



Dochód LU2511871852 Karta informacyjna na dzień 30 września 2024

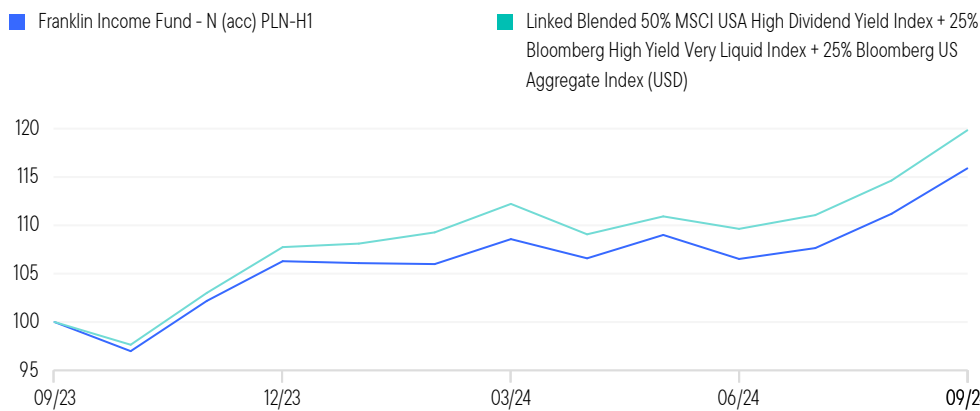
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje”(KID).

Cel inwestycyjny

Fundusz dąży do osiągnięcia dochodu oraz na drugim miejscu do wzrostu wartości inwestycji w średnim i długim horyzoncie czasowym. Fundusz realizuje aktywnie zarządzaną strategię inwestycyjną i inwestuje przede wszystkim w kapitałowe i powiązane z kapitałem papiery wartościowe (w tym instrumenty ELN) emitowane przez spółki mające siedzibę lub prowadzące znaczącą część działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych, i dłużne papiery wartościowe o dowolnym ratingu (w tym niższym ratingu) emitowane przez spółki i rządy.

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

Stopa zwrotu za okres ostatnich 1 lat w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16	09/15	09/14
	09/24	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16	09/15
N (acc) PLN-H1	15,89	10,00	—	—	—	—	—	—	—	—
Wskaźnik (USD)	19,85	9,18	—	—	—	—	—	—	—	—

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne			Data utworzenia	
	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku	1 rok	3 lat	5 lat	3 lat	5 lat		
N (acc) PLN-H1	1,49	6,23	9,02	15,89	—	—	16,00	—	7,32	25.08.2022
Wskaźnik (USD)	1,62	7,39	11,23	19,85	—	—	18,84	—	8,57	—

Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty.

Dane o wynikach wyrażone są w walucie klasy tytułów uczestnictwa, przy założeniu reinwestycji dywidend, przed odliczeniem podatku i po odliczeniu opłat za zarządzanie. Opłaty z tytułu sprzedaży, kwoty należnych podatków i inne lokalne koszty nie zostały odliczone. Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut.

Aktualne dane o wynikach można znaleźć na naszej stronie internetowej.

W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

Podstawowe informacje

Waluta bazowa funduszu	USD
Data utworzenia funduszu	01.07.1999
Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa	25.08.2022
Minimalna inwestycja	USD 1000
ISIN	LU2511871852
Bloomberg	FRKINNP LX

Indeks porównawczy

Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index	Comparator
---	------------

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	0,00%
Opłata wyjściowa	—
Opłata bieżąca	2,18%
Opłata za wyniki	—

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponoszone są także koszty dodatkowe, takie jak opłaty za realizację transakcji. Koszty te obciążają Fundusz, co ma wpływ na całkowitą stopę zwrotu z Funduszu. Koszty Funduszu ponoszone są w różnych walutach, co oznacza, że kwoty płatności mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

Cechy funduszu

	Fundusz
Wartość aktywów netto (NAV)-N (acc) PLN-H1	11,60
Łączna wartość aktywów netto	6,82 Miliardy
Liczba instrumentów	367
Cena do wartości księgowej	2,75x
Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	21,29x
Średni czas zapadalności	6,00 Yrs
Efektywny okres trwania	4,53 Yrs
Rentowność do wykupu	6,08%
Odchylenie Standardowe (1 Rok)	7,94%

Alokacja aktywów (% całości)

	Fundusz
Instrumenty o stałym dochodzie	50,28
Papiery zamienne/instrumenty powiązane z akcjami (ELN)	22,57
Akcje	22,08
Środki pieniężne i ekwiwalenty	5,07

Najwięksi emitenci (% całości)

	Fundusz
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	8,93
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	2,39
EXXON MOBIL CORP	2,02
ORACLE CORP	1,86
NEXTERA ENERGY INC	1,69
JOHNSON & JOHNSON	1,66
CHEVRON CORP	1,62
TENET HEALTHCARE CORP	1,34
BROADCOM INC	1,33
RTX CORP	1,21

Alokacja sektorowa (Akcje jako % wszystkich aktywów portfela)

	Fundusz
Technologie informatyczne	8,84
Ochrona zdrowia	6,06
Energia	5,36
Przemysł	5,22
Finanse	4,38
Usługi komunalne	4,15
Materiały	3,78
Dobra podstawowe	3,23
Dobra wyższego rzędu	1,88
Usługi komunikacyjne	1,75

Alokacja sektorowa (Fixed as a % of Total)

	Fundusz
Obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	22,26
Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	18,74
Papiery skarbowe z USA	7,32
Papiery zabezpieczone hipotekami (MBS)	1,63
Obligacje międzynarodowe	0,23
Papiery agencyjne - USA	0,10

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia
Edward D. Perks, CFA	31	31
Brendan Circle, CFA	10	14
Todd Brighton, CFA	24	24

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Fundusz nie oferuje gwarancji ani ochrony wartości kapitału i istnieje ryzyko, że odzyskanie pełnej zainwestowanej kwoty okaże się niemożliwe. Fundusz podlega następującym istotnym rodzajom ryzyka: **Ryzyko kredytowe:** ryzyko strat wynikających z niewypłacalności emitenta i jego niezdolności do wypłaty kapitału podstawowego lub odsetek w wymaganym terminie. Ryzyko to jest wyższe, gdy Fundusz inwestuje w instrumenty o ratingu niższym niż inwestycyjny. **Ryzyko walutowe:** ryzyko strat wynikających z wahań kursów walut lub regulacji rynku walutowego.

Pełne informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w Fundusz są przedstawione w prospekcie Funduszu.

Glosariusz

Oplata bieżąca: Wskaźnik kosztów bieżących (OCF) obejmuje opłaty płatne na rzecz spółki zarządzającej, zarządzającego inwestycjami oraz depozytariusza, jak również niektóre inne wydatki. Wskaźnik kosztów bieżących obliczany jest jako iloraz głównych istotnych kosztów poniesionych we wskazanym okresie 12 miesięcy i średniej wartości aktywów netto w tym samym okresie. Wskaźnik kosztów bieżących nie obejmuje wszystkich wydatków ponoszonych przez fundusz (w tym, przykładowo, opłat związanych z kupowaniem i sprzedawaniem papierów wartościowych). Szczegółowy wykaz rodzajów kosztów potrącanych z aktywów funduszu można znaleźć w prospekcie. Informacje o ostatnich całkowitych kosztach rocznych, jak również hipotetyczne scenariusze wyników ilustrujące wpływ różnych poziomów zwrotu na inwestycję w fundusz można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KID”). **Indeks porównawczy:** Benchmark jest wykorzystywany do porównania wyników Funduszu, ale nie ogranicza Inwestycji Funduszu. **Cena do wartości księgowej:** Iloraz ceny za akcję danej spółki i jej wartości księgowej (tzn. wartości netto) na akcję. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Cena do zysków (za okres 12 miesięcy)** to stosunek ceny akcji spółki do osiągniętego przez nią zysku na jedną akcję za okres ostatniego roku. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Średni ważony czas zapadalności:** Szacowana liczba lat do zapadalności pozycji bazowych. **Efektywny czas trwania** to miara czasu trwania obligacji z wbudowanym elementem opcyjnym. Efektywny czas trwania uwzględnia zmienność spodziewanych przepływów pieniężnych wraz ze zmianami stóp procentowych. Czas trwania to miara wrażliwości ceny (wartości nominalnej) instrumentu o stałym dochodzie na zmiany stóp procentowych. Im wyższy wskaźnik czasu trwania, tym większa wrażliwość inwestycji stałodochodowej na zmiany stóp procentowych. **Wskaźnik rentowności do wykupu (YTM)** to szacowana stopa zwrotu z obligacji pod warunkiem utrzymania jej aż do terminu wykupu. Rentowność do wykupu uznawana jest za długoterminową rentowność obligacji wyrażoną w ujęciu rocznym. Na potrzeby obliczenia rentowności do wykupu pod uwagę brana jest bieżąca wycena rynkowa, wartość nominalna, kupon oraz czas pozostały do wykupu. Zakłada się także reinwestycję wszystkich kuponów przy tej samej stopie zwrotu. Dane o rentowności nie stanowią wskaźnika dochodu, jaki można uzyskać z danej inwestycji. Dane o rentowności opracowane zostały na podstawie pozycji utrzymywanych w portfelu i nie odzwierciedlają zysków otrzymywanych przez inwestorów. **Odchylenie standardowe** to wskaźnik mierzący stopień, w jakim stopy zwrotu funduszu różnią się od jego średnich stóp zwrotu notowanych w przeszłości. Im większe odchylenie standardowe, tym większe prawdopodobieństwo (i ryzyko) rozbieżności stopy zwrotu ze średnią stopą zwrotu.

Informacje o danych Portfela

Pozycje są przedstawione wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny być traktowane jako rekomendacja kupna lub sprzedaży wskazanych papierów wartościowych.

Ważne informacje

Jest to subfundusz („Fundusz”) Franklin Templeton Investment Funds („FTIF”) SICAV zarejestrowanej w Luksemburgu. Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym Prospekcie Funduszu oraz w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KIID”)/dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), o ile taki dokument jest dostępny, a także w ostatnim dostępnym zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu rocznym i ostatnim sprawozdaniu półrocznym, o ile zostało opublikowane później. Dokumenty te można znaleźć na naszej stronie internetowej www.ftidocuments.com, otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT pod adresem <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Dokumentacja Funduszu jest dostępna w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej. Ponadto podsumowanie praw inwestora dostępne jest na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Podsumowanie jest dostępne w wersji angielskiej. Subfundusze FTIF są zgłoszone do obrotu w różnych państwach członkowskich UE na mocy Dyrektywy UCITS. FTIF może wycofać takie zgłoszenie dla dowolnej klasy tytułów uczestnictwa i/ albo dowolnego subfunduszu w dowolnym momencie zgodnie z procedurą opisaną w art. 93a Dyrektywy UCITS. Należy pamiętać, że podejmując decyzję o dokonaniu inwestycji, inwestor kupuje jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu Funduszu.

Z uwagi na bardzo szeroki wachlarz aktualnie dostępnych możliwości, zachęcamy inwestorów do skorzystania z usług doradcy finansowego.

Wyniki: Przedstawiona klasa tytułów uczestnictwa wykorzystuje strategię hedgingu walutowego mającą na celu ograniczenie wpływu wahań kursu wymiany pomiędzy walutą strategii inwestycyjnej Funduszu a walutą klasy tytułów uczestnictwa. Przedstawione wyniki benchmarku wyrażone są w referencyjnej walucie stosowanej przez Fundusz strategii inwestycyjnej USD, natomiast wyniki klasy tytułów uczestnictwa wyrażone są w referencyjnej walucie tej klasy tytułów PLN. W rezultacie, wyniki przedstawione powyżej odzwierciedlają skuteczność hedgingu, umożliwiając porównanie wypracowanej przez Fundusz stopy zwrotu (po odliczeniu opłat) z benchmarkiem, bez wpływu wahań kursów walut na wyniki indeksu.

CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) stanowią własność Morningstar i/lub podmiotów dostarczających dane Morningstar, (2) nie mogą być powielane ani rozprowadzane, a także (3) mogą nie być precyzyjne, kompletne lub aktualne. Morningstar ani podmioty dostarczające dane Morningstar nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.

Indeksy nie są zarządzane, a bezpośrednia inwestycja w indeks nie jest możliwa. Indeksy nie uwzględniają żadnych opłat, kosztów ani obciążeń naliczanych przy sprzedaży. Połączony indeks o następującej strukturze: **50% USA High Div Yield + 25% High Yield Very Liquid + 25% US Agg Index** złożony jest z połączonego mieszanego indeksu o następującej strukturze: 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index. Wyniki: Od dnia 1 lutego 2019 r., fundusz ma benchmark połączony mieszany złożony w 50% z indeksu MSCI USA High Dividend Yield Index, w 25% z indeksu Bloomberg High Yield Very Liquid Index oraz w 25% z indeksu Bloomberg US Aggregate Index. Przedstawione wyniki benchmarku to kombinacja stóp zwrotu mieszanego indeksu złożonego w 50% z indeksu S&P 500 i w 50% z indeksu Bloomberg US Aggregate Index za okres od uruchomienia funduszu do dnia 31 stycznia 2019 r. oraz mieszanego indeksu złożonego w 50% z indeksu MSCI USA High Dividend Yield Index, w 25% z indeksu Bloomberg High Yield Very Liquid Index oraz w 25% z indeksu Bloomberg US Aggregate Index za okres od dnia 1 lutego 2019 r. do bieżącego okresu sprawozdawczego.

W Europie (z wyłączeniem Polski i Szwajcarii) niniejszy materiał promocyjny dotyczący produktów finansowych został wydany przez Franklin Templeton International Services S.à r.l. podlegającą nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg Tel.: +352-46 66 67-1 Faks: +352-46 66 76.

W Polsce Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A., Rondo ONZ 1; 00-124 Warszawa, tel.: 48 22 337 13 50, faks: 48 22 337 13 70.

© 2024 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.