

Franklin Strategic Income Fund A (Qdis)

PLN-H1

Dywersyfikacja sektorowa LU1992939741 Karta informacyjna na dzień 30 czerwca 2024

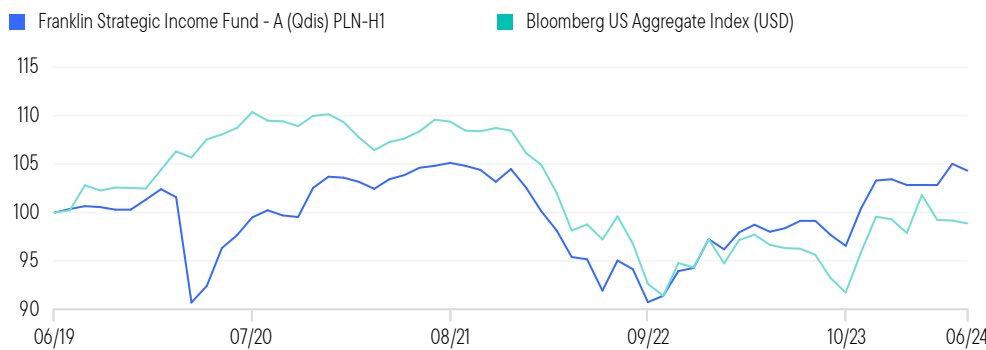
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje” (KID).

Cel inwestycyjny

Fundusz dąży do osiągnięcia wysokich dochodów oraz na drugim miejscu do wzrostu wartości swoich inwestycji w średnim i długim horyzoncie czasowym. Fundusz realizuje aktywnie zarządzaną strategię inwestycyjną i inwestuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe o dowolnym ratingu emitowane przez rządy i przedsiębiorstwa z siedzibą w dowolnym kraju, w tym na rynkach wschodzących, a także w papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych (MBS) i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS).

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

Stopa zwrotu za okres ostatnich 5 lat w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	06/23	06/22	06/21	06/20	06/19	06/18	06/17	06/16	06/15	06/14
	06/24	06/23	06/22	06/21	06/20	06/19	06/18	06/17	06/16	06/15
A (Qdis) PLN-H1	6,04	7,01	-12,13	7,12	-2,34	—	—	—	—	—
Wskaźnik (USD)	2,63	-0,94	-10,29	-0,33	8,74	—	—	—	—	—

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane						Średnioroczne				
	1 miesiąc	3 miesiące	Od po- czątku	Data utworze- nia			Data utworze- nia			Data początku	
				1 rok	3 lat	5 lat	3 lat	5 lat	5 lat		
A (Qdis) PLN-H1	0,72	0,49	0,97	6,04	-0,29	4,31	5,87	-0,10	0,85	1,12	17.05.2019
Wskaźnik (USD)	0,95	0,07	-0,71	2,63	-8,80	-1,16	1,28	-3,02	-0,23	0,25	—

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	12.07.2007
Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa	17.05.2019
Częstotliwość wypłaty dywidendy	Kwartalnie
Minimalna inwestycja	USD 1000
ISIN	LU1992939741
Bloomberg	FTSAPHI LX
Podział dochodów	5,24%

Indeks porównawczy

Bloomberg US Aggregate Index	Comparator
------------------------------	------------

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	5,75%
Opłata wyjściowa	—
Opłata bieżąca	1,35%
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)-A (Qdis) PLN-H1	8,39
Łączna wartość aktywów netto	542,17 Miliony
Liczba instrumentów	509
Średnia jakość kredytowa	BBB+
Średni czas zapadalności	5,45 Yrs
Efektywny okres trwania	3,86 Yrs
Rentowność do wykupu	6,25%
Odchylenie Standardowe (5 lat)	7,45%

Ekspozycja sektorowa (% całości)

	Fundusz	Wskaźnik odniesienia
Obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	33,56	0,00
Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	27,18	24,74
Papiery skarbowe z USA	26,41	42,76
Agencyjne papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecyjnych (MBS)	11,33	25,64
Kredyty bankowe	2,58	0,00
Papiery zabezpieczone kredytami (CLO)	2,37	0,00
Obligacje z rynków rozwiniętych poza Stanami Zjednoczonymi	1,19	2,55
Papiery zabezpieczone hipotekami komercyjnymi (CMBS)	0,00	1,59
Pozostałe	4,09	2,73
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-1,60	0,00

Ekspozycja jakości (% całości)

	Fundusz	Wskaźnik odniesienia
AAA	1,65	3,57
AA	41,39	72,38
A	8,31	11,72
BBB	20,32	12,33
BB	16,72	0,00
B	17,36	0,00
CCC	1,71	0,00
CC	0,44	0,00
Nie dotyczy	-0,03	0,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty	-1,60	0,00

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia	Lata w firmie	Lata doświadczenia	
Sonal Desai, PhD	14	30	Thomas Runkel, CFA	37	41
Patrick A. Klein, PhD	18	18	Benjamin Cryer, CFA	17	23
Patricia O'Connor, CFA	26	28			

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 związane z instrumentami pochodnymi:** ryzyko strat związane z tym, że niewielka zmiana wartości instrumentu bazowego wywołuje znaczącą zmianę wartości instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne mogą oznaczać podwyższone ryzyko płynności, ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahentów. **Ryzyko związane z rynkami wschodzącymi:** ryzyko związane z inwestowaniem w krajach, które mają słabiej rozwinięte systemy polityczne, gospodarcze, prawne i regulacyjne oraz które mogą być podatne na wpływ niestabilnej sytuacji politycznej/gospodarczej, niedostatecznej płynności lub transparentności lub problemów z bezpieczeństwem aktywów. **Ryzyko płynności:** ryzyko występujące, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na zdolność do sprzedaży aktywów, gdy to konieczne. Źródłem takiego ryzyka mogą być (między innymi) nieoczekiwane zdarzenia, takie jak katastrofy naturalne lub pandemie. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na ceny aktywów. **Ryzyko sekurytyzacji:** inwestycje w papiery wartościowe generujące zwrot z różnych grup aktywów, takich jak kredyty hipoteczne, kredyty lub innego rodzaju aktywa mogą wiązać się z większym ryzykiem związanym z możliwą niewypłacalnością emitentów tych aktywów bazowych. Pełne informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w Fundusz są przedstawione w prospekcie Funduszu.

Glosariusz

Opłata 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”). **Rentowność spodziewana:** Rentowność spodziewana odzwierciedla kwoty, jakich wypłaty można oczekiwać w perspektywie kolejnych 12 miesięcy jako procent wartości aktywów netto obejmującej tę klasę na wskazany dzień. Dane te oparte są na stanie portfela na wskazany dzień. Dane nie uwzględniają żadnych opłat za subskrypcję, a dochód wypłacony inwestorom może podlegać opodatkowaniu. **Indeks porównawczy:** Benchmark jest wykorzystywany do porównania wyników Funduszu, ale nie ogranicza Inwestycji Funduszu. **Średnia jakość kredytowa:** Średnia jakość kredytowa odzwierciedla jakość kredytową poszczególnych pozycji, w zależności od ich rozmiarów i ratingów opartych na ocenie wiarygodności kredytowej przez agencję ratingową. **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

Ekspozycja: Dane o hipotetycznej ekspozycji to dane szacunkowe mające na celu zilustrowanie bezpośredniej ekspozycji portfela na papiery wartościowe oraz pośredniej ekspozycji za pośrednictwem instrumentów pochodnych. Bezpośrednia i pośrednia ekspozycja może ulegać zmianom z upływem czasu, a metodologie obliczania ekspozycji pośredniej są różne w zależności od typu instrumentu pochodnego. Procentowe wartości udziału w portfelu mogą nie sumować się do 100% i mieć wartość ujemną wskutek zaokrągleń, wykorzystania instrumentów pochodnych, nierozliczonych transakcji i innych czynników.

Jakość kredytowa to wskaźnik zdolności emitenta obligacji do terminowej spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami. Przedstawione ratingi kredytowe są oparte na ratingach papierów wartościowych zgromadzonych w portfelach przyznanych przez Standard and Poor's, Moody's Investors Service i/albo Fitch Ratings, Ltd. i zwykle mieszczą się w przedziale od AAA (rating najwyższy) do D (rating najniższy) lub równoważonym i/albo podobnym. W celu określenia ogólnego ratingu zarządzający przypisuje każdemu papierowi wartościowemu środkowy spośród ratingów przyznanych przez te trzy agencje. Jeżeli ratingi zostały przyznane tylko przez dwie agencje, przypisywany jest niższy z tych dwóch ratingów. Jeżeli rating został przyznany tylko przez jedną agencję, przypisywany jest właśnie ten rating. Jeżeli dane zagraniczne obligacje rządowe nie otrzymały żadnego ratingu, przypisywany jest rating kraju emitenta, o ile jest dostępny. Papiery wartościowe, którym żadna z trzech agencji nie przyznała ratingu, ujmowane są jako instrumenty bez ratingu. Jakość kredytowa inwestycji utrzymywanych w portfelu funduszu nie dotyczy stabilności lub bezpieczeństwa funduszu. Ratingi te są aktualizowane co miesiąc i mogą ulegać zmianie. **Należy pamiętać, że fundusz nie ma osobnego ratingu kredytowego przyznanego przez jakąkolwiek niezależną agencję ratingową.**

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.

Źródło: Bloomberg Indices.

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.