

## Podstawowe informacje

|                                                 |                                               |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Waluta podstawowa                               | PLN                                           |
| Łączna wartość aktywów netto (PLN)              | 31 mln                                        |
| Data utworzenia                                 | 02.03.2016                                    |
| Liczba pozycji                                  | 36                                            |
| Styl inwestycyjny                               | Zorientowany na uzyskanie określonych wyników |
| Kategoria Analiz Online                         | Mieszane zagraniczne aktywnej                 |
| Początkowa wartość aktywów netto (NAV)          | 100,29 PLN                                    |
| Maksymalna opłata manipulacyjna za nabycie j.u. | 3,50%                                         |
| Opłata za zarządzanie                           | 2,10%                                         |
| Bloomberg ID                                    | TEMFZAP PW                                    |
| Minimalna kwota inwestycji - Pierwsza           | PLN 1.000                                     |
| Minimalna kwota inwestycji - Kolejna            | PLN 100                                       |

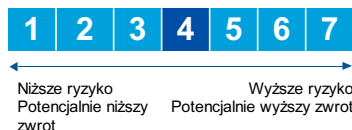
## Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Subfunduszu.

## Zarządzający portfelem

Matthias Hoppe: Niemcy  
Marzena Hofrichter, CFA: Niemcy

## Klasyfikacja ryzyka - (PLN)



Powyższy profil ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów aktualnemu na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu.

## Alokacja aktywów (% aktywów ogółem)

|                                                                                    |                            |       |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------|
|                                                                                    |                            | %     |
|  | Fundusze inwestycyjne      | 62,05 |
|  | Dłużne papiery wartościowe | 32,12 |
|   | Gotówka i ekwiwalenty      | 5,74  |
|   | Inne                       | 0,09  |

## Wyniki

### Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

■ Subfundusz Franklin Zmiennej Alokacji

PLN



## Wyniki

### Zwykła jednookresowa stopa zwrotu (%)

|                                       | Waluta | Lis-17/<br>Lis-18 | Lis-16/<br>Lis-17 | Lis-15/<br>Lis-16 | Lis-14/<br>Lis-15 | Lis-13/<br>Lis-14 | Data utworzenia |
|---------------------------------------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Subfundusz Franklin Zmiennej Alokacji | PLN    | -4,24             | 3,74              | —                 | —                 | —                 | 02.03.2016      |

Przedstawiane wyniki inwestycyjne Funduszu są wynikami osiągniętymi w okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnicy Funduszu muszą się liczyć z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków. Wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz wydzielony w Funduszu oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki. Odniesienia do indeksów służą wyłącznie analizie porównawczej i odzwierciedleniu środowiska inwestycyjnego w danym okresie. W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

### Największe pozycje w portfelu (% aktywów ogółem)

|                                                      |        |
|------------------------------------------------------|--------|
| Franklin Diversified Dynamic Fund - I (acc) EUR      | 18,38% |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc)             | 8,55%  |
| FTIF Franklin U.S. Opportunities Fund - Y (Mdis) USD | 4,34%  |
| iShares MSCI Poland UCITS ETF USD ACC                | 4,17%  |
| Franklin Liberty U.S. Equity UCITS ETF               | 4,08%  |
| DB X-Trackers MSCI Europe Index UCITS ETF            | 3,82%  |
| DB X-Trackers Nikkei 225 UCITS ETF                   | 3,47%  |
| LYXOR US\$ 10Y Inflation Expectations UCITS ETF      | 2,99%  |
| LYXOR EUR 2-10Y Inflation Expectations UCITS ETF     | 2,68%  |
| Templeton Asian Smaller Companies Fund - I (acc) USD | 1,92%  |

### Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Przedstawiane wyniki inwestycyjne Funduszu są wynikami osiągniętymi w okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.

Subfundusz został zaklasyfikowany do 4 kategorii ryzyka (profilu ryzyka) ponieważ inwestuje głównie w zbywalne papiery wartościowe spółek spoza Polski, wybieranych przy użyciu podejścia zorientowanego na wartość w tym w znacznej mierze akcji. Papiery wartościowe wyżej wymienionego rodzaju historycznie podlegały znaczącym zmianom cen w krótkim okresie czasu.

W związku z tym, wyniki Subfunduszu mogą podlegać znacznym wahaniom we względnie krótkich okresach. Powyższa kategoria ryzyka odpowiada profilowi ryzyka i zysku wskazanemu w dokumencie Kluczowe Informacje dla Inwestorów aktualnemu na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla Subfunduszu:

Ryzyko kredytowe: związane jest z możliwością trwałej lub czasowej utraty przez emitentów zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, w tym również z niezdolnością do zapłaty odsetek od zobowiązań. Ryzyko płynności: ryzyko powstające, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na możliwość umorzenia aktywów w pożądanym terminie. Ograniczona płynność może mieć negatywny wpływ na cenę aktywów. Ryzyko walutowe: ryzyko straty wynikające z wahań kursów walutowych lub reglamentacji obrotu dewizowego. Ryzyko instrumentów pochodnych: związane z inwestycjami Subfunduszu w instrumenty pochodne, w tym m.in. ryzyka związane z niewłaściwym zabezpieczeniem, które nie zrekompensuje ewentualnych strat z inwestycji. Pełne omówienie wszystkich obszarów ryzyka związanych z Subfunduszem opisane zostało w prospekcie informacyjnym Funduszu w punkcie opisującym ryzyka inwestycyjne.

### Ważne informacje

Franklin Templeton Fundusz Inwestycyjny Otwarty ("**Fundusz**") został utworzony i jest zarządzany przez Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ("**Towarzystwo**"). O ile nie zaznaczono inaczej, źródłem danych i informacji zawartych w niniejszym dokumencie są źródła własne Towarzystwa, a dane są aktualne na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu. Niniejszy dokument nie stanowi porady prawnej, podatkowej ani inwestycyjnej dotyczącej jednostek uczestnictwa Funduszu. Informacje zamieszczone w niniejszym dokumencie nie stanowią również oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny. Decyzje o nabyciu jednostek uczestnictwa Funduszu należy podejmować z uwzględnieniem informacji zawartych w aktualnym prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w Kluczowych informacjach dla inwestorów, a także w ostatnim poddanym audytowi rocznym lub półrocznym sprawozdaniu finansowym, które udostępnione są na stronie internetowej Towarzystwa [www.franklintempleton.pl](http://www.franklintempleton.pl) oraz które można otrzymać bezpłatnie w siedzibie Towarzystwa w Warszawie przy ul. Rondo ONZ 1; 00-124 Warszawa (tel.: +48 22 337 13 50, faks: +48 22 337 13 70.) Jednostki uczestnictwa Funduszu nie są wprowadzone do obrotu w innych jurysdykcjach niż Polska.

Inwestowanie w jednostki uczestnictwa Funduszu wiąże się z ryzykiem opisanym w szczególności w prospekcie informacyjnym oraz w Kluczowych informacjach dla inwestorów.

Szczególne ryzyko może być związane z inwestycjami Funduszu w określone typy instrumentów, klasy aktywów, sektory, rynki, waluty czy kraje, a także z wykorzystywaniem przez Fundusz instrumentów pochodnych. Ryzyka te są szczegółowo opisane w prospekcie informacyjnym Funduszu oraz w Kluczowych informacjach dla inwestorów, a klient powinien dokładnie zapoznać się z tymi informacjami przed podjęciem decyzji o zainwestowaniu swych środków w jednostki uczestnictwa Funduszu.

Przedstawiane wyniki inwestycyjne Funduszu są wynikami osiągniętymi w okresie historycznym i nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, ani uzyskania określonych wyników inwestycyjnych. Uczestnicy Funduszu muszą się liczyć z możliwością utraty części lub całości wpłaconych środków.

**Wartość aktywów netto subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszy cechuje się dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego.** W związku z powyższym dochód z zainwestowanych środków może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu. **Subfundusze wydzielone w Funduszu mogą lokować ponad 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.** Prezentowane w niniejszym dokumencie wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz wydzielony w Funduszu oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki.

Dokument sporządzony został przez Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., które działa na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 3 listopada 2015 roku (Nr decyzji DFI/II/4030/12/63/13/14/15/JG).

Organem sprawującym nadzór nad Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego.

**Zarządzający funduszem:** CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

**Największe pozycje w portfelu:** Tabela największych pozycji przedstawia największe pozycje w portfelu opracowane w stosunku do wartości aktywów ogółem na podstawie sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 r. Więcej informacji w sprawozdaniu finansowym Funduszu, dostępnym na stronie [www.franklintempleton.pl](http://www.franklintempleton.pl).

**Struktura aktywów oraz portfela:** Dane dotyczące struktury aktywów oraz struktury portfela opracowano w stosunku do wartości aktywów ogółem na podstawie sprawozdania finansowego na 30.06.2018 r.