



# Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

A (Ydis) EUR: LU0608808167

Statická alokácia | Fakty o fondoch k dňu 31. októbra 2025

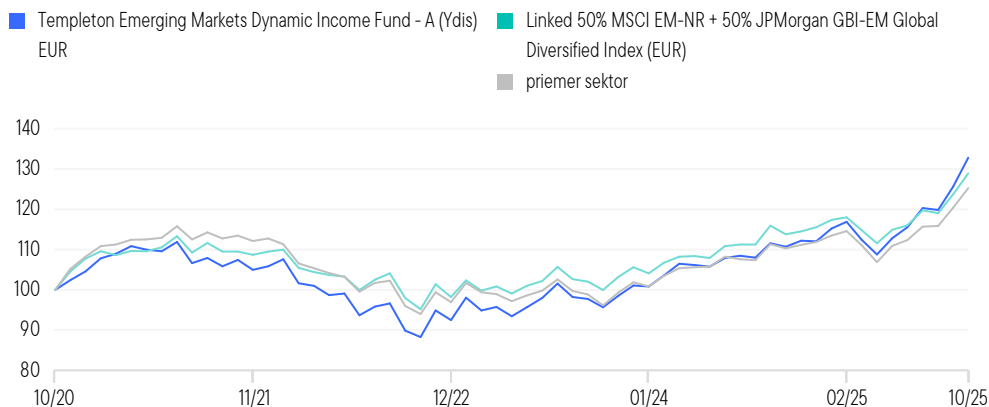
Toto je marketingová komunikácia. Pred prijatím akýchkoľvek konečných investičných rozhodnutí si prečítajte prospekt PKIPCP a Dokument s kľúčovými informáciami (KID).

## Investičný cieľ

Snaha maximalizovať príjem a rast kapitálu (celkový výnos). Fond investuje najmä do akcií a dlhopisov (minimálne 25 % aktív pre každú z tried aktív) spoločností a štátnych emitentov, ktorí majú sídlo v krajinách s rýchlo sa rozvíjajúcimi trhmi, vrátane pevninskej Číny, alebo odtiaľ pochádza významná časť ich obchodov. Niektoré z týchto investícií do dlhopisov môžu byť pod investičným stupňom.

Výkonnosť v minulosti nie je zárukou budúcich výsledkov.

## Výkonnosť za 5 rokov vyjadrená v mene triedy podielov (%)



## Medziročná výkonnosť vyjadrená v mene triedy podielov (%)

|                                                 | 10/24 | 10/23 | 10/22 | 10/21  | 10/20 | 10/19 | 10/18 | 10/17 | 10/16 | 10/15 |
|-------------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                                                 | 10/25 | 10/24 | 10/23 | 10/22  | 10/21 | 10/20 | 10/19 | 10/18 | 10/17 | 10/16 |
| A (Ydis) EUR                                    | 19,95 | 15,67 | 8,37  | -17,85 | 7,47  | -0,76 | 10,49 | -8,86 | 15,06 | 13,85 |
| Benchmark fondu (EUR)                           | 13,26 | 13,80 | 5,04  | -13,08 | 9,48  | -2,05 | 16,98 | -6,22 | 8,97  | 11,52 |
| Priemerná hodnota skupiny porovnateľných fondov | 13,58 | 14,84 | 2,30  | -17,17 | 13,47 | -2,55 | 10,54 | -9,66 | 7,49  | 7,21  |

## Celková výkonnosť v mene triedy podielov (%)

|                                                 | Kumulatívna |       |       |       |       |       | Ročná     |       |      |           | dátum založenia |
|-------------------------------------------------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|-------|------|-----------|-----------------|
|                                                 | 1 m         | 3 m   | YTD   | 1 r   | 3 r   | 5 r   | od vzniku | 3 r   | 5 r  | od vzniku |                 |
| A (Ydis) EUR                                    | 5,70        | 10,33 | 18,45 | 19,95 | 50,35 | 32,74 | 74,87     | 14,56 | 5,83 | 3,93      | 29.04.2011      |
| Benchmark fondu (EUR)                           | 4,17        | 7,63  | 11,47 | 13,26 | 35,38 | 28,83 | 129,30    | 10,62 | 5,20 | 5,89      | —               |
| Priemerná hodnota skupiny porovnateľných fondov | 3,99        | 8,28  | 11,94 | 13,58 | 33,44 | 25,42 | 46,72     | 10,09 | 4,63 | 2,68      | —               |
| Kvartilové hodnotenie                           | 1           | 2     | 1     | 1     | 1     | 2     | —         | 1     | 2    | —         | —               |

Hodnota podielov vo fonde a výška príjmu z fondu môže klesať aj stúpať a investorom sa nemusí vrátiť celá investovaná suma.

Údaje o výkonnosti sú uvedené v mene triedy podielov a zahŕňajú reinvestované dividendy pred odpočítaním dane, ale sú znížené o správcovské poplatky. Poplatky za predaj, dane a iné miestne náklady neboli odpočítané. Výnosy fondu sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku zmien výmenných kurzov.

Aktualizované údaje o výkone sú k dispozícii na webovej stránke.

Ak došlo ku konverzii výkonnosti portfólia alebo jeho benchmarku, môžu byť medzi portfóliom a jeho benchmarkom použité rôzne výmenné kurzy platné na konci príslušného obdobia.

## Hodnotenie Morningstar

Celkové hodnotenie k dňu 31. októbra 2025

★★★★ A (Ydis) EUR

## Prehľad o fonde

|                              |                                    |
|------------------------------|------------------------------------|
| Dáždík                       | FTIF                               |
| Základná mena fondu          | USD                                |
| Dátum vzniku fondu           | 29.04.2011                         |
| Dátum vzniku triedy podielov | 29.04.2011                         |
| Frekvencia distribúcií       | Ročne                              |
| Minimálna investícia         | USD 1000                           |
| ISIN                         | LU0608808167                       |
| Bloomberg                    | TEMAYDE LX                         |
| Rozdelenie výnosu            | 5,27%                              |
| Kategória Morningstar        | Global Emerging Markets Allocation |
| Kategória EÚ SFDR            | Článok 6                           |

## Benchmark a typ

|                                                                      |                     |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index | Porovnávaci nástroj |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|

## Poplatky

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Maximálny vstupný poplatok | 5,75% |
| Poplatok za výstup         | —     |
| Priebežné poplatky         | 1,85% |
| Výkonnostný poplatok       | —     |

Poplatky sú čiastka, ktorú fond účtuje investorom na pokrytie nákladov na prevádzku Fondu. Vzniknú tiež dodatočné náklady, vrátane transakčných poplatkov. Tieto náklady platí Fond, čo ovplyvní celkovú výkonnosť Fondu. Poplatky Fondu vzniknú vo viacerých menách, čo znamená, že platby sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania výmenných kurzov.

## Charakteristika aktív

|                                             | Fond          |
|---------------------------------------------|---------------|
| Čistá hodnota fondu-A (Ydis) EUR            | 9,83          |
| Veľkosť portfólia (USD)                     | 156,91 milión |
| Počet pozícií                               | 187           |
| Priemerná kreditná kvalita PB               | BBB- 2,04x    |
| Pomer ceny a výnosov (12 minulých mesiacov) | 14,25x        |
| Vážená priemerná splatnosť                  | 7,74 r        |
| Priemerná durace                            | 5,28 r        |
| Vážený priemerný výnos do splatnosti        | 11,58%        |
| Štandardná odchýlka (5 rokov)               | 10,09%        |

Expozícia doby trvania (%)

|                                     | Fond  |
|-------------------------------------|-------|
| akcie                               | 47,01 |
| dĺhopisy                            | 40,31 |
| penažné prostriedky/ich ekvivalenty | 12,68 |

Top Securities (% z celku)

|                                                                           | Fond |
|---------------------------------------------------------------------------|------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.                               | 6,38 |
| SK Hynix Inc.                                                             | 3,24 |
| Templeton Emerging Markets Fund, Class BJ                                 | 2,90 |
| Government of South Africa, 8.75%, 1/31/44                                | 2,67 |
| Templeton Emerging Markets Bond Fund, Class BJ                            | 2,58 |
| Prosus NV                                                                 | 2,26 |
| International Finance Corp, UNSECURED, Unsecured, GMTN, 13.825%, 10/09/26 | 2,07 |
| Uruguay Government International Bond, 3.875%, 7/02/40                    | 2,04 |
| ECUADOR REPUBLIC OF, senior bond, Reg S, 6.90%, 7/31/35                   | 1,88 |
| Samsung Electronics Co Ltd                                                | 1,87 |

SW zloženie portfólia sektor alokácia (Akcie)

|                            | Fond  | Benchmark fondu |
|----------------------------|-------|-----------------|
| Informačné technológie     | 33,47 | 27,90           |
| Financie                   | 25,73 | 21,83           |
| Služby zákazníkom          | 15,38 | 12,66           |
| Priemysel                  | 8,24  | 6,89            |
| Komunikačné služby         | 6,58  | 9,82            |
| Zdravotnícka starostlivosť | 3,38  | 3,23            |
| Bežný spotrebiteľský tovar | 2,07  | 3,82            |
| Energetika                 | 1,59  | 3,87            |
| Suroviny                   | 1,41  | 6,31            |
| Iné                        | 2,15  | 3,67            |

dĺhopis geo alokácia (% z celku)

|                                     | Fond  |
|-------------------------------------|-------|
| Čína                                | 10,61 |
| Južná Kórea                         | 9,46  |
| Taiwan                              | 9,20  |
| India                               | 7,83  |
| Juhoafrická republika               | 5,95  |
| Luxembursko                         | 5,48  |
| Mexiko                              | 4,73  |
| Brazília                            | 4,33  |
| Iné                                 | 29,71 |
| penažné prostriedky/ich ekvivalenty | 12,68 |

Správa fondu

|                        | Roky s firmou | Roky skúseností |               | Roky s firmou | Roky skúseností |
|------------------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| Chetan Sehgal, CFA     | 30            | 33              | Vivek Ahuja   | 19            | 29              |
| Michael Hasenstab, PhD | 26            | 30              | Subash Pillai | 7             | 28              |
| Calvin Ho, PhD         | 20            | 20              |               |               |                 |

Aké sú kľúčové riziká?

Fond neposkytuje žiadnu kapitálovú záruku ani ochranu a investovaná suma sa vám nemusí vrátiť. Fond je vystavený nasledujúcim rizikám, ktoré sú vecne relevantné: **Riziko čínskeho trhu:** Okrem typických rizík spojených s rýchlo sa rozvíjajúcimi trhmi sú investície v Číne vystavené ekonomickým, politickým, daňovým a prevádzkovým rizikám špecifickým pre čínsky trh. V prospekte tiež nájdete informácie o riziku kvalifikovaných zahraničných inštitucionálnych investorov v Číne, riziku programov Bond Connect, Shanghai-Hong Kong Stock Connect a Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. **Úverové riziko:** riziko straty vyplývajúcej zo zlyhania, ktoré môže nastať, keď emitent nedokáže včas realizovať platby splatnej istiny alebo splatného úroku. Toto riziko je vyššie, ak fond drží cenné papiere s nízkym ratingovým hodnotením alebo s ratingovým hodnotením pod investičným stupňom. **Riziko derivátových nástrojov:** riziko straty nástroja, kde malá zmena hodnoty podkladovej investície môže mať výrazný vplyv na hodnotu tohto nástroja. S derivátmi môže byť spojené ďalšie riziko likvidity, úverové riziko a riziko protistrany. **Riziko rýchlo sa rozvíjajúcich trhov:** riziko spojené s investovaním v krajinách s menej rozvinutým politickým, hospodárskym, právnym a regulačným systémom, ktoré môžu byť postihnuté politickou alebo hospodárskou nestabilitou, nedostatočnou likviditou alebo transparentnosťou, prípadne problémami so zabezpečením bezpečnosti. **Kurzové riziko:** riziko straty v dôsledku fluktuácie výmenného kurzu alebo z dôvodu regulácie devízovej kontroly. **Riziko likvidity:** riziko, ktoré vzniká, ak nepriaznivé trhové podmienky ovplyvňujú schopnosť predať aktíva v prípade potreby. Takéto riziko môžu vyvolať (okrem iného) neočakávané udalosti, akými sú environmentálne katastrofy alebo pandémie. Znížená likvidita môže mať negatívny vplyv na cenu aktív. Kompletné informácie o rizikách investovania do Fondu sú uvedené v prospekte Fondu.

sumár

**Výnos do splatnosti („YTM“)** je miera návratnosti očakávaná pre dĺhopis, ak je držaný do dátumu splatnosti. YTM sa považuje za dlhodobý výnos dĺhopisu, vyjadrený ako ročná sadzba. Výpočet YTM zohľadňuje aktuálnu trhovú cenu, nominálnu hodnotu, kupónovú úrokovú sadzbu a čas do splatnosti. Tak isto sa predpokladá, že všetky kupóny sa znovu investujú pri rovnakej sadzbe. Údaje o výnosoch by sa nemali používať ako ukazovateľ príjmu, ktorý bol alebo bude získaný z tohto portfólia. Údaje o výnosoch sú založené na podkladových aktívach portfólia a nepredstavujú čiastky vyplácané z portfólia. **Priebežné poplatky:** Údaj o priebežných poplatkoch (OCF) zahŕňa poplatky platené správcovskej spoločnosti, investičnému manažérovi a depozitárovi, ako aj niektoré ďalšie výdavky. OCF sa vypočíta tak, že sa zoberú príslušné hlavné materiálne náklady vyplatené za uvedené 12-mesačné obdobie a vydedia sa priemernými čistými aktívami za rovnaké obdobie. OCF nezahŕňa všetky náklady, ktoré fond platí (napríklad nezahŕňa náklady, ktoré fond platí za nákup a predaj cenných papierov). Úplný zoznam typov nákladov odpočítaných od aktív fondu nájdete v prospekte. Aktuálne celkové ročné náklady, ako aj hypotetické scenáre výkonnosti, ktoré znázorňujú vplyvy, ktoré by mohli mať rôzne úrovne návratnosti na investíciu do fondu, nájdete v KID. **Distribučný výnos:** Distribučný výnos vyjadruje sumy, ktoré možno očakávať, že budú rozdelené počas nasledujúcich 12 mesiacov, ako percento čistej hodnoty aktív triedy k vykazovanému dátumu. Vychádza z aktuálneho stavu portfólia v daný deň. Nezahŕňa žiadne poplatky za upísanie a investori môžu podliehať zdaneniu z výplat. **Porovnávací nástroj:** Na porovnávanie výkonnosti Fondu sa využíva benchmark, ktorý však nepredstavuje obmedzenia pre investície Fondu. **Priemerná úverová kvalita** Priemerný rating úverovej kvality odráža držbu podkladových aktív na základe veľkosti jednotlivých pozícií a ich ratingov úverovej bonity pridelených ratingovými agentúrami. **Pomer ceny a účtovnej hodnoty:** Pomer ceny a jej účtovnej hodnoty (t.j. čistej hodnoty) na akciu. V rámci portfólia táto hodnota predstavuje vážený priemer akcií v portfóliu. **Pomer ceny a výnosov (12 minulých mesiacov)** je pomer ceny akcie a jej výnosu na akciu za posledný rok. V rámci portfólia táto hodnota predstavuje vážený priemer akcií v portfóliu. **Vážená priemerná splatnosť:** Odhadovaný počet rokov do splatnosti podkladových aktív. **Efektívna durácia** je výpočet durácie pre dĺhopisy s vnorenými opциями. Efektívna durácia zohľadňuje skutočnosť, že očakávané toky hotovosti budú kolísať pri zmenách úrokových sadzieb. Durácia meria citlivosť ceny (hodnoty istiny) investície s pevným výnosom na zmenu úrokových sadzieb. Čím vyšší je údaj durácie, tým citlivejšie sú investície s pevným výnosom na zmeny úrokových sadzieb. **Štandardná odchýlka** je miera, v ktorej sa výnosy fondu líšia od priemeru svojich predchádzajúcich výnosov. Čím vyššia je štandardná odchýlka, tým vyššia je pravdepodobnosť (a riziko), že výkonnosť fondu sa bude odchyľovať od priemerného výnosu.

Informácie o dátach portfólia

Pozície sú poskytnuté len na informačné účely a nemali by sa vnímať ako odporúčanie na kúpu alebo predaj uvedených cenných papierov.

**dôležitá informácia**

**Tento fond spĺňa požiadavky článku 6 nariadenia EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní (SFDR); fond nepodporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky ani nemá cieľ udržateľného investovania podľa nariadení EÚ.**

**S platnosťou od 1. septembra 2019 je benchmarkom fondu index Linked 50 % MSCI Emerging Markets-NR + 50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index.**

Tento dokument je určený iba na všeobecné účely a nemal by sa považovať za investičné poradenstvo. Nepredstavuje právne alebo daňové poradenstvo a nie je ponukou na nákup podielov alebo výzvou na podanie žiadosti o upísanie podielov SICAV fondov Franklin Templeton Investment Funds domicilovaných v Luxembursku („Fond“ alebo „FTIF“). Aby sa predišlo pochybnostiam, ak sa rozhodnete investovať, budete nakupovať podielové listy/podiely vo fonde a nebudete investovať priamo do podkladových aktív fondu.

Spoločnosť Franklin Templeton („FT“) neposkytuje žiadnu záruku ani istotu, že Fond dosiahne svoj investičný cieľ. Hodnota cenných papierov vo fonde aj výška príjmu z fondu môže klesať aj stúpať a investorom sa nemusí vrátiť celá investovaná suma. **Výkonnosť v minulosti nie je zárukou budúcich výsledkov.** Menové fluktuácie môžu spôsobiť, že hodnota investícií Fondu sa zníži alebo zvýši.

FT nezodpovedá používateľom tohto dokumentu alebo iným osobám za nepresnosť informácií, chyby alebo nezrovnalosti v obsahu, bez ohľadu na príčinu nepresnosti, chýb alebo nezrovnalostí. Akékoľvek zverejnené názory sú názory autora ku dňu zverejnenia a môžu byť zmenené bez predchádzajúceho upozornenia. Všetky výskumy a analýzy obsiahnuté v tomto materiáli si spoločnosť FT zaobstarala na svoje vlastné účely a sú vám poskytnuté len náhodne. Pri príprave týchto materiálov mohli byť použité údaje z nezávislých zdrojov tretích strán a spoločnosť FT nevykonala samostatnú verifikáciu, kontrolu platnosti ani audit týchto údajov.

Žiadne podiely fondu nie je možné priamo alebo nepriamo ponúknuť alebo predávať občanom Spojených štátov amerických. Podiely fondu nie sú dostupné na verejnú distribúciu vo všetkých jurisdikciách a potenciálni investori, ktorí nie sú profesionáli v oblasti financií, by sa mali byť pred rozhodnutím investovať poradiť so svojim finančným poradcom. Fond môže využívať finančné deriváty alebo iné nástroje, ktoré môžu zahŕňať špecifické riziká, ktoré sú podrobnejšie opísané v dokumentoch fondu.

Upísanie podielov fondu by sa malo uskutočniť len na základe platného prospektu Fondu a príslušného dokumentu KID, spolu s poslednou auditovanou ročnou správou a poslednou polročnou správou ak bola medzitým publikovaná. Tieto dokumenty sú k dispozícii na našej webovej stránke [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), bezplatne od vášho miestneho zástupcu FT alebo si ich môžete vyžiadať cez službu European Facilities Service FT, ktorá je dostupná na adrese [www.eifs.lu/franklintempleton](http://www.eifs.lu/franklintempleton). Dokumenty fondu sú k dispozícii v angličtine, arabčine, francúzštine, nemčine, taliančine, poľštine a španielčine.

Na stránke [franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights](http://franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights) je okrem toho k dispozícii súhrn práv investorov. Súhrn je k dispozícii v anglickom jazyku.

Podfondy FTIF sú ohlásené na uvedenie na trh vo viacerých členských štátoch EÚ podľa smernice o PKIPCP. FTIF môže kedykoľvek ukončiť takéto ohlásenie pre akúkoľvek triedu podielov a/alebo podfond prostredníctvom postupu uvedeného v článku 93a smernice o PKIPCP.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. – Pod dohľadom Commission de Surveillance du Secteur Financier – 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg – Tel: +352 46 66 67-1 – Fax: +352 342080 9861.

**Benchmark(y)** 50 % MSCI EM-NR a 50 % JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index. Slúži len na účely porovnávania výkonnosti.

Fond je aktívne riadený a môže sa od výsledkov benchmarku zásadne odchyľovať.

**Predpokladaný retailový investor** Investori, ktorí rozumejú rizikám fondu a plánujú investovať aspoň na 5 rokov. Tento fond môže byť atraktívny pre investorov, ktorí majú záujem o kombináciu príjmu a investičného rastu, majú záujem o expozíciu voči zmiešanej alokácii aktív ako súčasť diverzifikovaného portfólia, majú stredne až vysoko rizikový profil a dokážu tolerovať podstatné krátkodobé zmeny v cene podielov.

**Dostupnosť produktu** Fond je dostupný pre všetkých investorov s aspoň základnými znalosťami o investovaní, prostredníctvom širokej škály distribučných kanálov, či potrebujú poradenstvo alebo nie.

**CFA®** a Chartered Financial Analyst © sú ochranné známky vo vlastníctve CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Všetky práva vyhradené. Informácie obsiahnuté v tomto dokumente (1) sú vlastníctvom spoločnosti Morningstar a/alebo jej poskytovateľov obsahu, (2) nesmú byť kopírované, alebo distribuované a (3) nie je zaručené, že sú presné, úplné alebo aktuálne. Spoločnosť Morningstar ani jej poskytovatelia obsahu nie sú zodpovední za škody alebo straty vyplývajúce z akéhokoľvek použitia týchto informácií.

Indexy sú neradené a nemožno do nich priamo investovať. Neodrážajú žiadne poplatky, výdavky ani predajné náklady. Dôležité oznámenia a podmienky poskytovateľa údajov sú k dispozícii na stránke [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com). **Kombinácia indexov 50 % MSCI Emerging Markets-NR a 50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index** odráža výkonnosť kombinácie indexov 50 % MSCI Emerging Markets-NR a 50 % JPMorgan EMBI Global Index od založenia fondu do 31. augusta 2019 a potom kombinácie indexov 50 % MSCI EM-NR a 50 % JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index. Zdroj: JP Morgan. Zdroj: MSCI neposkytuje žiadne záruky a nenesie žiadnu zodpovednosť za akékoľvek tu uvedené údaje MSCI. Ďalšia distribúcia alebo použitie dát nie sú povolené. MSCI nevypracovalo ani neoverilo túto správu. Čisté výnosy (Net Returns, NR) zahŕňajú výnos po odpočítaní zárážkovej dane z prípadnej výplaty dividend.

**V Európe** (okrem Poľska a Švajčiarska) vydáva tento finančný propagačný materiál spoločnosť Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod dohľadom Commission de Surveillance du Secteur Financier 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembursko - Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352 342080 9861.

© 2025 Franklin Templeton. Všetky práva vyhradené.