



Instrumenty o stałym
dochodzie z rynków
wschodzących
31.05.2020

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	285 mln
Data uruchomienia	25.10.2005
Liczba pozycji	86
Indeks porównawczy	JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index
Styl inwestycyjny	Instrumenty o stałym dochodzie – rynki wschodzące
Kategoria Morningstar™	Obligacje azjatyckie – Papiery denominowane w walutach lokalnych

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie maksymalnych całkowitych zwrotów z inwestycji, na które składają się przychody z odsetek, wzrost wartości kapitału i zyski z transakcji wymiany walutowej, poprzez inwestowanie przede wszystkim w obligacje i papiery dłużne o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, podmioty powiązane z rządami i/lub przedsiębiorstwa z całej Azji.

Zarządzający portfelem

Michael Hasenstab, PhD: Stany Zjednoczone
Vivek Ahuja: Singapur

Alokacja aktywów (wartość rynkowa)

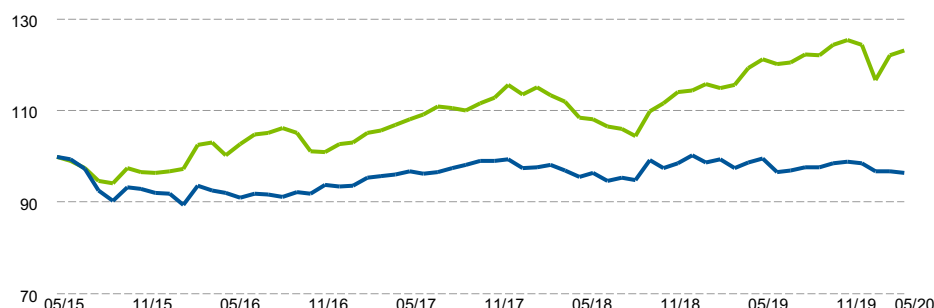


Wyniki

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

■ Templeton Asian Bond Fund A (acc) USD

JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	05/19	05/18	05/17	05/16	05/15
	05/20	05/19	05/18	05/17	05/16
A (acc) USD	-1,02	0,57	0,91	4,24	-7,80
A (acc) CHF-H1	-3,94	-2,73	-1,98	2,33	-9,11
A (acc) EUR-H1	-3,69	-2,34	-1,73	2,45	-8,42
N (acc) USD	-1,67	-0,12	0,19	3,53	-8,46
Indeks porównawczy w USD	6,60	3,20	4,81	6,55	0,37

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Srednioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	-1,02	0,45	-3,46	13,07	75,61	3,93
A (acc) CHF-H1	-3,94	-8,41	-14,81	N/A	-7,40	-0,77
A (acc) EUR-H1	-3,69	-7,57	-13,28	0,11	22,48	1,60
N (acc) USD	-1,67	-1,60	-6,74	5,48	58,66	3,21
Indeks porównawczy w USD	6,60	15,31	23,32	50,63	111,92	5,28

Wyniki historyczne nie wskazują ani gwarantują wyników przyszłych. 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. Wszystkie dane o wynikach przedstawione są we wskazanej walucie, zakładają reinwestycję dywidend i zostały pomniejszone o należne opłaty za zarządzanie. Opłaty, prowizje, podatki i inne koszty poniesione przez inwestora nie są uwzględnione w obliczeniach. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Aktualne dane o wynikach można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.pl. 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.

Wskaźniki

Średnia jakość kredytowa	AA-
Średni czas trwania	1,67 lat
Średni ważony czas zapadalności	1,82 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	0,92%
Odchylenie standardowe (5 l.)	5,55%

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej www.franklintempleton.pl).

Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Dywidendy			Identyfikatory		
				Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	25.10.2005	17.56 USD	1,41	N/A	N/A	N/A	LU0229949994	TEMASAA LX	0384
A (acc) CHF-H1	21.06.2010	9,26 CHF	1,41	N/A	N/A	N/A	LU0517465547	TMABAHC LX	1159
A (acc) EUR-H1	03.09.2007	11,23 EUR	1,41	N/A	N/A	N/A	LU0316493740	TEMAACH LX	0187
N (acc) USD	25.10.2005	15.86 USD	2.11	N/A	N/A	N/A	LU0229950653	TEMASNA LX	0388

Telefon

+48 22 33713 50

E-mail

informacja@franklintempleton.com

Strona www

www.franklintempleton.pl

Skład portfela

■ Templeton Asian Bond Fund ■ JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index

Alokacja geograficzna (wartość rynkowa)

	% całości
Japonia	16,79 / 0,00
Stany Zjednoczone	16,35 / 0,00
Korea Południowa	16,10 / 0,00
Tajlandia	14,06 / 18,79
Indonezja	11,32 / 21,12
Singapur	11,27 / 0,00
Indie	1,46 / 24,01
Chiny	0,00 / 24,01
Walutowe instrumenty pochodne	-0,75 / 0,00
Inne	0,00 / 12,07
Gotówka i ekwiwalenty	13,40 / 0,00

Waluta (hipotetyczna ekspozycja)

	% całości
Dolar amerykański	59,08 / 0,00
Jen japoński	46,65 / 0,00
Rupia indonezyjska	11,32 / 21,12
Won południowokoreański	0,53 / 0,00
Dolar singapurski	0,52 / 0,00
Rupia indyjska	0,31 / 24,01
Peso filipińskie	0,00 / 0,32
Baht tajlandzki	-0,01 / 18,79
Dolar australijski	-18,41 / 0,00
Inne	0,00 / 35,77

Dane o ekspozycji portfela na instrumenty pochodne

Dane o wartości rynkowej odzwierciedlają wartość transakcyjną inwestycji. Dane o hipotetycznej ekspozycji mają na celu umożliwienie oszacowania ekspozycji portfela, w tym zabezpieczonej lub zwiększonej ekspozycji na niektóre instrumenty pochodne utrzymywane w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). Dane o średnim czasie trwania, średnim ważonym czasie wykupu i rentowności do wykupu odzwierciedlają poszczególne instrumenty pochodne w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). 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.

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

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. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Na inwestycje zagraniczne wpływ mogą mieć wahania kursów walut.

Fundusz inwestuje głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez dowolnego rodzaju podmioty z siedzibą w Azji. Takie papiery wartościowe podlegały w przeszłości wahanom cen wynikającym zwykle ze zmian stóp procentowych lub zmian na rynku obligacji. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać wahania.

Fundusz może dokonywać wypłat bieżącego dochodu liczonego w ujęciu brutto. Może to skutkować zwiększeniem dochodu podlegającego wypłacie, ale może również prowadzić do zmniejszenia kapitału.

Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko kredytowe, ryzyko związane z instrumentami pochodnymi, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi i ryzyko płynności.

Szczegółowe omówienie wszelkich czynników ryzyka dotyczącego Funduszu można znaleźć w poświęconej Funduszowi części aktualnego prospektu informacyjnego Franklin Templeton Investment Funds pt. „Analiza ryzyka”.

Ważne informacje

Franklin Templeton Investment Funds („Fundusz”) to spółka SICAV z siedzibą w Luksemburgu. O ile nie zaznaczono inaczej, źródłem danych i informacji zawartych w niniejszym dokumencie jest Franklin Templeton, a dane są aktualne na dzień wydania niniejszego dokumentu. Niniejszy dokument nie stanowi porady prawnej, podatkowej ani inwestycyjnej ani oferty tytułów uczestnictwa Funduszu. Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym prospekcie Funduszu oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów” (o ile taki dokument jest dostępny), a także w ostatnim poddanym audytowi sprawozdaniu rocznym lub półrocznym, które można znaleźć na naszej stronie internetowej www.franklintempleton.pl lub otrzymać bezpłatnie od 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. Tytuły uczestnictwa Funduszu nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane ani sprzedawane rezydentom Stanów Zjednoczonych Ameryki. Tytuły uczestnictwa Funduszu mogą nie być dopuszczone do obrotu pod niektórymi jurysdykcjami, a inwestor zainteresowany tym Funduszem powinien sprawdzić ich dostępność u lokalnego przedstawiciela Franklin Templeton przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Inwestowanie w tytuły uczestnictwa Funduszu wiąże się z ryzykiem opisanym w prospekcie informacyjnym oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów” (o ile taki dokument jest dostępny). 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 Funduszu oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów” (o ile taki dokument jest dostępny), a klient powinien dokładnie zapoznać się z tymi informacjami przed podjęciem decyzji o zainwestowaniu swych środków. Przedstawione informacje są danymi historycznymi i mogą nie odzwierciedlać aktualnej lub przyszłej charakterystyki portfela. Wszystkie pozycje portfela mogą ulegać zmianom. Dokument wydany przez Franklin Templeton International Services, S.à r.l. – Pod nadzorem Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburg).

O ile nie zaznaczono inaczej, dane dotyczące indeksów porównawczych pochodzą od FactSet i są aktualne na dzień wydania niniejszego dokumentu.

Wyniki: Wynik indeksu porównawczego obliczany jest poprzez połączenie indeksu HSBC Asian Local Bond Index za okres od utworzenia funduszu do 31 marca 2016 r. oraz indeksu JPM GBI-EM Broad Diversified Asia Index za okres od 1 kwietnia 2016 r. do chwili obecnej.

Wskaźniki Funduszu: Średnia jakość kredytowa (ACQ, od ang. „average credit quality”) może zmieniać się z upływem czasu. Portfel nie ma osobnego ratingu kredytowego przyznanego przez jakąkolwiek niezależną agencję ratingową. Celem ratingu wyrażonego literowo, który może opierać się na ratingach przyznanych obligacjom przez różne agencje (lub na ratingach wewnętrznych w przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu lub środków pieniężnych i ich ekwiwalentów), jest odzwierciedlenie średniej jakości kredytowej portfela inwestycyjnego; rating ten zwykle mieści się w przedziale od AAA (najwyższy) do D (najniższy). W przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu lub środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ratingi mogą być przypisane na podstawie ratingów emitenta, ratingów aktywów bazowych w przypadku produktów wspólnego inwestowania lub innych istotnych czynników. Średnią jakość kredytową określa się poprzez przypisanie kolejnych liczb całkowitych wszystkim ratingom kredytowym od AAA do D, biorąc prostą, ważoną aktywnością średnią wszystkich inwestycji wycenionych według wartości rynkowej i zaokrąglając ją do najbliższego ratingu. Ryzyko niewypłacalności emitenta rośnie wraz ze spadkiem ratingu obligacji, a zatem średnia jakość kredytowa nie jest statystycznym wskaźnikiem ryzyka niewypłacalności dla całego portfela, ponieważ prosta średnia ważona nie odzwierciedla rosnącego poziomu ryzyka obligacji o niższym ratingu. Średnia jakość kredytowa może być niższa po wyłączeniu z obliczeń środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dane o średniej jakości kredytowej mają charakter wyłącznie informacyjny. Średnia jakość kredytowa nie obejmuje pozycji instrumentów pochodnych.

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.

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa: *Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)