

Karta funduszu
Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	646 mln
Data uruchomienia	01.06.1994
Liczba emitentów	78
Indeks porównawczy	Custom 65% MSCI ACWI + 35% JP Morgan Global Government Bond Index
Styl inwestycyjny	Subfundusze zrównoważone
Kategoria Morningstar™	Umiarkowana alokacja (USD)

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie wzrostu wartości kapitału i generowanie zysków bieżących poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje i rządowe papiery dłużne emitowane na całym świecie, w tym także na rynkach wschodzących. Według założeń przyjętych przez zarządzającego portfelem, większość środków Funduszu jest zwykle ulokowana w akcjach lub innych instrumentach powiązanych z prawem własności do kapitału.

Zarządzający portfelem

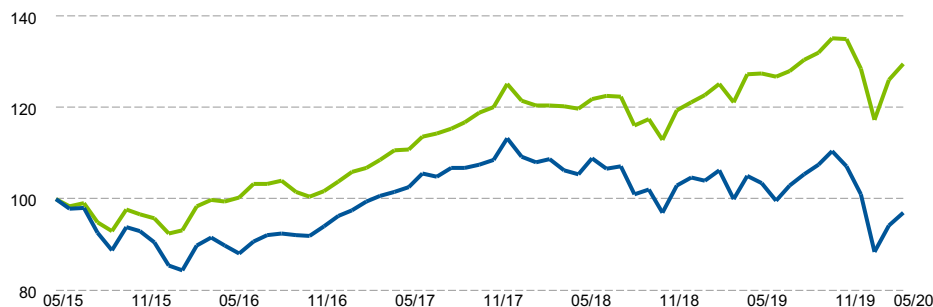
Michael Hasenstab, PhD: Stany Zjednoczone
Alan Chua, CFA: Singapur
Calvin Ho, PhD: Stany Zjednoczone

Alokacja aktywów (wartość rynkowa)

		%
Akcje		70,05
Gotówka i ekwiwalenty		15,47
Instrumenty o stałym dochodzie		14,47

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

■ Templeton Global Balanced Fund A (acc) USD ■ Custom 65% MSCI ACWI + 35% JP Morgan Global Government Bond Index


Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	05/19 05/20	05/18 05/19	05/17 05/18	05/16 05/17	05/15 05/16
A (acc) USD	-2,97	-5,95	4,67	12,98	-10,13
A (acc) EUR	-2,34	-1,58	0,62	11,89	-11,28
N (acc) EUR	-2,81	-2,04	0,11	11,31	-11,71
Indeks porównawczy w USD	6,94	0,81	8,67	11,29	-0,51

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne Od poc.
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od poc.	
A (acc) USD	-2,97	-4,48	-3,01	47,56	111,33	4,01
A (acc) EUR	-2,34	-3,28	-3,99	63,60	84,20	4,03
N (acc) EUR	-2,81	-4,69	-6,33	55,75	56,03	2,45
Indeks porównawczy w USD	6,94	17,28	29,85	97,70	201,45	5,96

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.

Dziesięć pozycji akcji o największym udziale w portfelu (% całości)

Nazwa emitenta	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2,90
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	2,84
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	2,33
BAYER AG	2,15
ROCHE HOLDING AG	2,10
SANOFI	2,06
DOLLAR TREE INC	1,95
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,90
SIEMENS AG	1,80
ORACLE CORP	1,76

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	15,41x
Cena do wartości księgowej	1,32x
Cena do przepływów pieniężnych	6,54x
Średnia jakość kredytowa	A-
Średni czas trwania	2,09 lat
Średni ważony czas zapadalności	2,35 lat
Dochód mieszany	2,76%
Odchylenie standardowe (5 l.)	12,11%

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	14.05.2001	27,77 USD	1,66	N/A	N/A	N/A	LU0128525689	TEMGBLA LX	0781
A (acc) EUR	13.12.2004	25,03 EUR	1,66	N/A	N/A	N/A	LU0195953822	TEMGBAA LX	0634
N (acc) EUR	31.12.2001	17,27 EUR	2,15	N/A	N/A	N/A	LU0140420323	TEMGBBE LX	0758

Skład portfela

■ Templeton Global Balanced Fund

■ Custom 65% MSCI ACWI + 35% JP Morgan Global Government Bond Index

■ Indeks porównawczy dla akcji: MSCI All Country World Index ■ Indeks porównawczy dla instrumentów o stałym dochodzie: JP Morgan Global Government Bond Index

Alokacja geograficzna (wartość rynkowa)

	% całości
Stany Zjednoczone	20,59 / 58,14
Japonia	13,91 / 12,22
Niemcy	8,13 / 3,46
Korea Południowa	7,24 / 0,00
Francja	6,35 / 4,67
Szwajcaria	4,32 / 2,09
Meksyk	3,34 / 0,00
Chiny	3,09 / 0,00
Wielka Brytania	3,09 / 5,33
Inne	14,47 / 14,09
Gotówka i ekwiwalenty	15,47 / 0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD

	% akcji
2,0-5,0 miliardów	1,66
5,0-10,0 miliardów	10,42
10,0-25,0 miliardów	26,33
25,0-50,0 miliardów	16,39
>50,0 miliardów	45,19

Waluta (hipotetyczna ekspozycja)—Instrumenty o stałym dochodzie

	% instrumentów o stałym dochodzie
Dolar amerykański	56,78 / 44,09
Jen japoński	18,92 / 19,73
Rupia indyjska	10,32 / 0,00
Peso kolumbijskie	4,78 / 0,00
Peso meksykańskie (stare)	4,02 / 0,00
Peso argentyńskie	1,80 / 0,00
Won południowokoreański	1,54 / 0,00
Real brazylijski	1,41 / 0,00
Cedi ghańskie	0,42 / 0,00
Inne	0,00 / 36,18

Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)—Akcje

	% akcji
Ochrona zdrowia	24,18 / 13,43
Technologie informatyczne	13,95 / 19,89
Dobra wyższego rzędu	11,76 / 11,51
Finanse	9,86 / 13,44
Przemysł	9,75 / 9,50
Surowce	9,20 / 4,62
Dobra podstawowe	6,96 / 8,25
Usługi komunikacyjne	6,19 / 9,39
Energia	3,50 / 3,68
Inne	4,66 / 6,30

Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)—Instrumenty o stałym dochodzie

	% instrumentów o stałym dochodzie
Obl. rząd./agencyjne w wal. Lokalnej: Rating inwestycyjny	78,14 / 55,91
Obl. rząd./agencyjne w wal. Lokalnej: Rating niższy niż inwestycyjny	17,23 / 0,00
Ponadnarodowe	3,96 / 0,00
Instrumenty pochodne: Walutowe instrumenty pochodne	0,66 / 0,00
Papiery skarbowe / agencyjne - USA	0,00 / 44,09

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 zapadalności i rentowności mieszanej 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 kapitałowe, powiązane z kapitałem i dłużne papiery wartościowe z całego świata. Takie papiery wartościowe podlegały w przeszłości dużym wahanom cen mogącym występować w sposób nagły pod wpływem czynników związanych z rynkiem akcji lub obligacji lub czynników związanych z samą spółką. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące 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 walutowe, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko płynności i ryzyko związane z instrumentami pochodnymi.

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

Z dniem 31 lipca 2017 r. fundusz Templeton Global Balanced Fund zmienił benchmark na złożony z następujących indeksów: 65% MSCI All Country World + 35% JP Morgan Global Government Bond Index.

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.

Wszystkie dane MSCI przekazane są w niezmienionej formie ('as is'). Fundusz opisany w niniejszym dokumencie nie jest w żaden sposób finansowany ani wspierany przez MSCI. MSCI, podmioty powiązane z MSCI ani podmioty dostarczające dane MSCI nie ponoszą żadnej odpowiedzialności związanej z danymi MSCI lub omawianym funduszem. Powielanie lub dalsze rozpowszechnianie danych MSCI jest zabronione.

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

Ważne informacje (ciąg dalszy)

Dziesięć pozycji akcji o największym udziale w portfelu: Tabela największych pozycji przedstawia największe pozycje w portfelu funduszu na wskazany dzień. Pozycje ujęte w rankingu nie reprezentują wszystkich papierów kupionych, sprzedanych ani rekomendowanych klientom korzystającym z usług doradczych. Nie należy zakładać, że inwestycje w którekolwiek z ujętych w rankingu papierów były lub będą opłacalne.

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, jest odzwierciedlenie średniej jakości kredytowej portfela obligacji; rating ten zwykle mieści się w przedziale od AAA (najwyższy) do D (najniższy). W przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu, ratingi mogą być przypisane na podstawie ratingów emitenta lub innych istotnych czynników. Średnią jakość kredytową określa się poprzez przypisanie kolejnych liczb całkowitych wszystkim ratingom kredytowym od AAA do D, biorąc prostą, ważoną aktywami średnią wszystkich papierów dłużnych 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. Dane o średniej jakości kredytowej mają charakter wyłącznie informacyjny. Średnia jakość kredytowa nie obejmuje pozycji instrumentów pochodnych.

Rentowność mieszana: wskaźnik mieszany stosowany w odniesieniu do funduszy zrównoważonych. Rentowność mieszana to średnia bieżąca rentowność ważona kapitalizacją rynkową stałodochodowego komponentu portfela funduszu oraz dochód z dywidend z tytułu akcyjnego komponentu portfela funduszu. Wskaźnik ten podawany jest brutto — przed odliczeniem opłat. Pozycje jednego emitenta są ujmowane łącznie.

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