

Templeton Global Bond (Euro) Fund N (acc) EUR

Rating inwestycyjny LU0170475155 Karta informacyjna na dzień 31 października 2024

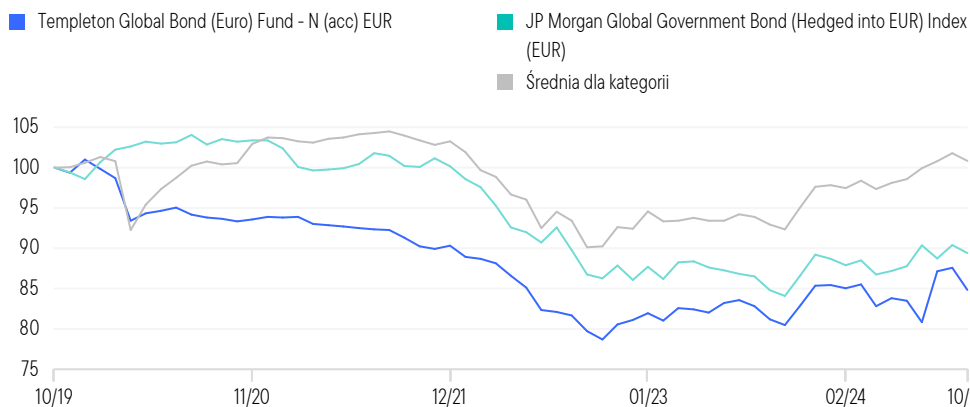
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje” (KID).

Cel inwestycyjny

Fundusz jest sklasyfikowany jako tzw. „fundusz art. 8” na mocy rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („SFDR”) i dąży do maksymalizacji całkowitego zwrotu z inwestycji dzięki wzrostowi wartości inwestycji, bieżącemu dochodowi z inwestycji oraz realizacji zysków kursowych w średniej lub długiej perspektywie. Fundusz realizuje aktywnie zarządzaną strategię inwestycyjną i inwestuje przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe o dowolnym ratingu (w tym instrumenty dłużne o niższym ratingu, takie jak papiery wartościowe o ratingu nieinwestycyjnym) emitowane przez rządy i podmioty powiązane z rządami dowolnych krajów i denominowane w dowolnej walucie.

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) EUR	5,39	2,27	-12,79	-3,32	-6,66	-7,65	-2,91	0,00	0,56	-0,07
Indeks porównawczy (EUR)	6,35	-2,54	-13,79	-3,04	3,21	8,26	-2,23	-1,53	3,98	3,41
Średnia dla grupy porównawczej	9,19	2,34	-12,72	2,81	0,57	4,62	-3,41	2,73	2,99	-0,73

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane						Średnioroczne				
	1	3	Od pocz.	1 rok	3 lat	5 lat	Data utworze-	3 lat	5 lat	Data utworze-	Data
	miesiąc	miesiące	roku	1 rok	3 lat	5 lat	nia	3 lat	5 lat	nia	utworzenia
N (acc) EUR	-2,93	-0,54	-0,64	5,39	-6,01	-15,18	9,51	-2,04	-3,24	0,43	29.08.2003
Indeks porównawczy (EUR)	-1,72	0,16	0,23	6,35	-10,65	-10,59	61,12	-3,68	-2,21	2,28	—
Średnia dla grupy porównawczej	-0,95	0,89	3,30	9,19	-2,47	0,84	61,53	-0,83	0,17	2,29	—
Ranking (kwartyli)	4	4	4	4	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	EUR
Data utworzenia	29.08.2003
Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa	29.08.2003
Minimalna kwota inwestycji	USD 1000
ISIN	LU0170475155
Bloomberg	TGBFBX LX
Kategoria Morningstar	Elastyczny portfel obligacji światowych — hedging EUR
Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR	Artykuł 8

Indeks porównawczy

JP Morgan Global Government Bond (Hedged into EUR) Index	Comparator
--	------------

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	3,00%
Opłata wyjściowa	—
Opłata bieżąca	2,15%
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) EUR	10,95
Łączna wartość aktywów netto	40,66 Miliony
Liczba instrumentów	69
Średnia jakość kredytowa	BBB+
Średni czas zapadalności	9,02 Yrs
Efektywny okres trwania	7,20 Yrs
Rentowność do wykupu (YTM)	4,24%
Odchylenie Standardowe (5 lat)	5,09%

Alokacja geograficzna (% całości)

	Fundusz porównawczy	Indeks
Kolumbia	9,13	0,00
Malezja	8,11	0,00
Brazylia	7,92	0,00
Korea Południowa	7,56	0,00
Oman	6,84	0,00
Rumunia	6,59	0,00
Stany Zjednoczone	5,54	50,11
Japonia	0,00	16,71
Inne	43,67	33,19
Gotówka i ekwiwalenty	4,63	0,00

Ekspozycja na waluty (% całości)

	Fundusz porównawczy	Indeks
Euro	106,02	23,34
Jen japoński	3,80	16,71
Peso kolumbijskie	3,21	0,00
Peso urugwajskie	1,60	0,00
Funt brytyjski	0,00	6,01
Dolar kanadyjski	0,00	2,00
Dolar amerykański	-18,08	50,11
Inne	3,45	1,84

Średnia jakość kredytowa (% całości)

	Fundusz porównawczy	Indeks
AAA	15,11	72,20
AA	13,59	18,09
A	9,79	8,06
BBB	29,92	0,00
BB	18,61	0,00
B	6,13	0,00
CCC	1,18	0,00
D	0,85	0,00
Brak ratingu	0,00	1,65
Nie dotyczy	0,19	0,00
Gotówka i ekwiwalenty	4,63	0,00

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia
Michael Hasenstab, PhD	25	29
Calvin Ho, PhD	19	19

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 kontrahenta:** ryzyko niewywiązania się instytucji finansowych lub ich agentów (występujących jako kontrahent w kontrakcie finansowym) z ich zobowiązań wskutek niewypłacalności, upadłości lub innych przyczyn. **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 walutowe:** ryzyko strat wynikających z wahań kursów walut lub regulacji rynku walutowego. **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.

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

Słowniczek

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. **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 równoważnym i/ albo podobnym. W celu określenia ogólnego ratingu zarządzający przypisuje każdemu papierowi wartościowemu środkowy spośród ratingów przyznanych przez te trzy agencje. Jeżeli rating został przyznany 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

Fundusz spełnia wymagania art. 8 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR); w polityce inwestycyjnej funduszu zawarte są wiążące zobowiązania do promowania aspektów środowiskowych i/albo społecznych, a wszystkie spółki, w które fundusz inwestuje powinny przestrzegać dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego.

Więcej informacji na temat aspektów Funduszu związanych ze zrównoważonym inwestowaniem można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/SFDR. Przed dokonaniem inwestycji należy szczegółowo zapoznać się z celami i charakterystyką funduszu.

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.

© **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: JP Morgan. 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.