

# Templeton Global Bond Fund

Franklin Templeton Investment Funds, Třída A(acc)EUR-H1 • ISIN LU0294219869 •

Podfond investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds Správcovská společnost je Franklin Templeton International Services S.à r.l.

## Sumář cílů fondu

Cílem fondu je maximalizovat celkový investiční výnos a to kombinací úrokového výnosu, kapitálového zhodnocení a měnového výnosu, investováním zejména do portfolia dluhopisových instrumentů s fixním či variabilním výnosem a dluhopisových instrumentů vydaných vládami, nebo vládními agenturami po celém světě.

## Informace o fondu k 31.3.2014

Velikost fondu	<b>\$ 39,16 Miliardy</b>
Datum vzniku	<b>28. 02. 1991</b>
Základní měna fondu	<b>USD</b>
Benchmark	<b>JP Morgan Global Government Bond Index</b>
Třída aktiv	<b>dluhopisové</b>
Morningstar kategorie	<b>globální dluhopis</b>
Investiční styl	<b>dluhopisy - státní</b>
Počet pozic	<b>284</b>
ISIN	<b>LU0029871042</b>
Bloomberg	<b>TEMGINI LX</b>

## Cíle a investiční politika

Fond Templeton Global Bond Fund 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:

- dluhových cenných papírů různé kvality vydávaných vládami a státními institucemi na rozvinutých nebo rozvíjejících se trzích

V menší míře může Fond investovat také do:

- dluhových cenných papírů různé kvality vydávaných společnostmi kdekoli na světě
- dluhových cenných papírů vydávaných nadnárodními institucemi, např. Evropskou investiční bankou

Fond může k zajišťovacím a investičním účelům použít deriváty, které slouží jako nástroj aktivního řízení investic s cílem získat investice na různých trzích. Díky flexibilitě a oportunistickému charakteru umožňuje tato strategie investičnímu týmu využívat různé situace na trzích. Na základě důkladného průzkumu ekonomiky, země a cenných papírů na daném trhu včetně podrobné analýzy rizika se početný tým expertů společnosti Franklin

Templeton na cenné papíry s pevnými výnosy snaží využívat rozdílů mezi trhy a vyhledávat ty nejvýnosnější zdroje příjmů, růstu kapitálu a kurzových zisků nabízených cennými papíry s pevnými výnosy kdekoli na světě a poté do nich investovat. Při rozhodování o investicích investiční tým důkladně posuzuje různé faktory, které mohou mít negativní vliv na ceny dluhopisů a kurzy měn. Pro třídu akcií k akumulaci uvedenou v tomto dokumentu jsou výnosy z dividend znovu investovány ve Fondu. Benchmark podfondu je JP Morgan Global Government Bond 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

**Deriváty:** Finanční nástroje, jejichž charakteristické vlastnosti a hodnota závisejí 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.

**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 akcií 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 neznámá, že investice není riziková.

### Proč je fond zařazen právě do této kategorie?

Fond investuje převážně do dluhových cenných papírů vydávaných vládami nebo státními institucemi v různých zemích a do derivátů. Tyto cenné papíry a deriváty podléhaly v minulosti kolísání cen, které bylo vyvoláváno obecně pohyby úrokových sazeb a devizových kurzů nebo pohyby na dluhopisovém trhu. Výkonnost fondu může proto v čase 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.



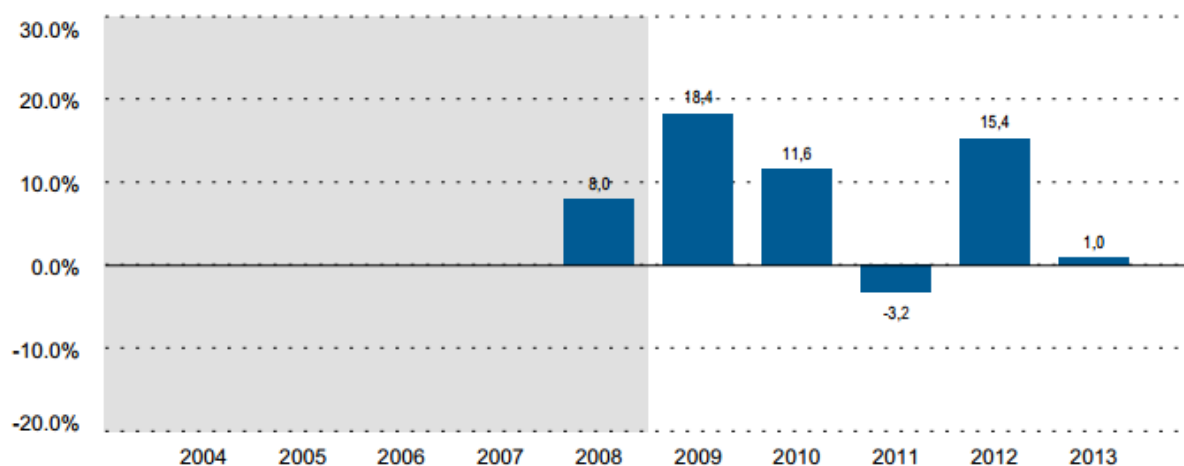
Zdroj: Franklin Templeton

## Poplatky

Poplatky, které platíte, slouží k úhradě nákladů na fungování fondu včetně nákladů na veřejné nabízení a propagaci. Vstupní poplatky jsou uvedeny v maximální výši, v některých případech mohou být nižší. Nákupní poplatky: k emisní ceně (emisní poplatek se vždy liší podle fondu) včetně externích nákladů. Prodejní poplatky: žádné.

## Dosavadní výkonnost

Dosavadní výkonnost není zárukou budoucích výsledků. Dosavadní výkonnost zde zahrnuje všechny poplatky za správu, ale ne vstupní poplatek. Dosavadní výkonnost se počítá v měně současné třídy akcií. Fond byl založen v roce 1991 a současná třída akcií dne 10.04.2007.



■ Templeton Global Bond Fund Třída A(acc)EUR-H1

■ Výkonnosti bylo dosaženo za okolností, které již neplatí.

Zdroj: Franklin Templeton

Zdroj: Franklin Templeton

## Vývoj ceny podílového listu v EUR



Zdroj: Conseq

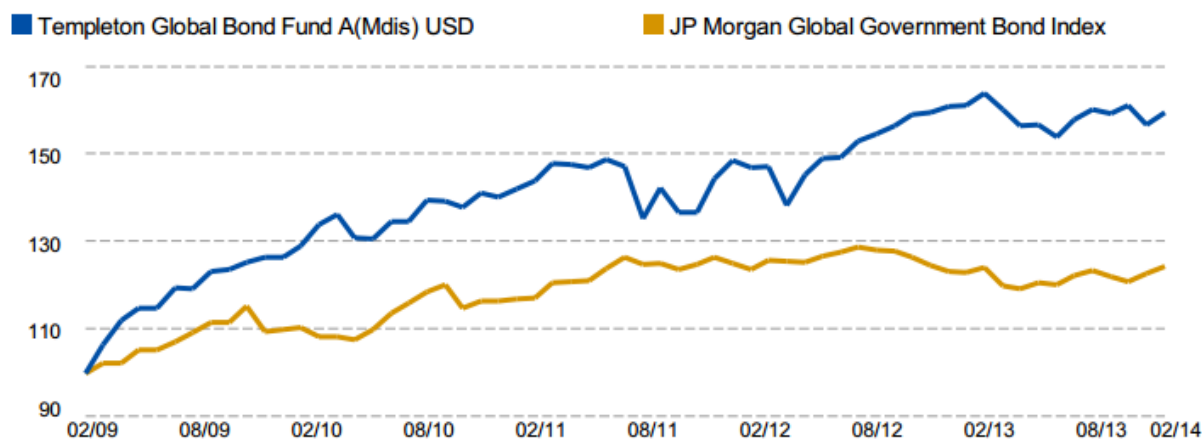
## Praktické informace

Depozitářem fondů investiční společnosti Franklin Templeton Investment Funds je společnost J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

· 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.

## Výkonnost

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



Zdroj: Franklin Templeton

Zdroj: Franklin Templeton

## Výkonnost v měně třídy podílů (%)

	Kumulativní					Roční
	1 rok	3 R	5 R	10 R	od založení	od založení
A(Mdis) USD	-0,83	12,38	59,66	117,55	431,58	7,53
A(acc) CZK-H1	-1,20	N/A	N/A	N/A	9,68	5,26
A(acc) EUR-H1	-1,06	11,18	56,74	N/A	69,11	7,93
A(acc) USD	-0,84	12,37	59,71	N/A	88,41	8,42
N(acc) EUR-H1	-1,84	9,13	51,65	N/A	61,67	7,22
N(acc) USD	-1,51	10,03	54,22	102,69	196,84	8,62
<b>Benchmark v USD</b>	<b>0,85</b>	<b>6,45</b>	<b>24,37</b>	<b>55,76</b>	<b>302,90</b>	<b>6,25</b>

Zdroj: Franklin Templeton

## Meziroční výkonnost vyjádřená v měně třídy podílů (%)

	02/13	02/12	02/11	02/10	02/09
	02/14	02/13	02/12	02/11	02/10
A(Mdis) USD	-0,83	8,26	4,67	10,01	29,15
A(acc) CZK-H1	-1,20	N/A	N/A	N/A	N/A
A(acc) EUR-H1	-1,06	7,66	4,38	9,66	28,57
A(acc) USD	-0,84	8,27	4,67	10,04	29,16
N(acc) EUR-H1	-1,84	7,03	3,87	8,83	27,69
N(acc) USD	-1,51	7,49	3,94	9,27	28,26
<b>Benchmark v USD</b>	<b>0,85</b>	<b>-1,47</b>	<b>7,12</b>	<b>5,90</b>	<b>10,32</b>

Zdroj: Franklin Templeton

Minulá výkonnost není 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.

## Největší pozice

Název cenného papíru	%
Government of Sweden	6.75%, 5/05/14 3,10
Government of Ireland	5.00%, 10/18/20 3,01
Government of Poland Strip, 1/25/14	2,55
Government of Mexico	8.00%, 12/17/15 2,00
Government of Poland Strip, 1/25/16	2,00
Korea Treasury Bond, senior bond	3.00%, 12/10/13 2,00
Korea Monetary Stabilization Bond, senior note	2.76%, 6/02/15 1,80
Government of Ireland, senior bond	5.40%, 3/13/25 1,80
Government of Hungary, senior note	6.375%, 3/29/21 1,68
Government of Canada	1.00%, 2/01/15 1,55

Zdroj: Franklin Templeton

## Složení fondu

### Templeton Global Bond Fund / JP Morgan Global Government Bond Index

Podle zemí	% z celku
Jižní Korea	15,56 / 0,00
Polsko	10,84 / 0,00
Malajsie	12,18 / 0,00
Mexiko	10,27 / 0,00
Irská republika	9,27 / 0,00
Maďarsko	8,27 / 0,00
hotovost	6,04 / 0,00
Švédsko	4,90 / 0,40
Kanada	4,29 / 1,45
Sinagapur	4,34 / 0,00
Ostatní	18,45 / 98,15

Podle měn	% z celku
Americký dolar	60,22 / 35,98
Jihokorejský won	15,52 / 0,00
Malajsijský ringgit	16,03 / 0,00
Polský zlotý	12,31 / 0,00
Mexické peso	13,98 / 0,00
Švédská koruna	12,83 / 0,41
Singapurský dolar	11,01 / 0,00
Japonský jen	- 24,71 / 25,10
Euro	- 41,47 / 28,29
Ostatní	24,27 / 10,23

TOMUTO FONDU BYLO UDĚLENO POVOLENÍ LUCEMBURSKÉHO VELKOVĚVODSTVÍ A PODLÉHÁ DOHLEDU COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER (KOMISE DOHLÍŽEJÍCÍ NA FINANČNÍ SEKTOR). FONDU FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.A R.L. BYLO UDĚLENO POVOLENÍ LUCEMBURSKÉHO VELKOVĚVODSTVÍ A PODLÉHÁ DOHLEDU COMMISSION DE SURVEILLANCE DU SECTEUR FINANCIER (KOMISE DOHLÍŽEJÍCÍ NA FINANČNÍ SEKTOR). TYTO KLÍČOVÉ INFORMACE PRO INVESTORY JSOU PLATNÉ KE DNI 1. LEDNA 2014.

VEŠKERÉ INFORMACE V TOMTO DOKUMENTU MAJÍ POUZE INFORMATIVNÍ POVAHU, PŘEDSTAVUJÍ NÁZORY JEJICH AUTORA V DOBĚ, KDY BYL MATERIÁL VYPRACOVÁN A MOHOU BÝT I BEZ PŘEDCHOZÍHO UPOZORNĚNÍ KDYKOLI MĚNĚNY NA ZÁKLADĚ TRŽNÍCH A DALŠÍCH PODMÍNEK A NEOBSAHUJÍ ŽÁDNOU ZÁRUKU, ŽE SE ZEMĚ, TRHY A SEKTORY BUDOU VYVÍJET TAK, JAK JE V DOKUMENTU NAZNAČENO. NÁZORY ZDE OBSAŽENÉ SE MOHOU LIŠIT OD NÁZORŮ VYJÁDRĚNÝCH JINÝMI AUTORY A SPOLEČNOSTÍ ABEVA CONSULTING, S.R.O. PŘESTOŽE INFORMACE A DATA OBSAŽENÁ V TOMTO DOKUMENTU BYLA ZÍSKÁNA ZE ZDROJŮ, KTERÉ SPOLEČNOST ABEVA CONSULTING POKLÁDÁ ZA SPOLEHLIVÉ, ŽÁDNÁ OSOBA ZE SPOLEČNOSTI ABEVA CONSULTING, S.R.O. ANI S NÍ SPŘÍZNĚNÁ OSOBA NEČINÍ ŽÁDNÉ PROHLÁŠENÍ ANI ZÁRUKU TÝKAJÍCÍ SE PŘESNOSTI A ÚPLNOSTI TOHOTO DOKUMENTU A NA TENTO DOKUMENT JAKO TAKOVÝ BY NEMĚLO BÝT SPOLÉHÁNO A NEMĚL BY SLOUŽIT NAMÍSTO NEZÁVISLÉHO ÚSUDKU. PŘEDMĚTNÉ SDĚLENÍ NEPŘEDSTAVUJE NABÍDKU, OSOBNÍ INVESTIČNÍ PORADENSTVÍ ANI INVESTIČNÍ DOPORUČENÍ, KTERÁ BY ZOHLEDŇovala INDIVIDUÁLNÍ SITUACI INVESTORA, ZEJMÉNA VE SMYSLU JEHO ODBORNÝCH ZNALOSTÍ A ZKUŠENOSTÍ V OBLASTI INVESTIC, ČI DOKONCE JEHO FINANČNÍ SITUACI, INVESTIČNÍ CÍLE NEBO VZTAH K RIZIKU. KURZY, CENY, VÝNOSY, ZHODNOCENÍ, VÝKONNOST ČI JINÉ PARAMETRY DOSAŽENÉ JEDNOTLIVÝMI INVESTIČNÍMI NÁSTROJI V MINULOSTI NEMOHOU V ŽÁDNÉM PŘÍPADĚ SLOUŽIT JAKO INDIKÁTOR NEBO ZÁRUKA BUDOUCÍCH KURZŮ, CEN, VÝNOSŮ, ZHODNOCENÍ, VÝKONNOSTI ČI JINÝCH PARAMETRŮ TAKOVÝCHTO NEBO OBDOBNÝCH INVESTIČNÍCH NÁSTROJŮ. S INVESTICÍ JE VŽDY SPOJENO RIZIKO KOLÍSÁNÍ HODNOTY A NENÍ JISTÉ, ŽE SKUTEČNÝ VÝNOS BUDE ODPOVÍDAT VÝNOSU OČEKÁVANÉMU, INVESTOR DÁLE NESE KREDITNÍ RIZIKO EMITENTA INVESTIČNÍHO NÁSTROJE. INVESTIČNÍ NÁSTROJE DENOMINOVANÉ V CIZÍCH MĚNÁCH JSOU TAKÉ VYSTAVENY VÝKYVŮM VYPLÝVAJÍCÍCH ZE ZMĚN DEVIZOVÝCH KURZŮ, KTERÉ MOHOU MÍT JAK POZITIVNÍ, TAK I NEGATIVNÍ VLIV ZEJMÉNA NA JEJICH KURZY, CENY, ZHODNOCENÍ ČI VÝNOSY Z NICH PLYNOUCÍ. NÁVRATNOST INVESTOVANÝCH PROSTŘEDKŮ NENÍ V ŽÁDNÉM PŘÍPADĚ ZARUČENA. DALŠÍ INFORMACE O RIZICÍCH JSOU DOSTUPNÉ V MATERIÁLU POUČENÍ O RIZICÍCH NA ADRESE [HTTP://ABEVA.CZ/RIZIKA](http://abeva.cz/rizika). PŘEDMĚTNÉ SDĚLENÍ NEPŘEDSTAVUJE ZVLÁŠTNÍ INFORMACE O POSKYTOVATELI INVESTIČNÍCH SLUŽEB, JEHO POSKYTOVANÝCH SLUŽBÁCH, OCHRANĚ MAJETKU ZÁKAZNÍKA, RIZICÍCH APOD. DLE PŘÍSLUŠNÝCH PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ. TYTO INFORMACE JSOU DOSTUPNÉ V MATERIÁLU INFORMACE PRO ZÁKAZNÍKY PRO PŘÍSLUŠNOU INVESTIČNÍ SLUŽBU. DŘÍVE, NEŽ SE ROZHODNETE INVESTOVAT, SEZNAMTE SE S PŘÍSLUŠNÝM AKTUÁLNÍM PROSPEKTEM (STATUTEM) DANÉHO FONDU. ZEJMÉNA V PŘÍPADĚ ZAHRANIČNÍCH FONDŮ SE SEZNAMTE S PRÁVNÍMI PODMÍNKAMI INVESTICE, DEVIZOVÝMI OMEZENÍMI A DAŇOVÝMI DŮSLEDKY A S MANAŽERSKÝMI PRAVIDLY A S PODMÍNKAMI PRO ČR. NÁZVY ZAHRANIČNÍCH FONDŮ UVEDENÉ V ČESKÉM JAZYCE ZPRAVIDLA PŘEDSTAVUJÍ JEJICH MARKETINGOVÉ OZNAČENÍ PRO ČESKOU REPUBLIKU. INVESTICE POPSANÁ V TOMTO DOKUMENTU NENÍ URČENA OSOBÁM TRVALE BYDLÍCÍM ČI SÍDLÍCÍM VE SPOJENÝCH STÁTECH AMERICKÝCH A OSOBÁM SPLŇUJÍCÍM STATUT „AMERICKÉHO SUBJEKTU“, JAK JE DEFINOVÁN V ZÁKONĚ SPOJENÝCH STÁTŮ AMERICKÝCH O CENNÝCH PAPIRECH Z ROKU 1933, VE ZNĚNÍ POZDĚJŠÍCH PŘEDPISŮ. TENTO DOKUMENT JE VLASTNICTVÍM SPOLEČNOSTI ABEVA CONSULTING, S.R.O. A SLOUŽÍ POUZE PRO INTERNÍ ÚČELY (INFORMOVÁNÍ OBCHODNÍCH PARTNERŮ TĚTO SPOLEČNOSTI). TENTO DOKUMENT PŘEDSTAVUJE POUZE INFORMATIVNÍ PŘEKLAD KLÍČOVÝCH INFORMACÍ PRO INVESTORY FONDU UVEDENÝCH V TOMTO DOKUMENTU. PRO UČINĚNÍ ROZHODNUTÍ, ZDA INVESTOVAT, JE VŽDY ROZHODNÁ ORIGINÁLNÍ A AKTUÁLNÍ VERZE PŘÍSLUŠNÉHO DOKUMENTU FONDU (PROSPEKTU, STATUTU, KLÍČOVÝCH INFORMACÍ PRO INVESTORY, APOD.). TENTO DOKUMENT NESMÍ BÝT NIKDY NABÍZEN A PŘEDÁVÁN VEŘEJNOSTI, POKUD SPOLEČNOST PŘEDEM NEUDĚLILA OBCHODNÍMU PARTNEROVI KE KAŽDÉMU TAKOVÉMU PŘÍPADU PŘEDÁNÍ SVŮJ VÝSLOVNÝ SOUHLAS.

