším finančním či daňovým poradcem.
- Investiční společnost Franklin Templeton International Services S.à r.l. může nést odpovědnost pouze za takové výroky uvedené v tomto dokumentu, které jsou zavádějící, nepřesné či v rozporu s příslušnými částmi prospektu daného Fondu.
- Tento Fond je podfondem investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds. Prospekt a finanční zprávy se vztahují na veškeré podfondy investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds. Všechny podfondy investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds mají oddělená aktiva a pasiva. Každý podfond je tak spravován samostatně, nezávisle na ostatních.
- Podíly jiného podfondu investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds můžete vyměnit v rámci postupu blíže popsaného v prospektu.
- Údaje o aktuálních zásadách odměn, mimo jiné i včetně popisu výpočtu odměňování a benefitů, totožností osob odpovědných za udělování odměn a benefitů včetně složení výboru pro odměňování jsou k dispozici na webové stránce www.franklintempleton.lu a bezplatně i v tištěné formě.

Tomuto fondu bylo uděleno povolení Lucemburského velkovévodství a podléhá dohledu Commission de Surveillance du Secteur Financier (komise dohlížející na finanční sektor). Fondu Franklin Templeton International Services S.à r.l. bylo uděleno povolení Lucemburského velkovévodství a podléhá dohledu Commission de Surveillance du Secteur Financier (komise dohlížející na finanční sektor).

Tyto klíčové informace pro investory jsou platné ke dni 25.01.2019.