

Templeton Global Total Return Fund

Osztály N (acc) EUR-H1 • ISIN LU0294221253 • A Franklin Templeton Befektetési Alapok részalapja
Az alapkezelő vállalat a Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Célkitűzések és befektetési politika

A(z) Templeton Global Total Return Fund (az „Alap”) célja, hogy maximalizálja a befektetés összhozamát befektetési értékének növelésével, hozambevétel elérésével és árfolyamnyereség realizálásával közép- és hosszú távon.

Az Alap elsősorban a következőkbe fektet be:

- bármely fejlett vagy feltörekvő piac kormánya, kormány szerve, illetve vállalata által kibocsátott bármilyen minőségű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ezen belül alacsonyabb minőségű adósságok, mint például nem befektetési kategóriájú értékpapírok).

Az Alap kisebb mértékben az alábbiakra is befektethet:

- jelzálog- és eszközfedezetű értékpapírok;
- nemzetek feletti szervezetek, például az Európai Beruházási Bank hitelviszonyt megtestesítő értékpapírai;
- nem fizető értékpapírok (az eszközök 10%-ára korlátozva).

Fedezeti, hatékony portfóliókezelési és/vagy befektetési célokra az Alap származékos eszközöket vehet igénybe, amelyeket aktív befektetéskezelési eszközként alkalmaznak piaci kitétség elérése érdekében.

A stratégia rugalmas és az alkalmakat megragadó jellege lehetővé teszi a befektetőcsapat számára, hogy kihasználja a különböző piaci környezeteket. Alapos gazdasági, ország- és biztonsági kutatás, ezen belül részletes kockázati elemzés alkalmazásával a Franklin Templeton rögzített kamatozású értékpapírokkal foglalkozó nagy létszámú szakembercsapata igyekszik kihasználni e különbségeket a legjelentősebb bevételi, tőkenövekedési és árfolyam-emelkedési potenciált jelentő, rögzített kamatozású értékpapírok azonosításával és az azokba irányuló befektetéssel bárhol a világon. A befektetési döntések meghozatalakor a befektetőcsapat felhasználja azon különböző tényezőkkel kapcsolatos alapos kutatást, amelyek befolyásolhatják a

kötvényárakat és a devizák értékét.

Az Alap kioszthatja a hozamot a költségek levonása nélkül. Bár ez nagyobb jövedelemkiosztást tesz lehetővé, a tőke csökkenését is eredményezheti.

Részjegyei eladását bármely luxemburgi banki munkanapon kérheti.

Az alap befektetéseiből szerzett bevételhez hozzáadódik a részvényérték növekedésének eredménye.

Az Alap célkitűzéseiről és befektetési politikájáról további információ a Franklin Templeton Investment Funds aktuális tájékoztatójának „Befektetési célkitűzések és befektetési politika” című részében található.

Az Alap referenciaértéke: Bloomberg Barclays Multiverse Index. A referenciaértéket kizárólag információs célokból mutatjuk, és az Alap kezelője nem szándékozik követni azt. Az Alap jelentősen eltérhet ettől a referenciaértéktől.

Megismerendő feltételek

Eszközfedezetű értékpapírok: Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek értéke és hozama az alapul mögöttes eszközök összességéből származik.

Fedezés: Meghatározott, különösen a részvényárak, valutaárfolyamok vagy kamatlábak ingadozásából eredő kockázatok teljes vagy részleges ellensúlyozásának stratégiája.

Feltörekvő piacok: Olyan országok, amelyek gazdasága, részvényi piaca, politikai helyzete és szabályozási kerete nem teljesen kifejlett.

Származékos eszközök: Olyan pénzügyi eszközök, amelyek jellemzői és értéke egy vagy több alapul mögöttes eszközök, rendszerint értékpapírok, indexek, valuták vagy kamatlábak teljesítményétől függ.

Nem fizető értékpapírok: Olyan hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek kibocsátójának helyzete bizonytalanná vált, és a kibocsátó azok esedékességkor nem teljesíti a tőke- és kamatfizetéseket.

Kockázat- és nyereségprofil



Alacsonyabb kockázat
Potenciálisan alacsonyabb
nyereség

Magasabb kockázat
Potenciálisan magasabb nyereség

Mit jelent ez a mutató és melyek a határai?

Ennek a mutatónak a célja, hogy az előzmények alapján megadja az adott részvényosztály áralakulását.

A korábbi adatok lehet, hogy nem megbízhatóan jelzik az Alap jövőbeli kockázati profilját. Nem garantáljuk, hogy a bemutatott kategória változatlan marad, idővel változhat.

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentességet.

Miért található az Alap épp ebben az kategóriában?

Az Alap elsősorban a világ bármely országának kormánya, kormány szervei vagy vállalati szervezetei által kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba és származékos termékekbe fektet be. Ezek az értékpapírok és származékos termékek általában a kamatlábak, valutaárfolyamok és kötvényi piaci mozgások miatt jelentős ármozgásoknak voltak és vannak kitéve. Ennek következtében az Alap teljesítménye az idő folyamán ingadozhat.

Lényeges jelentőséggel bír, a mutatóval nem megfelelően kifejezett

kockázatok:

Hitelkockázat: a nemteljesítésből eredő veszteség kockázata, amely akkor merülhet fel, ha a kibocsátó elmulasztja teljesíteni a tőke- vagy kamatfizetéseket azok esedékességkor. Ez a kockázat magasabb, ha az Alap alacsony besorolású, nem befektetési fokozatú értékpapírokat tart.

Devizakockázat: a devizaárfolyamok ingadozásából vagy a devizagazdálkodási szabályokból eredő veszteség kockázata.

Származékos termékek kockázata: a veszteség kockázata egy pénzügyi eszköznél, ahol az alapul szolgáló befektetés értékének csekély változása jelentősebb hatást gyakorol az illető eszköz értékére. A származékos eszközök járulékos likviditási, hitel- és partnerkockázattal járhatnak.

Likviditási kockázat: olyan kockázat, amely akkor keletkezik, ha a kedvezőtlen piaci feltételek hatással vannak az eszközök eladási lehetőségeire abban az időszakban, amikor szükséges az eladás. A csökkent likviditás kedvezőtlenül hathat az eszközök áraira.

Feltörekvő piacok kockázata: olyan országokban való befektetéssel kapcsolatos kockázat, amelyek politikai, gazdasági, jogi és szabályozói rendszerei kevésbé fejlettek, és amelyekre kihathat a politikai/gazdasági bizonytalanság, a likviditás vagy az átláthatóság hiánya, valamint a megőrzési problémák.

Az alapra vonatkozó valamennyi kockázatot teljes körűen a Franklin Templeton Befektetési Alapok aktuális tájékoztatójának “Kockázati szempontok” részében ismertetjük.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak az alap működtetésével kapcsolatos költségek, beleértve a marketing és az értékesítés költségeit, megfizetésére szolgálnak. Ezek a díjak csökkentik az Ön befektetésének a potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj	3,00%
Visszaváltási díj	Nem alkalmazható
<i>Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.</i>	

Az egy év során az Alapból levont díjak

Folyó költségek	2,12%
------------------------	-------

Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

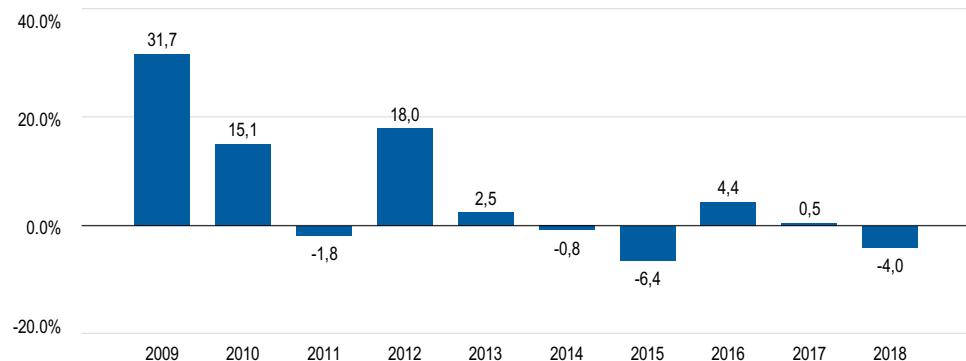
Teljesítménydíj	Nem alkalmazható
------------------------	------------------

A feltüntetett jegyzési díjak maximális összegek; egyes esetekben kevesebbet fizethet. További információkért, forduljon pénzügyi tanácsadóhoz.

A folyó költségekre vonatkozó adat a(z) 2018. december 31. év végi költségein alapul. Adott esetben ez az adat évről évre változhat.

A díjakról részletes információ a Franklin Templeton Investment Funds aktuális tájékoztatójának (a konkrét esettől függően) „Befektetési-jegy-osztályok” és/vagy „Sikerdíjak” című részében, valamint az „E” függelékében található.

Múltbeli teljesítmény



■ Templeton Global Total Return Fund Osztály N (acc) EUR-H1

- A múltbeli teljesítmény nem irányadó a jövőbeli teljesítményre nézve.
- Az itt bemutatott múltbeli teljesítmény tartalmazza az összes folyó költséget, a jegyzési díjat azonban nem.
- A múltbeli teljesítmény kiszámítása a jelenlegi részvényosztály pénznemében történik.
- Az Alap kibocsátási ideje 2003, a jelenlegi részvényosztályé pedig 2007.04.10..

Gyakorlati információk

- A Franklin Templeton Investment Funds letétkezelője a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- A Franklin Templeton Investment Funds legutóbbi tájékoztatója és legfrissebb éves és féléves jelentése a jelen dokumentum nyelvén a www.ftidocuments.com webhelyen található, vagy díjmentesen beszerezhető a Franklin Templeton International Services S.à r.l.-től (8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg) vagy pénzügyi tanácsadójától.
- Az alapról szóló legfrissebb ár- és egyéb információk (beleértve az Alap további részvényosztályait) beszerezhető a Franklin Templeton International Services S.à r.l.-től (8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg) vagy letölthetők a www.franklintempleton.lu webhelyről.
- Vegye figyelembe, hogy a Luxemburgi Nagyhercegségben alkalmazott adózási rendszer hatással lehet az Ön személyes adóügyi helyzetére. Mielőtt befektetésről döntene, kérje ki pénzügyi vagy adótanácsadója tanácsát.
- A Franklin Templeton International Services S.à r.l. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha

az félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

- A jelen Alap a Franklin Templeton Befektetési Alapok részalapja. A tájékoztató és a pénzügyi jelentések a Franklin Templeton Befektetési Alapok valamennyi részalapjára vonatkoznak. A Franklin Templeton Befektetési Alapok valamennyi részalapja elkülönített eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkezik. Ennek következtében az összes részalap egymástól függetlenül működik.
- A Franklin Templeton Befektetési Alapok egy másik részalapjának részvényeire a tájékoztatóban leírt módon válthat át.
- A legfrissebb javadalmazási politika – melybe beletartozik többek között a javadalmazás és a juttatások kiszámítási módszerének bemutatása és az odaítélésükért felelős személyek listája, ideértve a javadalmazási bizottság összetételét is – a www.franklintempleton.lu oldalon érhető el, nyomtatott verziója pedig ingyenesen beszerezhető.

Az Alap a Luxemburgi Nagyhercegség engedélyével rendelkezik, és szabályozása a Commission de Surveillance du Secteur Financier hatáskörébe tartozik. A Franklin Templeton International Services S.à r.l. a Luxemburgi Nagyhercegség engedélyével rendelkezik, és szabályozása a Commission de Surveillance du Secteur Financier hatáskörébe tartozik. Ezek a kiemelt befektetői információk 2019.01.25. napon megfelelnek a valóságnak.