

Franklin U.S. Government Fund N (acc)

USD

Papiery rządowe LU0128529913 Karta informacyjna na dzień 31 października 2024

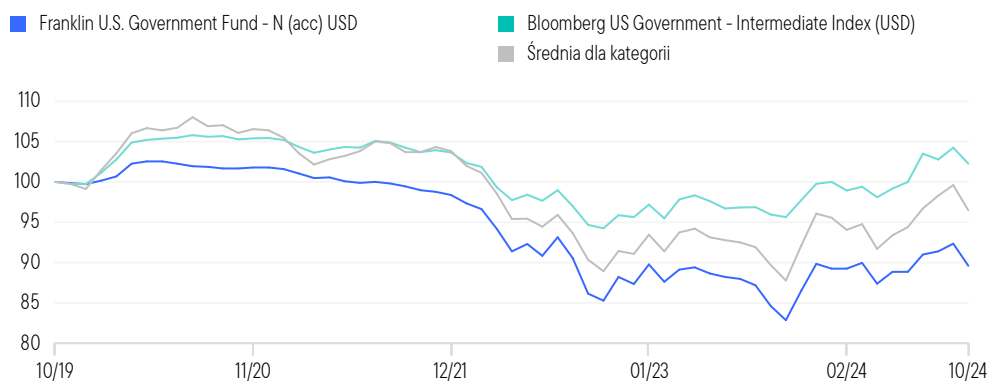
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje” (KID).

Cel inwestycyjny

Fundusz dąży do osiągnięcia dochodu w średnim i długim horyzoncie czasowym. Fundusz realizuje aktywnie zarządzaną strategię inwestycyjną i inwestuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez rząd Stanów Zjednoczonych i jego agencje oraz podmioty powiązane (do 100% aktywów Funduszu), w szczególności papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych (MBS) i papiery wartościowe zabezpieczone aktywami (ABS) emitowane przez agencję Ginnie Mae (GNMA).

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 (%)

| | 10/23 | 10/22 | 10/21 | 10/20 | 10/19 | 10/18 | 10/17 | 10/16 | 10/15 | 10/14 |
|--------------------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 10/24 | 10/23 | 10/22 | 10/21 | 10/20 | 10/19 | 10/18 | 10/17 | 10/16 | 10/15 |
| N (acc) USD | 8,15 | -2,83 | -13,85 | -2,64 | 1,66 | 6,38 | -3,05 | -1,74 | 0,84 | 0,07 |
| Indeks porównawczy (USD) | 6,92 | 1,46 | -9,08 | -1,53 | 5,28 | 7,79 | -1,02 | -0,31 | 2,28 | 1,96 |
| Średnia dla grupy porównawczej | 9,93 | -1,33 | -14,22 | -2,24 | 6,07 | 10,47 | -2,26 | -0,26 | 2,35 | 0,88 |

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

| | Skumulowane | | | | | | Średnioroczne | | | | |
|--------------------------------|-------------|------------|---------------|-------|-------|--------|-----------------|-------|-----------------|-------|-----------------|
| | 1 miesiąc | 3 miesiące | Od pocz. roku | 1 rok | 3 lat | 5 lat | Data utworzenia | | Data utworzenia | | Data utworzenia |
| | | | | | | | 3 lat | 5 lat | 3 lat | 5 lat | |
| N (acc) USD | -2,91 | -0,61 | -0,23 | 8,15 | -9,46 | -10,39 | 37,56 | -3,26 | -2,17 | 1,37 | 14.05.2001 |
| Indeks porównawczy (USD) | -1,63 | 0,42 | 2,50 | 6,92 | -1,37 | 2,25 | 95,65 | -0,46 | 0,45 | 2,90 | — |
| Średnia dla grupy porównawczej | -3,15 | -0,24 | 0,39 | 9,93 | -6,97 | -3,53 | 74,74 | -2,38 | -0,72 | 2,41 | — |
| Ranking (kwartył) | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | — | 3 | 4 | — | — |

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 | 28.02.1991 |
| Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa | 14.05.2001 |
| Minimalna kwota inwestycji | USD 1000 |
| ISIN | LU0128529913 |
| Bloomberg | TEMUSBX LX |
| Kategoria Morningstar | Obligacje rządowe (USD) |

Indeks porównawczy

| | |
|--|------------|
| Bloomberg US Government - Intermediate Index | Comparator |
|--|------------|

Opłaty

| | |
|------------------------------|-------|
| Maksymalna opłata początkowa | 3,00% |
| Opłata wyjściowa | — |
| Opłata bieżąca | 1,71% |
| 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) USD | 13,01 |
| Łączna wartość aktywów netto | 906,26 Miliony |
| Liczba instrumentów | 585 |
| Średnia jakość kredytowa | AA+ |
| Średni czas zapadalności | 7,13 Yrs |
| Efektywny okres trwania | 5,97 Yrs |
| Rentowność do wykupu (YTM) | 5,12% |
| Odchylenie Standardowe (5 lat) | 5,86% |

Alokacja geograficzna (hipotetyczna ekspozycja (% całości))

| | Fundusz |
|-----------------------|---------|
| Stany Zjednoczone | 104,45 |
| Gotówka i ekwiwalenty | 1,87 |

Ekspozycja sektorowa (% całości)

| | Fundusz |
|--|---------|
| Papiery zabezpieczone hipotekami (MBS) | 95,60 |
| Papiery skarbowe z USA | 8,85 |
| Gotówka i ekwiwalenty | 1,87 |

Zarządzanie portfelem

| | Lata w firmie | Lata doświadczenia | | Lata w firmie | Lata doświadczenia |
|--------------|---------------|--------------------|-----------------------|---------------|--------------------|
| Neil Dhruv | 22 | 22 | Michael V Salm | 26 | 35 |
| Paul Varunok | 23 | 32 | Jatin Misra, PhD, CFA | 20 | 20 |

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 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 pandemii. 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.

Słowniczek

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”). **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.

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.

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. Indeksy nie są zarządzane, a bezpośrednia inwestycja w indeks nie jest możliwa. Indeksy nie uwzględniają żadnych opłat, kosztów ani obciążeń naliczanych przy sprzedaży.

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.