



Základní údaje o fondu

Přehled o fondu

Základní měna fondu	EUR
Celková čistá aktiva (EUR)	201 milionů
Datum založení	13.02.2006
Počet pozic	569
Benchmark	Custom EURIBOR 3-Month + 3.5% Index
Cílový rozsah volatilit	5-8%
Investiční styl	alokace aktiv
Morningstar Category™	EUR Moderate Allocation - Global
rozdělení výnosu – A (Ydis) EUR	2,44%

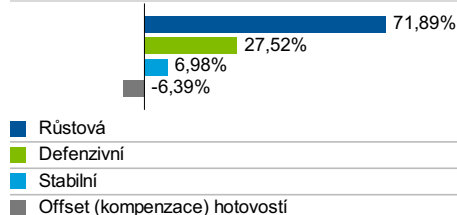
Shrnutí investičních cílů

Investičním cílem fondu je dosáhnout kombinaci příjmů a dlouhodobého zhodnocení kapitálu, s cílem dosáhnout výnos ve výši 3,5% (bez poplatků) nad Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR) během rolovaného tříletého období. Fond chce dosáhnout svého cíle s roční volatilitou v rozsahu, za běžných tržních podmínek, mezi 5% a 8%. Neexistuje žádná záruka, že fond dosáhne svého cíle, a ani záruka, že volatilita se bude pohybovat v uvedeném rozsahu.

Správa fondů

Matthias Hoppe: Německo  
Todd Brighton, CFA: Spojené státy

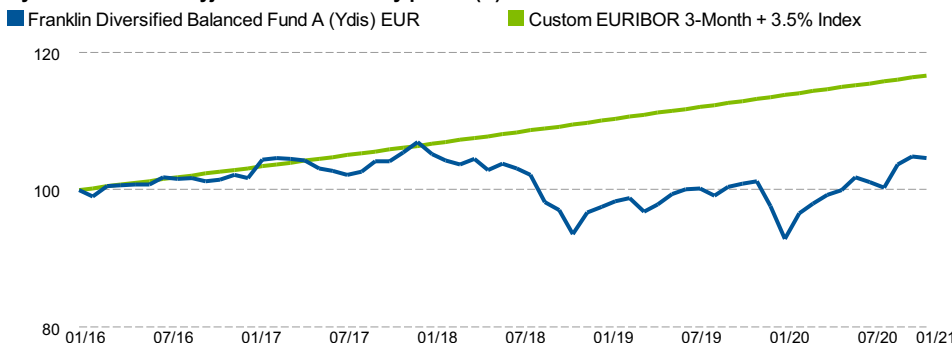
Průměrná expozice portfolia



Pro definice kategorií viz stranu 2.

Výkonnost

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



Meziroční výkonnost vyjádřená v měně třídy podílů (%)

	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16
	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17
A (Ydis) EUR	3,28	4,79	-9,67	5,22	1,72
A (acc) CZK-H1	3,52	6,94	-9,00	3,77	N/A
A (acc) EUR	3,25	4,83	-9,71	5,26	1,76
Benchmark v EUR	3,03	3,12	3,17	3,16	3,20

Výkonnost v měně třídy podílů (%)

	Kumulativní				od založení	Roční
	1 rok	3 R	5 R	10 R		od založení
A (Ydis) EUR	3,28	-2,24	4,63	34,44	36,86	2,12
A (acc) CZK-H1	3,52	0,74	N/A	N/A	5,17	1,07
A (acc) EUR	3,25	-2,28	4,67	34,39	36,80	2,12
Benchmark v EUR	3,03	9,60	16,68	40,86	92,09	4,46

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](http://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.

Historická výkonnost byla simulována. Více informací naleznete v sekci "Důležité informace" na konci tohoto dokumentu.

Informace o třídě podílů (Pro úplný seznam dostupných tříd podílů navštivte prosím [www.franklintempleton.cz](http://www.franklintempleton.cz))

Třída podílů	Datum založení	NAV	Poplatky		Dividendy			Identifikátory fondu	
			Max. poplatek při prodeji (%)	Správcovský poplatek (%)	Frekvence	Posl. datum vyplacení	Posl. vyplacená částka	ISIN	TA číslo
A (Ydis) EUR	13.02.2006	11,62 EUR	5,75	0,85	R	08.07.2020	0,2830	LU1147469677	1686
A (acc) CZK-H1	13.05.2016	105,18 CZK	5,75	0,85	N/A	N/A	N/A	LU1402200197	1890
A (acc) EUR	13.02.2006	13,68 EUR	5,75	0,85	N/A	N/A	N/A	LU1147470170	1690

## Analýza rizika a výnosu portfolia (EUR)

## Strategie podle kategorie rizika

Strategie podle kategorie rizika	Průměrná expozice portfolia (%)	1 měsíc příspěvek k výkonnosti (%)
<b>Růstová</b>	<b>71,89</b>	<b>0,06</b>
EQ-DM-Beta	11,82	-0,09
EQ-EM-Small Cap	0,00	0,00
EQ-Global-Multi Factor	42,61	0,21
Equity-Risk Reversal	0,49	-0,07
FI-DM-Credit	14,91	-0,01
FI-EM-Credit	2,06	0,01
FI-EM-Rates	0,00	0,00
<b>Defenzivní</b>	<b>27,52</b>	<b>-0,21</b>
Cash & Other Net Assets	-1,81	0,00
Commodity-Gold	2,38	-0,05
Currency-JPYTWD	0,00	-0,02
Currency-Long JPY	-0,03	-0,01
EQ-Hedging	-1,39	0,07
EQ-Tail Risk Hedging	1,96	0,00
FI-DM-Securitized	2,82	0,00
FI-Eurozone-Rates	18,73	-0,10
FI-Global-Rates	2,80	-0,01
FI-US-Rates	2,05	-0,09
<b>Stabilní</b>	<b>6,98</b>	<b>0,00</b>
Cash and Equivalents	6,97	0,00
FI-Eurozone-Rates Sh. Term	0,00	0,00
<b>Offset (kompenzace) hotovosti</b>	<b>-6,39</b>	<b>0,00</b>

Minulá výkonnost není ukazatelem a ani zárukou budoucí výkonnosti.

**Průměrná expozice portfolia:** Průměrná ekonomická expozice během trvání každé jednotlivé strategie.

**Příspěvek k výkonnosti:** Odhaduje, jak jednotlivé položky přispěly k celkovému výnosu portfolia. Součet všech odhadů se může lišit od oficiální nejvyšší výkonnosti portfolia vlivem několika faktorů, například rozdílu mezi skutečnou prodejní cenou cenných papírů zahrnutých do výkonnosti a cenou na konci dne použitou k výpočtu analytických údajů.

## Definice

**Růstová:** Růstové strategie mají tendenci mít pozitivní korelaci s akciovými trhy. Tyto typy strategií mají za cíl poskytnout dlouhodobý růst kapitálu z konkrétních akciových, nebo dluhopisových trhů. Tyto strategie mají za cíl najít příležitosti s dobrým růstovým potenciálem.

**Defenzivní:** Defenzivní strategie mají tendenci mít negativní korelaci s akciovými trhy. Tyto typy strategií mají za cíl minimalizovat riziko potenciální ztráty. Tyto strategie jsou určeny na ochranu investorů před značnými ztrátami z tržních poklesů.

**Stabilní:** Stabilní strategie mají nízkou, nebo žádnou korelaci s akciovými trhy. Tyto typy výnosů mají za cíl nabídnout trvale vyšší výnosy než peněžní trhy při mírně vyšším riziku. Tyto strategie nejsou závislé na silných nebo slabých ekonomických podmínkách, aby dosáhly pozitivní výnosy, ale mohou působit jako dobrý nástroj na diverzifikaci.

**Offset (kompenzace) hotovosti:** Syntetické hotovostní pozice vytvářené používáním pákových finančních nástrojů (například opcí a futures) pro získání tržní expozice.

**Tail Risk:** Tail risk: forma rizika portfolia, které vznikne tehdy, když je možnost, že investice se pohne více než tři standardní odchylky od průměru a je větší než to, co prokazuje pomocí normálního rozdělení.

## Dodatečné informace o fondu

## Největší strategie podle průměrné expozice

Kategorie	% z celku
EQ-Global-Multi Factor	42,61
FI-Eurozone-Rates	18,73
FI-DM-Credit	14,91
EQ-DM-Beta	11,82
Cash and Equivalents	6,97
FI-DM-Securitized	2,82
FI-Global-Rates	2,80
Commodity-Gold	2,38
FI-EM-Credit	2,06
FI-US-Rates	2,05

## Charakteristika aktiv

Průměrná úvěrová kvalita	A-
Průměrná durace	6,34 R
Průměrná vážená splatnost	6,95 R
Standardní odchylka (3 R)	6,74%

## Expozice třídy aktiv

	% z celku
akcie	52,69
dluhopisy	44,36
hotovost/hotovostní ekvivalenty	7,91
komodity	2,41
Alternativy	2,02
měnové investice	0,03
Offset (kompenzace) hotovosti	-9,41

## Geografická pozice

	% z dluhopisů	% z akcií	% z celku
Severní Amerika	24,19	63,30	45,88
Evropa bez Velké Británie	59,00	16,21	35,28
Asie bez Japonska	2,00	10,71	6,83
Velká Británie	7,30	2,51	4,64
Asie, Austrálie	3,03	2,14	2,54
Japonsko	0,28	3,21	1,90
Latinská Amerika	3,08	0,92	1,88
Střední Východ / Afrika	1,06	1,01	1,03
Ostatní	0,06	N/A	0,03

## Portfolio Data Deriváty Disclosures

Váhy průměrné expozice portfolia, největších strategií podle průměrné expozice, expozice třídy aktiv a geografické expozice odrážejí určité deriváty držené v portfoliu (nebo jejich referenční podkladová aktiva) a jejich součet se nemusí rovnat 100 %, nebo může být záporný z důvodu zaokrouhlování, použití derivátů, nevypřádaných 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 přímo či nepřímo (prostřednictvím derivátových finančních nástrojů, strukturovaných produktů nebo programů kolektivního investování) do účastnických cenných papírů a cenných papírů s pevným výnosem, hotovosti a ekvivalentů a (pouze nepřímo) do alternativních investic (včetně komodit nebo nemovitostí), s cílem nabídnout v dlouhodobém horizontu vyváženou pozici mezi akcemi a dluhovými cennými papíry. Takové cenné papíry a investiční nástroje historicky podléhají cenovým pohybům způsobeným faktory jako jsou celková volatilita akciových trhů, náhlé změny úrokových sazeb, změny ve finančním výhledu nebo vnímané bonitě emitentů cenných papírů nebo výkyvy cen komodit nebo hodnot nemovitostí. V důsledku toho může výkonnost Fondu v průběhu času 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, riziko likvidity a riziko cílové návratnosti. 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

**Ke dni 20.03.2015 byla všechna aktiva fondu FTSAF – Franklin Strategic Balanced Fund převedena do fondu FTIF – Franklin Diversified Balanced Fund, podfondu vytvořeném speciálně pod FTIF, aby převzal prostřednictvím fúze aktiva fondu FTSAF – Franklin Strategic Balanced Fund. Uvedený převod aktiv umožnil fondu FTIF – Franklin Diversified Balanced Fund, aby si zachoval minulou výkonnost odpovídajících podílů fondu FTSAF – Franklin Strategic Balanced Fund od svého vzniku.**

Na rozvíjejících se trzích může být riziko vyšší než na trzích rozvinutých. Investice do derivátových nástrojů zahrnují zvláštní rizika a jsou podrobněji popsány v prospektu fondu a v příslušných klíčových informacích pro investory, pokud jsou tyto informace k dispozici. Měnové výkyvy mohou ovlivnit hodnotu zahraničních investic. Při investování do fondu, který je denominován v cizí měně, může být výkonnost fondu ovlivněna také fluktuací měny.

Franklin Templeton Investment Funds (“fond”) je v Lucembursku registrovaný SICAV. Zdroj údajů a informací je poskytnut od Franklin Templeton, 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](http://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, 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.

**Záporný peněžní koeficient:** Záporná peněžní pozice odráží dočasnou pozici, která je výsledkem zpoždění vypořádání obchodů s cennými papíry.

**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, by měl určit průměrný rating úvěrové kvality dluhopisů portfolia a obecně se pohybuje od AAA (nejvyšší) po D (nejnižší). Pro nehodnocené dluhopisy může být rating přiřazen na základě ratingu emitenta nebo jiných relevantních faktorů. RÚK je stanoven přiřazením výsledného celého čísla všem úvěrovým ratingům od AAA do D, použitím jednoduchého aktivem váženého průměru dluhových pozic 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. RÚK je určen pouze pro informační účely.