

# Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

A (acc) EUR: LU0608807516

Statyczna alokacja | Karta informacyjna na dzień 31 lipca 2026

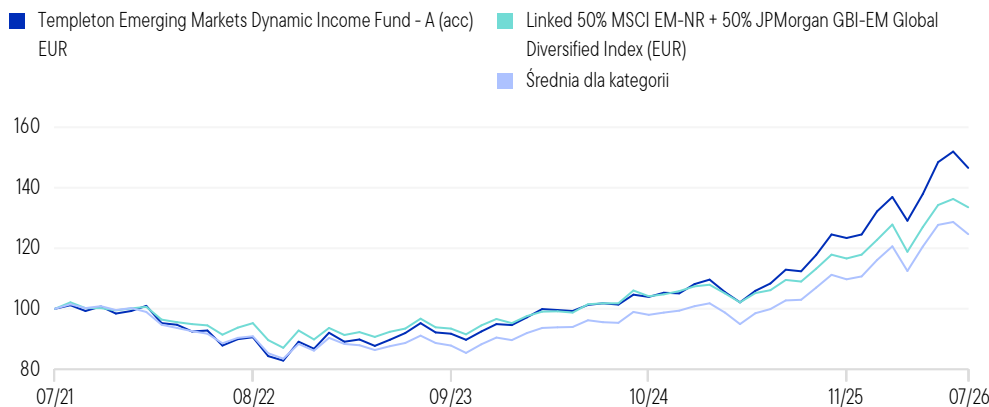
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje” (KID).

## Cel inwestycyjny

Dążenie do maksymalizacji dochodu i wzrostu wartości kapitału (całkowitego zwrotu). Fundusz inwestuje głównie w akcje i obligacje (co najmniej 25% aktywów na każdą z tych kategorii aktywów) spółek i emitentów rządowych zlokalizowanych lub prowadzących znaczną część swojej działalności w krajach zaliczanych do rynków wschodzących, w tym w Chinach kontynentalnych. Część inwestycji w obligacje mogą stanowić instrumenty o ratingu niższym niż inwestycyjny.

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 (%)

|                                | 07/25 | 07/24 | 07/23 | 07/22 | 07/21  | 07/20 | 07/19 | 07/18 | 07/17 | 07/16 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                                | 07/26 | 07/25 | 07/24 | 07/23 | 07/22  | 07/21 | 07/20 | 07/19 | 07/18 | 07/17 |
| A (acc) EUR                    | 29,83 | 10,89 | 6,86  | 5,93  | -10,08 | 9,06  | -5,14 | 7,42  | 1,61  | 15,04 |
| Indeks porównawczy (EUR)       | 21,89 | 7,64  | 5,21  | 3,12  | -6,21  | 11,31 | -1,38 | 9,44  | 2,53  | 8,46  |
| Średnia dla grupy porównawczej | 21,48 | 7,50  | 5,04  | 0,90  | -9,66  | 14,74 | -4,78 | 4,29  | -0,31 | 7,16  |

## Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

|                                | Skumulowane |                     |       |       |       |       | Średnioroczne     |       |       |                   |                 |
|--------------------------------|-------------|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------------------|-------|-------|-------------------|-----------------|
|                                | 1 miesiąc   | 3 Od pocz. miesiące | roku  | 1 rok | 3 lat | 5 lat | Data utworze- nia | 3 lat | 5 lat | Data utworze- nia | Data utworzenia |
| A (acc) EUR                    | -3,55       | 6,28                | 17,62 | 29,83 | 53,85 | 46,54 | 106,34            | 15,44 | 7,94  | 4,86              | 29.04.2011      |
| Indeks porównawczy (EUR)       | -2,01       | 5,18                | 13,30 | 21,89 | 38,05 | 33,52 | 159,68            | 11,34 | 5,95  | 6,46              | —               |
| Średnia dla grupy porównawczej | -3,10       | 3,50                | 12,72 | 21,48 | 37,17 | 25,04 | 64,48             | 11,11 | 4,57  | 3,32              | —               |
| Ranking (kwartył)              | 3           | 1                   | 1     | 1     | 1     | 1     | —                 | 1     | 1     | —                 | —               |

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.

## Ogólna Ocena Morningstar

Ogólna ocena na dzień 31 lipca 2026

★★★★★ A (acc) EUR

## Podstawowe informacje

|                                            |                                                     |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Parasol                                    | Franklin Templeton Investment Funds                 |
| Waluta bazowa funduszu                     | USD                                                 |
| Data utworzenia                            | 29.04.2011                                          |
| Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa | 29.04.2011                                          |
| Minimalna kwota inwestycji                 | USD 1000                                            |
| ISIN                                       | LU0608807516                                        |
| Bloomberg                                  | TEMBAAE LX                                          |
| Kategoria Morningstar                      | Alokacja aktywów na światowych rynkach wschodzących |
| Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR  | Artykuł 6                                           |

## Indeks porównawczy

|                                                                      |            |
|----------------------------------------------------------------------|------------|
| Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index | Comparator |
|----------------------------------------------------------------------|------------|

## Opłaty

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Maksymalna opłata początkowa | 3,00% |
| Opłata wyjściowa             | —     |
| Opłata bieżąca               | 1,86% |
| 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 (acc) EUR                       | 20,63          |
| Łączna wartość aktywów netto (USD)                            | 367,10 Miliony |
| Liczba instrumentów                                           | 193            |
| Średnia jakość kredytowa                                      | BB+            |
| Cena do wartości księgowej                                    | 2,30x          |
| Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy) | 14,29x         |
| Średni ważony czas zapadalności                               | 7,42 Yrs       |
| Efektywny okres trwania                                       | 4,93 Yrs       |
| Rentowność do wykupu (YTM)                                    | 10,33%         |
| Odchylenie Standardowe (5 lat)                                | 11,42%         |

Alokacja aktywów (% całości)

|                              | Fundusz |
|------------------------------|---------|
| całości inwestycji akcyjnych | 44,36   |
| Fundusze obligacji           | 41,04   |
| Gotówka i ekwiwalenty        | 14,61   |

Najlepsze papiery wartościowe (% całości)

|                                                  | Fundusz |
|--------------------------------------------------|---------|
| Templeton Emerging Markets Fund, Class BJ        | 5,35    |
| Amundi Core MSCI Emerging Markets UCITS ETF      | 4,27    |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.      | 4,17    |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, NOTES, |         |
| Unsecured, NTN F, 9.68486%, 1/01/33              | 3,54    |
| Government of South Africa, 8.75%, 1/31/44       | 3,23    |

Struktura sektorowa (Akcje)

|                           | Fundusz | Indeks porównawczy |
|---------------------------|---------|--------------------|
| Finanse                   | 35,82   | 19,98              |
| Technologie informatyczne | 32,89   | 40,79              |
| Dobra wyższego rzędu      | 10,73   | 8,55               |
| Przemysł                  | 7,28    | 6,45               |
| Usługi komunikacyjne      | 4,56    | 6,60               |
| Ochrona zdrowia           | 3,67    | 2,59               |
| Surowce                   | 1,90    | 5,74               |
| Energia                   | 1,03    | 3,45               |
| Dobra podstawowe          | 0,99    | 2,85               |
| Inne                      | 1,12    | 3,00               |

Alokacja geograficzna (% całości)

|                       | Fundusz |
|-----------------------|---------|
| Luksemburg            | 9,66    |
| Korea Południowa      | 9,25    |
| Chiny                 | 8,25    |
| Tajwan                | 7,44    |
| Brazylia              | 6,43    |
| RPA                   | 5,96    |
| Indie                 | 5,76    |
| Kolumbia              | 4,60    |
| Inne                  | 28,04   |
| Gotówka i ekwiwalenty | 14,61   |

Zarządzanie portfelem

|                        | Lata w firmie | Lata doświadczenia |                           | Lata w firmie | Lata doświadczenia |
|------------------------|---------------|--------------------|---------------------------|---------------|--------------------|
| Calvin Ho, PhD         | 21            | 21                 | Siddharth Chatterjee, CFA | 9             | 15                 |
| Chetan Sehgal, CFA     | 31            | 34                 | Vivek Ahuja               | 20            | 30                 |
| Michael Hasenstab, PhD | 27            | 31                 |                           |               |                    |

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 rynku chińskiego:** Oprócz czynników ryzyka typowych dla rynków wschodzących, inwestycje w Chinach podlegają ryzyku gospodarczemu, politycznemu, podatkowemu i operacyjnemu charakterystycznemu dla rynku chińskiego. Należy zapoznać się także z zawartymi w prospekcie informacjami o ryzyku związanym z chińskimi programami QFII, Bond Connect, Shanghai-Hong Kong Stock Connect i Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. **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 pandemie. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na ceny aktywów. 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. **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 i strat utrzymywanych przez inwestorów. 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. **Cena do wartości księgowej:** Iloraz ceny za akcję danej spółki i jej wartości księgowej (tzn. wartości netto) na akcję. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Cena do zysków (za okres 12 miesięcy)** to stosunek ceny akcji spółki do osiągniętego przez nią zysku na jedną akcję za okres ostatniego roku. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **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. **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

Pozycje są przedstawione wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny być traktowane jako rekomendacja kupna lub sprzedaży wskazanych papierów wartościowych.

## Ważne informacje

Z dniem 1 września 2019 r., Fundusz otrzymał benchmark połączony złożony w 50% z indeksu MSCI Emerging Markets-NR oraz w 50% z indeksu JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index. Ten fundusz spełnia wymagania wynikające z art. 6 unijnego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych; nie promuje on aspektów środowiskowych ani społecznych ani nie ma na celu zrównoważonych inwestycji na podstawie przepisów Unii Europejskiej.

Niniejszy materiał ma charakter ogólny, a zawarte w nim treści nie powinny być traktowane jako porady inwestycyjne. Niniejszy materiał nie stanowi źródła porad prawnych ani podatkowych ani oferty sprzedaży ani zachęty do kupna tytułów uczestnictwa funduszu zarejestrowanej w Luksemburgu spółki SICAV Franklin Templeton Investment Funds („Funduszu” lub „FTIF”). Należy pamiętać, że podejmując decyzję o dokonaniu inwestycji, inwestor kupuje jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu funduszu.

Franklin Templeton („FT”) w żaden sposób nie gwarantuje, że Fundusz osiągnie swój cel inwestycyjny. 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. **Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.** Wahania kursów walut mogą powodować zmniejszenie lub zwiększenie wartości inwestycji Funduszu.

FT nie ponosi żadnej odpowiedzialności wobec odbiorców niniejszego dokumentu ani żadnych innych osób czy podmiotów z tytułu nieścisłości, błędów lub pominięć w treści niniejszego dokumentu, niezależnie od przyczyn takich nieścisłości, błędów lub pominięć. Wszelkie przedstawione opinie reprezentują punkt widzenia autora na dzień publikacji i mogą ulec zmianie bez odrębnego powiadomienia. Wszelkie badania i analizy uwzględnione w niniejszych materiałach zostały opracowane na potrzeby i do wyłącznych celów FT i mają charakter informacji pobocznych. Dane pochodzące z zewnętrznych źródeł mogą zostać wykorzystane na potrzeby opracowania niniejszego dokumentu. Takie dane nie zostały odrębnie zweryfikowane, potwierdzone ani poddane kontroli przez FT.

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 publicznego pod niektórymi jurysdykcjami, a potencjalny inwestor, który nie zajmuje się finansami zawodowo, powinien skonsultować się ze swoim doradcą finansowym przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Fundusz może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne lub inne instrumenty, z którymi związane jest określone ryzyko szczegółowo opisane w Dokumentacji Funduszu.

Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym Prospekcie Funduszu oraz we właściwym dokumencie zawierającym kluczowe informacje (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.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT pod adresem [www.eifs.lu/franklintempleton](http://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](http://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.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. podlegająca nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier — 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg — Tel.: +352 46 66 67-1 — Faks: +352 342080 9861.

**Benchmark (benchmarki)** 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index. Wykorzystywane wyłącznie do porównywania wyników.

Fundusz jest aktywnie zarządzany, a jego portfel może znacząco różnić się od portfela benchmarku (benchmarków).

**Docelowy Inwestor indywidualny** Inwestorzy rozumiejący ryzyko, na jakie Fundusz ma ekspozycję oraz planujący inwestycje na okres co najmniej 5 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów poszukujących połączenia dochodu i wzrostu wartości inwestycji, zainteresowanych ekspozycją na miks aktywów stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela, preferujących średni lub wysoki poziom ryzyka i akceptujących znaczące krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa.

**Dostępność produktu** Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem szerokiego wachlarza kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.

**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: MSCI nie udziela żadnych gwarancji ani nie ponosi żadnej odpowiedzialności w związku z przedstawionymi danymi MSCI. Dalsze rozpowszechnianie lub wykorzystywanie jest zabronione. Niniejszy raport nie został zatwierdzony ani opracowany przez MSCI. Indeks mieszany **Blended 50% MSCI Emerging Markets-NR 50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index** odzwierciedla wyniki mieszane indeksu złożonego w 50% z indeksu MSCI Emerging Markets i w 50% z indeksu JPMorgan EMBI Global Index za okres od utworzenia funduszu do 31 sierpnia 2019 r. oraz mieszanego indeksu złożonego w 50% z indeksu MSCI EM-NR i w 50% z indeksu JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index za okres późniejszy. Zwroty netto uwzględniają dochód po odliczeniu podatku potrącanego przy wypłacie dywidendy. 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. Ważne uwagi i warunki dotyczące podmiotów dostarczających dane można znaleźć na stronie [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

Wydane w Polsce przez Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A., Rondo ONZ 1; 00-124 Warszawa.

© 2026 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.