

Morningstar Rating™ Gesamt<sup>1</sup>:  MORNINGSTAR

S&P Fund Management Rating<sup>2</sup>:  

## Warum Globale Anleihen:

### 1 Globale Anleihen als Asset Klasse:

- Eine stark wachsende Anlageklasse.
- Immer mehr Länder öffnen Ihre Märkte für ausländisches Kapital. Hierdurch entstehen neue Anlage-Möglichkeiten, die z. B. **unterschiedliche Zinsstrukturkurven, Bonitäten, Währungen und Liquidität** bieten
- Über 100 Länder stehen für Fixed Income Anlagen zur Verfügung



Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 30.09.2009

### 2 Starkes Wachstum in den Emerging Markets

Emerging Markets: Ausstehende Staatsschulden in Lokalwährung (in Mrd. US-Dollar)

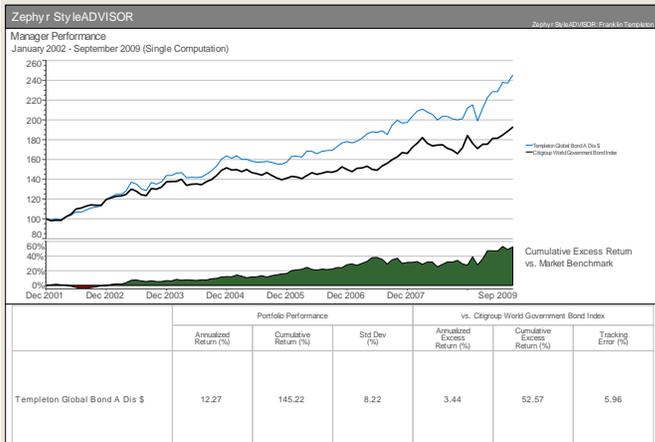


Quelle: Bank for International Settlements – International Banking Statistics. 31.03.2009

## Warum Templeton Global Bond Fund:

### 3 Wertentwicklung gegenüber Alternativindex

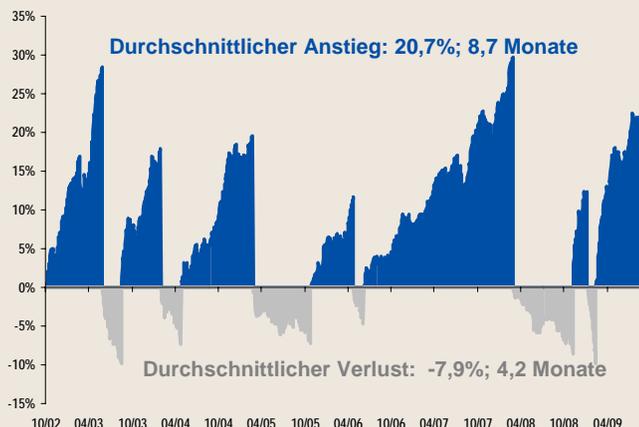
Seitdem das Team um Michael Hasenstab für den Templeton Global Bond Fund verantwortlich ist, konnte es den Citigroup World Government Bond Index mit einem **jährlichen Ertrag von über 12% in USD** deutlich outperformen.



Quelle: StyleAdvisor, Stand: 30.09.2009. Vergleichsindex Citigroup World BIG Index / OriginalIndex: JP Morgan Global Government in Datenbank nicht hinterlegt.

### 4 Templeton Global Bond Fund: Ausgedehnte Anstiegsphasen bei moderaten Verlustphasen

Von einer Verlustphase („Drawdown“) spricht man, wenn die Renditen in einem Referenzzeitraum von einem Monat oder mehr um mehr als zwei Standardabweichungen der Monatserträge zurückgehen.



Quelle: FT Performance Institutional; Stand: 30.09.2009. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für die Zukunft.

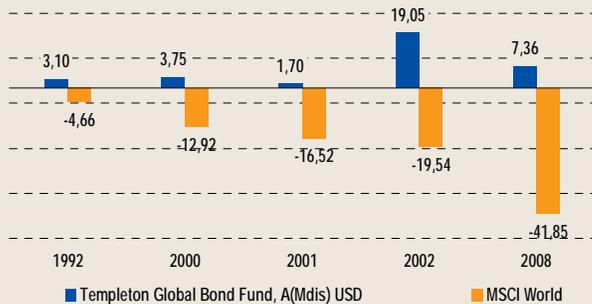
\*Ein Teilfonds der Franklin Templeton Investment Funds (FTIF), eine in Luxemburg registrierte SICAV.

## 5 Die ideale Portfolio-Ergänzung

Seit seiner Auflage im Jahr 1991 gab es an den internationalen Kapitalmärkten mehrere Aktien-Crashes: das Platzen der TMT Blase, 9/11 oder die jüngste globale Finanzkrise. **Alle negativen Aktien-Jahre** haben eines gemeinsam: der **Templeton Global Bond Fund** konnte jeweils an Wert **zulegen** (vgl. linke Grafik). Aber auch in den **haussierenden Aktienjahren** konnte er sich mit **teils** deutlichen **zweistelligen Zuwächsen** sehr gut behaupten (vgl. rechte Grafik).

### Performance bei fallenden Aktienmärkten

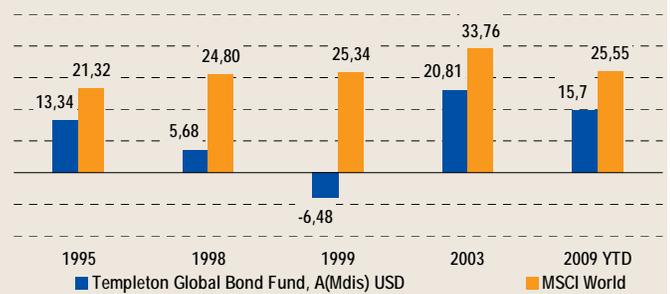
Kalenderjahr Erträge



Quelle: Franklin Templeton Investments. Berechnungszeitraum: 31.12.1991-31.12.2008. Wertentwicklung nach BVI-Methode in EUR. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Emissionsgebühren oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Ausschüttungen wieder angelegt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.

### Performance bei haussierenden Aktienmärkten

Kalenderjahr Erträge

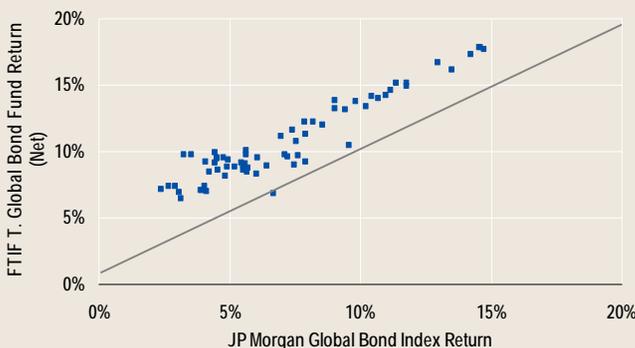


Quelle: Franklin Templeton Investments. Berechnungszeitraum: 31.12.1991-31.12.2008. Wertentwicklung nach BVI-Methode in EUR. Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Emissionsgebühren oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Ausschüttungen wieder angelegt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.

## 6 Beständigkeit der Erträge

Der Templeton Global Bond Fund hat im Zeitverlauf und über verschiedene Marktphasen hinweg **konstant seinen Vergleichsindex übertroffen**.

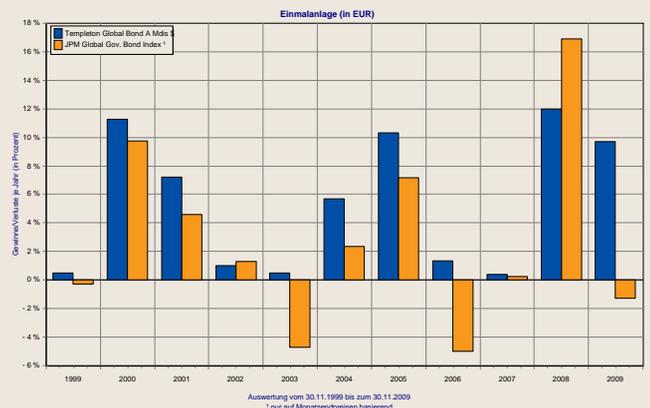
Rollierende 3-Jahresperioden jährliche Nettoerträge der letzten 5 Jahre zum 30.09.2009



Quelle: FT Performance Institutional. Berechnungszeitraum: 30.09.2004-30.09.2009. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.

## 7 Die Jahresperformanzahlen

Auffällig ist die konsistenten positiven Wertentwicklung gegenüber der Benchmark, bei schlechten Marktphasen:



Quelle: FT Performance Institutional. Berechnungszeitraum: 30.11.1999-31.10.2009. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung, noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar.

# Der Templeton Global Bond Fund und Ihr Portfolio!

## 8 Großartige Möglichkeit zur Diversifikation mit dem Templeton Global Bond Fund

Mit einer **Korrelation** von **0,392** und einem **jährlichen Ertrag** von **9,88% (in USD)** während der letzten **10 Jahre bis zum 30. 09. 2009** gegenüber dem MSCI World Index bietet der Templeton Global Bond Fund einen idealen **Diversifikationsbeitrag** zu einem globalen Aktienportfolio.

Die **nebenstehende Grafik** verdeutlicht dies anhand rollierender 3 Jahres-Perioden in einer beeindruckenden Art und Weise!

Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 30.09.2009



## ...und jetzt auch für einen Euro-Investoren:

### 9 Der Templeton Global Bond Fund, A (acc) EUR-H1

Am 10. April 2007 wurde zum Templeton Global Bond Fund eine in Euro gesicherte Anteilsklasse aufgelegt. Hierbei wird lediglich der **Nettoinventarwert** des Fonds gegen **Euro gesichert**. Das bedeutet, dass die **Performance** des **Original-Produkts** (welches bisher hier vorgestellt wurde) für einen Euro-Investoren quasi „eingefroren“ wird. Dass diese „Performancesicherung“ gelingt und auch die spezifischen Eigenschaften, wie z.B. geringe Korrelation weiterhin erhalten bleiben, beweisen die beiden folgenden Grafiken:



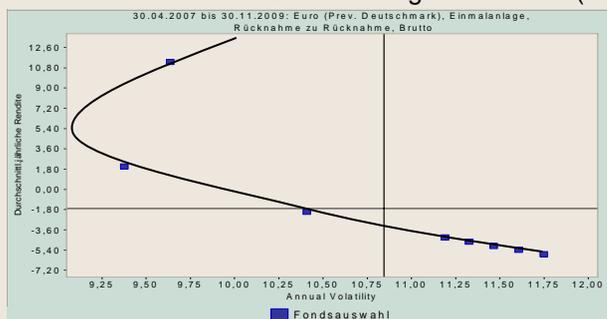
Wertentwicklung nach BVI-Methode in EUR (Basiswährung: USD). Berechnungsbasis: Nettoinventarwert, ohne Emissionsgebühren oder sonstige mit dem Kauf/Verkauf verbundene Transaktionskosten bzw. Steuern, die sich bei Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken würden. Ausschüttungen wieder angelegt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist weder ein verlässlicher Indikator für die aktuelle oder zukünftige Wertentwicklung noch stellt sie eine Garantie für die Zukunft dar. Stand 30.11.09

| Templeton Global Bond Fund, A (acc) EUR-H1 Euro-Basis |     |        |                         |
|---|-----|--------|-------------------------|
|   |     | 1 Jahr | (seit Auflage 10.04.07) |
| MSCI World  | USD | 0.569  | 0.436                   |
| MSCI Europe   | USD | 0.569  | 0.466                   |
| EONIA   |     | -0.208 | -0.184                  |
| DAX   | EUR | 0.545  | 0.453                   |
| REXP  | EUR | 0.030  | 0.142                   |
| Euro Stoxx 50   | EUR | 0.522  | 0.478                   |
| MDAX  | EUR | 0.482  | 0.418                   |
| MSCI EMU  | EUR | 0.575  | 0.488                   |
| MSCI EM Europe  | USD | 0.551  | 0.465                   |
| JPM Global Traded                                     |     | 0.037  | -0.122                  |

Quelle: JP Morgan Global Traded, ©2009 Morningstar, Inc., Stand: 30.11.2009. Alle Rechte vorbehalten.

### 10 Templeton Global Bond Fund, A (acc) EUR-H1:

Illustration einer Beimischungs-Simulation (seit der Auflage im April 2007)



- 1 Musterportfolio 1
- 2 Musterportfolio 1 & Temp Gbl EUR H1 97,5 – 02,5
- 3 Musterportfolio 1 & Temp Gbl EUR H1 95,0 – 05,0
- 4 Musterportfolio 1 & Temp Gbl EUR H1 92,5 – 07,5
- 5 Musterportfolio 1 & Temp Gbl EUR H1 90,0 – 10,0
- 6 Musterportfolio 1 & Temp Gbl EUR H1 75,0 – 25,0
- 7 Musterportfolio 1 & Temp Gbl EUR H1 50,0 – 50,0
- 8 Templeton Gbl Bond A acc €H1

| Risikofreier Zins 1,00% | Musterportfolio XDM | Beimischung 2,5% | Beimischung 5% | Beimischung 7,5% |
|-------------------------|---------------------|------------------|----------------|------------------|
| jährl. Ertrag           | -5,76               | -5,39            | -5,02          | -4,65            |
| jährl. Volatilität      | 11,75               | 11,61            | 11,47          | 11,33            |
| Sharpe Ratio            | -0,58               | -0,55            | -0,53          | -0,5             |

| Risiko-freier Zins 1,00% | Beimischung 10,0% | Beimischung 25% | Beimischung 50% |
|--------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| jährl. Ertrag            | -4,27             | -1,98           | <b>2,04</b>     |
| jährl. Volatilität       | 11,19             | 10,41           | <b>9,38</b>     |
| Sharpe Ratio             | -0,47             | -0,29           | <b>0,11</b>     |

Die hier aufgeführte Grafik basiert auf einer monatlichen auf Euro lautenden Reallokation. Dabei wurde der Templeton Global Bond Fund EUR-H1 jeweils in den Schritten 2,5%, 5,0%, 7,5%, 10,0%, 25,0% und 50,0% einem Musterportfolio beigemischt. Dieses Musterportfolio besteht aus: 30% Eonia / 20% Rexp / 30% DJ EuroStoxx / 20% MSCI World.

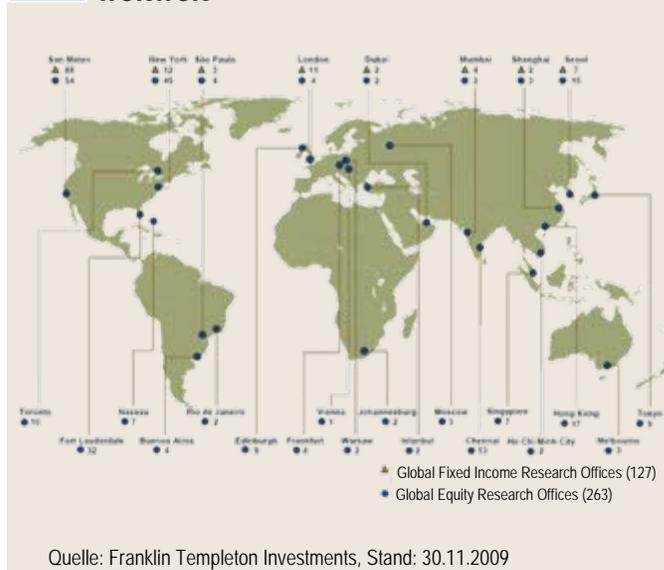
Quelle: ©2009 Morningstar, Inc., Stand: 30.11.2009. Alle Rechte vorbehalten.

\*Ein Teilfonds der Franklin Templeton Investment Funds (FTIF), eine in Luxemburg registrierte SICAV.



## Warum Franklin Templeton:

### 11 Globale Präsenz – Kapazitäten weltweit



### 12 Zusammenspiel von Wissen und Research

- Das Franklin Templeton International Bond Team tauscht Erkenntnisse und Informationen mit Renten- und Aktienanlage-Profis aus aller Welt aus
- Verwaltetes Vermögen weltweit: 201,5 Mrd. USD



Quelle: Franklin Templeton Investments, Stand: 30.11.2009

### Chancen

- **Stabilität durch weltweite Streuung und Fokus auf internationale Staatsanleihen**
- **Zusätzliches Ertragspotenzial durch aktives Management von Zins- und Währungsentwicklungen**
- **Eigene Analysemodelle** zur Zinsentwicklung und Wertpapierauswahl
- **Top-Bewertungen von anerkannten Ratingagenturen:** Höchste Kompetenz durch **über 30 Jahre Erfahrung** in Rentenanlagen – eine der längsten Erfolgsgeschichten dieser Branche
- Eingespieltes internationales Team mit **über 100 Rentenspezialisten vor Ort**

### Risiken

- Der **Wert von Fondsanteilen** sowie die daraus entstehenden Erträge können insbesondere (aber nicht ausschließlich) durch Veränderungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen. Dies kann wiederum dazu führen, dass der Anteilswert unter den ursprünglich von Ihnen investierten Betrag fällt und/oder der Fonds seine Anlageziele nicht erreicht.
- Da die in diesem Fonds gehaltenen Wertpapiere auf fremde Währungen lauten können, kann der Fonds durch **Wechselkursänderungen** sowohl günstig als auch ungünstig beeinflusst werden.
- Da der Fonds in Anleihen investiert, kann der Fondswert durch **Zinsänderungen** sowohl positiv als auch negativ beeinflusst werden.
- Der Fonds kann zu **Anlage- und Absicherungszwecken in Finanzderivate investieren**, die als besonders risikoreich und schwankungsanfällig gelten. Somit können auch kurzfristig stärkere Wertveränderungen nach unten oder nach oben entstehen.

**Eine detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des vereinfachten Verkaufsprospektes.**

Quelle: Franklin Templeton Investments. Stand: 30.11.2009. **Wichtige Hinweise:** Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton Investments veröffentlicht ausschließlich produktbezogene Informationen und erteilt keine Anlageempfehlungen. SICAV-Anteile dürfen Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort Ansässigen weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des vereinfachten bzw. vollständigen Verkaufsprospektes, des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Der Verkaufsprospekt und die genannten Rechenschaftsberichte stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. Für eine Anlageberatung wenden Sie sich bitte an einen qualifizierten Berater. Gerne nennen wir Ihnen einen Berater in Ihrer Nähe. Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei: Franklin Templeton Investment Services GmbH, Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a. M. <sup>1</sup>© 2009 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar Rating™ Gesamt per 30.11.2009, in der Morningstar Category™ Renten Global USD. <sup>2</sup>S&P Fund Management Ratings per 30.11.2009, © 2009 The McGraw-Hill Companies, Limited trading as Standard & Poor's. Alle Rechte vorbehalten.