



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

# Templeton Global Total Return Fund

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

31.12.2011

## Anlageziel

Anlageziel dieses Fonds ist die Maximierung der Hauptanlagerendite, welche die Kombination der Zinserträge, des Wertzuwachses und der Währungsgewinne darstellt. Der Fonds strebt dieses Ziel an, indem er vornehmlich in einem Portfolio von fest- und/oder variabel verzinslichen Anleihen und Schuldtiteln von staatlichen und halbstaatlichen Emittenten oder Unternehmen rund um die Welt anlegt. Ferner kann der Fonds für Anlagezwecke Finanzderivate einsetzen. Ferner kann der Fonds hypotheckenbesicherte Pfandbriefe, ABS-Anleihen und Wandelschuldverschreibungen kaufen, die von supranationalen Organisationen begeben werden, die von mehreren Nationalregierungen eingerichtet oder unterstützt werden.

## Fondsinformationen

**Fondskategorie:** Rentenfonds

**Fondswährung:** USD

**Fondsvolumen:** \$21,55 Mrd.

**Vergleichsindex:**

Barclays Capital Multiverse Index

**Auflegungsdatum des Fonds:** 29.08.2003

## Fondsmanagement

**Dr. Michael Hasenstab**, (Kalifornien)

**Sonal Desai**, (Kalifornien)

## Letzte Ausschüttung

Klasse A(Mdis)EUR	€0,0350	15.12.2011
Klasse A(Ydis)EUR	€0,5100	08.07.2011
Klasse A(Mdis)EUR-H1	€0,0310	15.12.2011
Klasse A(Ydis)EUR-H1	€0,4240	08.07.2011
Klasse A(Mdis)USD	\$0,0470	15.12.2011
Klasse N(Mdis)EUR-H1	€0,0290	15.12.2011
Klasse N(Ydis)EUR-H1	€0,3530	08.07.2011

## Fondsgebühren

Anteils- klasse	Emissions- gebühr <sup>1</sup>	Verw.- gebühr <sup>2</sup>	Admin.- gebühr <sup>3</sup>
A-Klassen	3,09%	0,75%	0,30%
N-Klassen	-	0,75%	1,25%

## EU-Zinsbesteuerung<sup>4</sup>

**Rücknahmen:** betroffen

**Ausschüttungen:** betroffen

## Ratings<sup>5, 6</sup>

**S&P Fund Rating:** AA/V4

**Morningstar™ Rating Gesamt:** ★★★★★

## Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die:

- moderate Ertragschancen bei mäßigen Kursschwankungsrisiken anstreben
- ein konservativer Anleger sind, der nicht schwerpunktmäßig in Aktien investiert sein möchte
- Ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten

## Risikoklassifizierung

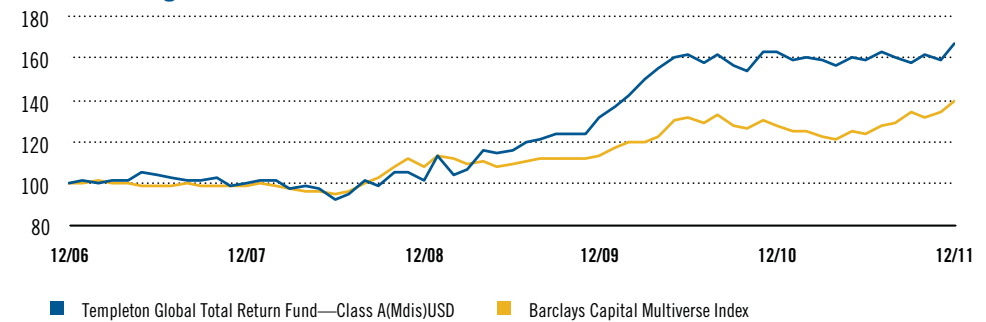
1	2	3	4
---	---	---	---

**Risikoklassifizierung:** Erhöht<sup>7</sup>

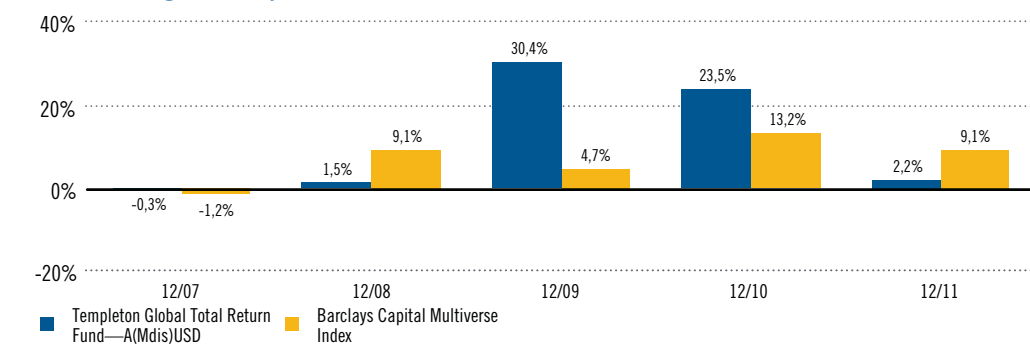
## Portfoliozusammensetzung

Aktien	Renten	Liquide Mittel
0,00%	96,24%	3,76%

## Wertentwicklung 5 Jahre (in Euro)



## Wertentwicklung Kalenderjahre (in Euro)



## Wertentwicklung in Euro (%)

	Kumuliert						Jährlich		
	Lfd. Jahr	3 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.
A(acc)EUR	2,29	5,42	2,29	64,78	66,73	72,38	18,13	10,77	10,76
A(acc)EUR-H1	-1,32	1,66	-1,32	51,33	-	54,33	14,82	-	9,62
A(Mdis)EUR	2,22	5,36	2,22	64,71	66,69	74,64	18,11	10,76	9,73
A(Ydis)EUR	2,26	5,38	2,26	64,90	-	61,06	18,16	-	11,25
A(Mdis)EUR-H1	-1,20	1,77	-1,20	50,79	-	47,03	14,68	-	11,50
A(Ydis)EUR-H1	-1,35	1,70	-1,35	-	-	5,76	-	-	3,73
A(acc)USD	2,24	5,36	2,24	64,63	66,69	100,89	18,09	10,76	8,72
A(Mdis)USD	2,22	5,34	2,22	64,65	66,66	100,97	18,09	10,76	8,73
A(acc)CHF-H1	0,77	1,58	0,77	-	-	49,09	-	-	19,01
A(Ydis)CHF-H1	-	1,47	-	-	-	1,47	-	-	-
N(acc)EUR	1,53	5,12	1,53	61,29	60,84	65,94	17,29	9,97	9,97
N(acc)EUR-H1	-1,82	1,57	-1,82	48,86	-	49,00	14,19	-	8,80
N(Mdis)EUR-H1	-1,92	1,63	-1,92	47,81	-	43,81	13,92	-	10,81
N(Ydis)EUR-H1	-1,89	1,60	-1,89	-	-	4,88	-	-	3,17
N(acc)USD	1,53	5,18	1,53	61,22	60,91	89,51	17,27	9,98	7,97
<b>Vergleichsindex</b>	<b>9,08</b>	<b>3,77</b>	<b>9,08</b>	<b>29,23</b>	<b>38,95</b>	<b>41,16</b>	<b>8,93</b>	<b>6,80</b>	<b>4,22</b>

Wertentwicklung nach BVI-Methode in EUR (Basiswährung USD). Wechselkursänderungen können sich sowohl günstig als auch ungünstig auf die Wertentwicklung des Fonds in Euro auswirken. 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.**

## Haben Sie Fragen?

Rufen Sie uns einfach an, senden Sie uns eine E-Mail oder besuchen Sie unsere Homepage. Gerne nennen wir Ihnen auch einen Berater in Ihrer Nähe.

**Franklin Templeton Investment Services GmbH**

Tel. 08 00 / 0 73 80 02

Fax 0 69 / 2 72 23-120

info@franklintempleton.de

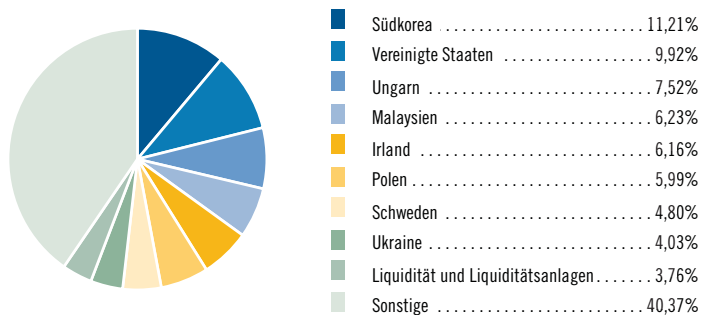
www.franklintempleton.de



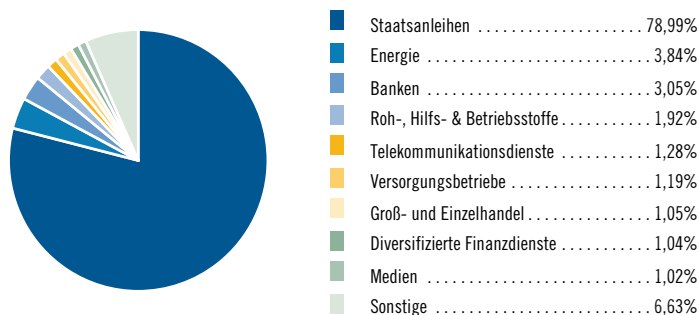
## Anmerkungen

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise sowie die Erläuterungen der Fußnoten auf Seite 3.

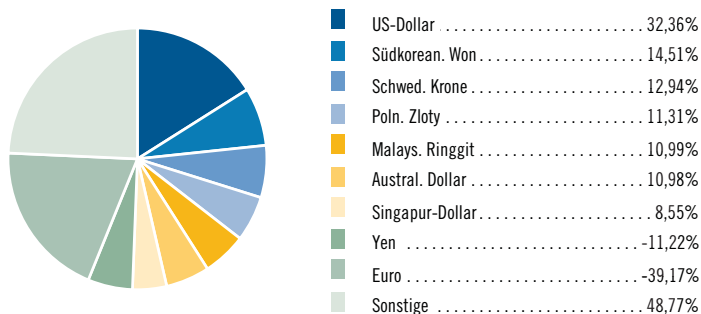
**Ländergewichtung zum 31.12.2011<sup>8</sup>**



**Branchengewichtung zum 31.12.2011<sup>8</sup>**



**Währungsgewichtung zum 31.12.2011<sup>8</sup>**



**Größte Beteiligungen zum 31.12.2011<sup>9</sup>**

Wertpapiername	%
Korea Treasury Bond, senior bond, 3.00%, 12/10/13	3,70
Korea Treasury Bond, senior bond, 4.00%, 6/10/12	3,27
Government of Sweden, 5.50%, 10/08/12	3,02
Korea Treasury Bond, senior bond, 4.25%, 12/10/12	2,93
Government of Uruguay, senior note, Index Linked, 4.375%, 12/15/28	2,42
Government of Iceland, Reg S, 4.875%, 6/16/16	2,17
Government of Romania, senior note, 5.25%, 6/17/16	1,65
Government of Ireland, 4.00%, 1/15/14	1,50
Government of Hungary, D, 6.75%, 8/22/14	1,47
Government of Ireland, 4.60%, 4/18/16	1,22

**Fondsmerkmale<sup>10</sup>**

Daten	
Anzahl der Wertpapierpositionen	441
Durchschnittliche Duration	2,78 Jahre
Gew. durchschnittl. Rückzahlungsrendite	7,19%
Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit	4,41 Jahre
Durchschnittliche Qualität	BBB
3-jährige ann. Standardabweichung - Fonds	12,42%
3-jährige ann. Standardabweichung - Index	8,76%

**Kennnummern**

Anteilsklasse <sup>11</sup>	NIW	TER <sup>12</sup>	Auflegung	Fondsnummer	WKN	ISIN
A(acc)EUR	€18,29	1,40	01.09.2006	0287	AOKEDJ	LU0260870661
A(acc)EUR-H1	€17,16	1,41	10.04.2007	0497	AOMNNP	LU0294221097
A(Mdis)EUR	€12,48	1,40	29.12.2005	0349	AOHGTM	LU0234926953
A(Ydis)EUR	€12,72	1,40	12.07.2007	0663	AOMR7Z	LU0300745725
A(Mdis)EUR-H1	€10,46	1,41	16.06.2008	0543	AOQ3Z7	LU0366773504
A(Ydis)EUR-H1	€10,17	1,42	21.06.2010	1167	A1COSM	LU0517465034
A(acc)USD	\$23,68	1,40	29.08.2003	0651	812925	LU0170475312
A(Mdis)USD	\$16,09	1,40	29.08.2003	0652	812926	LU0170475585
A(acc)CHF-H1	CHF11,97	1,40	14.09.2009	1059	AON91R	LU0450468185
A(Ydis)CHF-H1	CHF10,15	1,45	30.09.2011	1313	A1JKGV	LU0672654083
N(acc)EUR	€17,24	2,10	01.09.2006	0288	AOKEDK	LU0260870745
N(acc)EUR-H1	€16,15	2,11	10.04.2007	0498	AOMNNQ	LU0294221253
N(Mdis)EUR-H1	€12,42	2,11	16.06.2008	0542	AOQ3Z6	LU0366773256
N(Ydis)EUR-H1	€10,15	2,13	21.06.2010	1166	A1COSN	LU0517464904
N(acc)USD	\$22,34	2,10	29.08.2003	0655	812929	LU0170477797

NIW = Nettoinventarwert zum 31.12.2011  
 (acc) = accumulation (thesaurierend) (Mdis) = distribution (monatlich ausschüttend) (Qdis) = distribution (quartalsweise ausschüttend)  
 (Ydis) = distribution (jährlich ausschüttend)

**Anmerkungen**

Bitte beachten Sie die rechtlichen Hinweise sowie die Erläuterungen der Fußnoten auf Seite 3.

**Chancen**

- **Flexible Anlagestrategie mit breiter Streuung** über verschiedene Renten-Anlagekategorien, Währungen und Länder.
- Zusätzliches Ertragspotenzial durch **aktives Management von Zins- und Währungsentwicklungen**.
- **Top-Bewertungen von anerkannten Ratingagenturen:** Höchste Kompetenz durch **über 35 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 durch Veränderungen an den Kapitalmärkten fallen oder steigen. Dies kann zu Verlusten der von Ihnen investierten Beträge führen und/oder dazu, dass der Fonds seine Anlageziele nicht erreicht.
- Der Fonds **kann in Schwellenmärkte und Finanzderivate investieren, die als besonders risikoreich und schwankungsanfällig gelten**. Somit können auch kurzfristig stärkere Wertveränderungen nach unten oder nach oben entstehen.
- Da die in diesem Fonds gehaltenen Wertpapiere auf fremde Währungen lauten können bzw. verzinslich sein können, kann der Wert der Fondsanteile durch **Wechselkurs- bzw. Zinsänderungen** sowohl günstig als auch ungünstig beeinflusst werden.

Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die im Abschnitt „Risikoabwägungen“ des vereinfachten Verkaufsprospekts aufgeführt werden.

**Erläuterungen zu unseren Anteilklassen**

Aufgrund der individuellen Bedürfnisse unserer Anleger wurden unsere Fonds mit Anlageklassen in unterschiedlichen Währungen aufgelegt. Unterscheidet sich die Währung der Anteilsklasse von der Fondswährung, können Wechselkursrisiken entstehen.

Die Ausgabe der **A-Anteile** erfolgt zum Anteilswert zuzüglich einer einmaligen Emissionsgebühr, die direkt von der Überweisungssumme abgezogen wird (d. h. bezogen auf die Bruttoanlage).

Die Ausgabe der **N-Anteile** erfolgt zum Anteilswert ohne Emissionsgebühr, womit die gesamte Anlagesumme zur Anlage kommt. Dafür fällt eine zusätzliche jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,25 % des betreffenden Nettoinventarwertes an, die bereits im Anteilspreis enthalten ist.

Anteile der **Klassen A und N** können entweder ausschüttende Anteile A(dis) bzw. N(dis) oder thesaurierende Anteile A(acc) bzw. N(acc) sein. Für (acc)-Anteile erfolgt keine Ausschüttung, sondern der zuweisbare Nettoertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider.

Die Anteilsklasse **EUR-H1** verfolgt das Ziel, die Wertentwicklung der auf US-Dollar lautenden Hauptanteilsklasse des Fonds möglichst vollständig gegenüber dem Euro abzusichern.

**Erläuterungen zu unseren Fußnoten**

1. Bezogen auf die Nettoanlage.
2. Die Gebühr wird dem Fondsvermögen belastet.
3. Bei N-Anteilen handelt es sich hierbei um die Vertriebsgebühr. Die Gebühr wird dem Fondsvermögen belastet.
4. Behandlung von Teilfonds der Luxemburger Franklin Templeton Investment Funds gemäß dem Anwendungsbereich der EU-Richtlinie zur Zinsbesteuerung, welche am 1. Juli 2005 in Kraft getreten ist. Änderungen vorbehalten. Die aktuelle Datei der jeweils von dieser Richtlinie betroffenen Fonds finden Sie unter [www.franklintempleton.de/eu\\_zinsrichtlinie](http://www.franklintempleton.de/eu_zinsrichtlinie).
5. © 2011 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar Rating™ Gesamt per 31.12.2011, in der Morningstar Category™ Anleihen Global.
6. S&P Fund Management Ratings per 31.12.2011, © 2011 The McGraw-Hill Companies, Limited trading as Standard & Poor's. Alle Rechte vorbehalten.
7. Die Risikoklassifizierung erfolgt unverbindlich durch Franklin Templeton Investments und kann eine individuelle Anlageberatung nicht ersetzen. Die Einstufung des Fonds kann Änderungen unterliegen. Nähere Informationen zur Risikoklassifizierung finden Sie unter [www.franklintempleton.de/risikoklassifizierung](http://www.franklintempleton.de/risikoklassifizierung).
8. Alle Angaben in % des gesamten Portfolios.
9. Die hier aufgeführten Wertpapiere betreffen die zehn größten Beteiligungen per 31.12.2011 und besagt nicht, dass eine Anlage in diese Wertpapiere rentabel war oder sein wird.
10. Quelle: Franklin Templeton. Das Rating der durchschnittlichen Kreditqualität (ACQ) kann sich im Laufe der Zeit verändern. Das Portfolio selbst wird nicht von einer unabhängigen Rating-Agentur geratet. Das Buchstaben-Rating, das auf Anleihen-Ratings von verschiedenen Agenturen basieren kann, zeigt das durchschnittliche Kredit-Rating der zugrunde liegenden Anleihen im Portfolio und reicht generell von AAA (beste Wertung) bis D (schlechteste Wertung). Die ACQ wird bestimmt durch Zuordnung einer aufeinander folgenden ganzen Zahl zu allen Kredit-Ratings von AAA bis D, Bildung eines einfachen, vermögensgewichteten Durchschnitts der Anleihen im Portfolio nach Marktwert und Rundung auf das nächste Rating. Das Ausfallrisiko steigt mit der Abnahme des Ratings einer Anleihe, daher ist die angegebene ACQ keine statistische Messung des Ausfallrisikos des Portfolios, weil ein einfacher gewichteter Durchschnitt das höhere Risikoniveau schlechter bewerteter Anleihen nicht entsprechend berücksichtigt. Die ACQ ist nur für informative Zwecke angegeben. Derivate und nicht bewertete Wertpapiere sind in der ACQ nicht enthalten.
11. Der Nettointerwarwert der Anteilsklassen EUR-H1 ist gegen den Euro abgesichert.
12. Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus. Bezogen auf die jeweils bei der Wertentwicklung gezeigte Anteilsklasse. Stand: 31.12.2011

**Wichtige Hinweise**

© 2011 Franklin Templeton Investments. **Alle Rechte vorbehalten. Stand: 31.12.2011.** 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 Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen sind. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen.

Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung von Franklin Templeton Investments als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Zeitpunkt der Fertigstellung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte auswirkt haben können. Franklin Templeton Investments kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in dieser Präsentation enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton Investments geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern.

**Der Verkaufsprospekt enthält detaillierte Ausführungen zu den mit einem Investment in unsere Fonds verbundenen Risiken. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton Investments begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber.**

Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Bürgern der Vereinigten Staaten von Amerika und dort ansässigen Personen 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.

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.

**Haben Sie Fragen?**

Rufen Sie uns einfach an, senden Sie uns eine E-Mail oder besuchen Sie unsere Homepage. Gerne nennen wir Ihnen auch einen Berater in Ihrer Nähe.

**Franklin Templeton Investment Services GmbH**

Tel. 08 00 / 0 73 80 02  
Fax 0 69 / 2 72 23-120  
[info@franklintempleton.de](mailto:info@franklintempleton.de)  
[www.franklintempleton.de](http://www.franklintempleton.de)