

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).



Franklin Templeton Investment Funds Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Instrumenty o stałym dochodzie z
krajów należących do Rady
Współpracy Zatoki Perskiej (GCC)
30.04.2023

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	390 mln
Data uruchomienia	30.08.2013
Liczba pozycji	67
Indeks porównawczy	FTSE MENA Broad Bond GCC Issuers Index
Styl inwestycyjny	fundusze obligacji
Kategoria Morningstar™	Inne obligacje

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie (z zachowaniem zasad ostrożnego zarządzania inwestycjami) maksymalnych całkowitych zwrotów z inwestycji, na które składają się przychody z odsetek, wzrost wartości kapitału i zyski z pozycji walutowych w długiej perspektywie, poprzez inwestowanie przede wszystkim w obligacje i papiery dłużne o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, podmioty powiązane z rządami lub przedsiębiorstwa z krajów członkowskich Rady Współpracy Zatoki Perskiej (GCC - Gulf Cooperation Council).

Zarządzający portfelem

Mohieddine (Dino) Kronfol: Zjednoczone Emiraty Arabskie
Sharif Eid: Zjednoczone Emiraty Arabskie

Alokacja aktywów (wartość rynkowa)

	%
Instrumenty o stałym dochodzie	96,76
Gotówka i ekwiwalenty	3,24

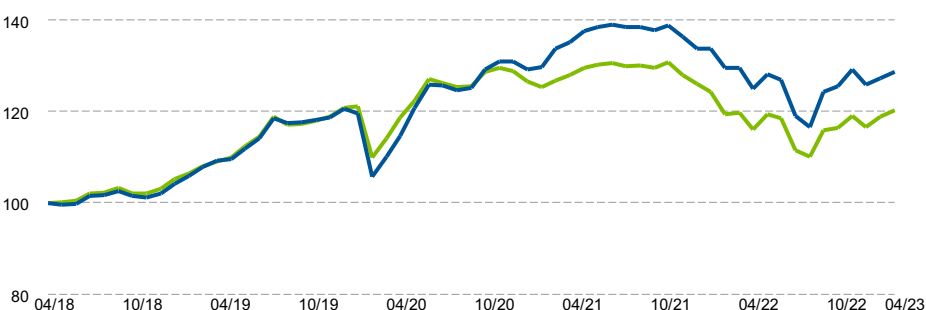
Wyniki

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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

Franklin Gulf Wealth Bond Fund A (acc) USD

FTSE MENA Broad Bond GCC Issuers Index



Roczne stoпа zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	04/22	04/21	04/20	04/19	04/18	04/17	04/16	04/15	04/14	04/13
A (acc) USD	-0,67	-3,21	21,53	0,73	9,30	-0,08	7,33	0,51	7,07	N/A
N (acc) PLN-H1	0,80	-3,38	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Indeks porównawczy w USD	0,61	-5,78	11,05	4,66	9,15	-1,28	5,14	1,17	6,00	N/A

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane				Średnioroczne	
	1 r.	3 l.	5 l.	Od pocz.	Od pocz.	
A (acc) USD	-0,67	16,83	28,63	61,83	5,11	
N (acc) PLN-H1	0,80	N/A	N/A	0,80	0,32	
Indeks porównawczy w USD	0,61	5,27	20,26	42,58	3,74	

Stoпа zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut.

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. Fundusz oferuje różne klasy tytułów uczestnictwa podlegające różnym kosztom i opłatom, które mogą mieć wpływ na ich wyniki.

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.

Największe pozycje w portfelu (% całości)

Nazwa papierów	
Government of Qatar, senior bond, Reg S, 5.103%, 4/23/48	4,02
Burgan Bank SAK, sub. bond, Reg S, 2.75% to 12/15/20, FRN thereafter, 2.75%, 12/15/31	3,69
Brooge Petroleum and Gas Investment Co FZE, SR SECURED, Secured, REG S, 144A, 8.50%, 9/24/25	3,40
Saudi Government International Bond, senior bond, Reg S, 4.50%, 10/26/46	3,15
Saudi Government International Bond, senior bond, Reg S, 4.625%, 10/04/47	2,98
Saudi Government International Bond, senior bond, Reg S, 5.00%, 4/17/49	2,97
Abu Dhabi Government International Bond, senior bond, Reg S, 2.70%, 9/02/70	2,77
QIC CAYMAN LTD REG SFRN thereafter, Perpetual	2,71
Abu Dhabi Government International Bond, senior bond, Reg S, 3.125%, 9/30/49	2,71
Saudi Arabian Oil Co., senior bond, Reg S, 4.25%, 4/16/39	2,60

Wskaźniki

Średnia jakość kredytowa	A
Średni czas trwania	9,78 lat
Średni ważony czas zapadalności	14,56 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	6,37%
Odchylenie standardowe (5 l.)	9,15%

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	30.08.2013	16,18 USD	1,38	N/A	N/A	N/A	LU0962741061	FGCAAUS LX	1481
N (acc) PLN-H1	12.11.2020	10,08 PLN	2,08	N/A	N/A	N/A	LU2251236753	FGCCNPH LX	1270

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponośzone 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.

Skład portfela

■ Franklin Gulf Wealth Bond Fund ■ FTSE MENA Broad Bond GCC Issuers Index

Alokacja geograficzna (hipotetyczna ekspozycja)

	% całości
Zjednoczone Emiraty Arabskie	29,31 / 30,75
Kuwejt	19,74 / 2,25
Katar	17,13 / 17,27
Stany Zjednoczone	16,29 / 0,00
Arabia Saudyjska	11,64 / 35,98
Egipt	2,67 / 0,00
Oman	2,21 / 7,98
Bahrajn	1,34 / 5,63
Jordania	1,04 / 0,00
Ponadnarodowe	0,00 / 0,15
Gotówka i ekwiwalenty	3,24 / 0,00

Waluta (wartość rynkowa)

	% całości
Dolar amerykański	100,00 / 100,00

Alokacja sektorowa (hipotetyczna ekspozycja)

	% całości
Papiery rządowe i skarbowe	26,01 / 58,69
Obligacje korporacyjne emitowane przez instytucje finansowe	25,82 / 6,56
Papiery emitowane przez agencje rządowe	22,09 / 30,26
Instrumenty pochodne	16,24 / 0,00
Obligacje korporacyjne emitowane przez przedsiębiorstwa przemysłowe	11,26 / 4,23
Papiery powiązanych z rządami emitentów ponadnarodowych	0,00 / 0,15
Obligacje korporacyjne emitowane przez dostawców usług komunalnych	0,00 / 0,11
Środki pieniężne i ekwiwalenty	3,24 / 0,00

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 średniej jakości kredytowej mają na celu umożliwienie oszacowania ekspozycji portfela na ryzyko kredytowe emitenta, w tym zabezpieczonej lub zwiększonej ekspozycji na kredytowe instrumenty pochodne utrzymywane w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). Kredytowe instrumenty pochodne mają przypisane ratingi ich aktywów bazowych. 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 zaokrąglenia, 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 krajach członkowskich Rady Współpracy KrajóW Zatoki Perskiej (GCC). 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 wykazują umiarkowane 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 instrumentami pochodnymi i ryzyko związane z rynkami wschodzącymi. 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 15 lutego 2021 r. nazwa funduszu Franklin GCC Bond Fund została zmieniona na Franklin Gulf Wealth Bond Fund.

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 „Dokumencie zawierającym kluczowe informacje” (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 „Dokumencie zawierającym kluczowe informacje” (o ile taki dokument jest dostępny). Szczegółowe 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 „Dokumencie zawierającym kluczowe informacje” (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). Dokumentacja Funduszu jest dostępna na stronie internetowej www.ftdocuments.com w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej; może być także udostępniona na żądanie za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT na stronie internetowej <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. 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 uczestnictwa/tytuły uczestnictwa Funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu Funduszu.

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

Źródło: FTSE. Ważne uwagi i warunki dotyczące podmiotów dostarczających dane można znaleźć na stronie www.franklintempletondatasources.com.

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.

Największe pozycje 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 (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 aktywami 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.

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)