FRANKLIN TEMPLETON

# Franklin Euro Short Duration Bond Fund

**A (acc) PLN-H1: LU2922701789** | **Dywersyfikacja sektorowa** | Karta informacyjna na dzień 30 września 2026

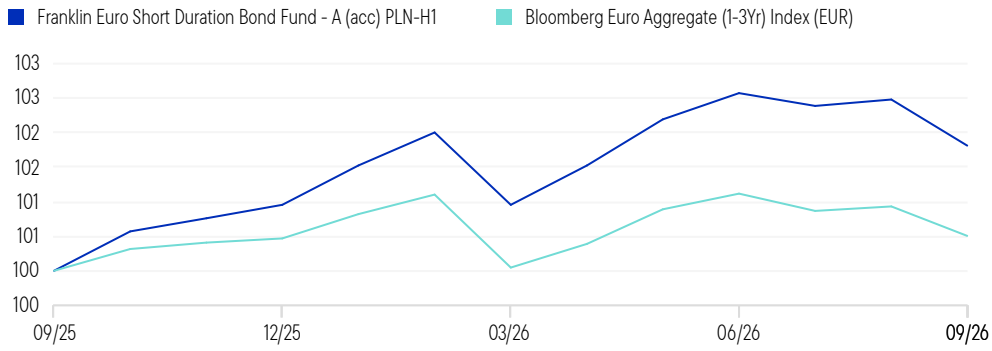
**Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje" (KID).**

## Cel inwestycyjny

Dążenie do maksymalizacji dochodu i wzrostu wartości kapitału (całkowitego zwrotu), przy jednoczesnym zapewnieniu pewnego stopnia ochrony kapitału i płynności. Fundusz inwestuje głównie w denominowane w euro obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym i obligacje rządowe o krótkim terminie zapadalności. Fundusz inwestuje głównie w papiery wartościowe emitowane w Europie.

**Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.**

## Stopa zwrotu za okres ostatnich 1 lat w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)




## Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

| | 09/25 09/26 | 09/24 09/25 | 09/23 09/24 | 09/22 09/23 | 09/21 09/22 | 09/20 09/21 | 09/19 09/20 | 09/18 09/19 | 09/17 09/18 | 09/16 09/17 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A (acc) PLN-H1 | 1,81 | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Indeks porównawczy (EUR) | 0,51 | – | – | – | – | – | – | – | – | – |

## Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

| | Skumulowane | | | | | | | Średnioroczne | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 miesiąc | 3 miesiące | Od pocz. roku | 1 rok | 3 lat | 5 lat | Data utworzenia | 3 lat | 5 lat | Data utworzenia | Data utworzenia |
| A (acc) PLN-H1 | -0,65 | -0,74 | 0,85 | 1,81 | – | – | 6,80 | – | – | 3,58 | 15.11.2024 |
| Indeks porównawczy (EUR) | -0,42 | -0,60 | 0,03 | 0,51 | – | – | 3,07 | – | – | 1,63 | – |

**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

| | |
|---|---|
| Parasol | Franklin Templeton Investment Funds |
| Waluta bazowa funduszu | EUR |
| Data utworzenia | 21.02.2014 |
| Data utworzenia klasy tytułów uczetnictwa | 15.11.2024 |
| Minimalna kwota inwestycji | USD 1000 |
| ISIN | LU2922701789 |
| Bloomberg | FRASDAP LX |
| Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR | Artykuł 8 |

## Indeks porównawczy

| | |
|---|---|
| Bloomberg Euro Aggregate (1-3Yr) Index | Comparator |

## Opłaty

| | |
|---|---|
| Maksymalna opłata początkowa | 5,00% |
| Opłata wyjściowa | – |
| Opłata bieżąca | 0,60% |
| 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) PLN-H1 | 10,68 |
| Łączna wartość aktywów netto (EUR) | 5,37 mld |
| Liczba instrumentów | 170 |
| Średnia jakość kredytowa | A+ |
| Średni ważony czas zapadalności | 2,61 Yrs |
| Efektywny okres trwania | 2,35 Yrs |
| Rentowność do wykupu (YTM) | 3,61% |
| Odchylenie Standardowe (1 Rok) | 1,76% |

## Ekspozycja sektorowa (% całości)

| | Fundusz | Indeks porównawczy |
|---|---|---|
| Obligacje rządowe | 55,41 | 50,22 |
| Papiery emitentów powiązanych ze skarbem państwa | 18,93 | 17,99 |
| Corporate IG Credit | 17,25 | 23,00 |
| Papiery sekurytyzowane | 4,54 | 8,79 |
| Corporate HY Credit | 0,65 | 0,00 |
| Instrumenty pochodne stóp procentowych | -0,61 | 0,00 |
| Inne | 1,82 | 0,00 |
| Gotówka i ekwiwalenty | 1,40 | 0,00 |

## Alokacja geograficzna (hipotetyczna ekspozycja) (% całości)

| | Fundusz | Indeks porównawczy |
|---|---|---|
| Niemcy | 22,68 | 21,22 |
| Francja | 14,65 | 21,63 |
| Hiszpania | 12,02 | 9,56 |
| Włochy | 4,75 | 12,47 |
| Finlandia | 4,31 | 1,78 |
| Belgia | 3,74 | 2,71 |
| Inne | 35,84 | 30,62 |
| Gotówka i ekwiwalenty | 1,40 | 0,00 |

## Ekspozycja na waluty (% całości)

| | Fundusz | Indeks porównawczy |
|---|---|---|
| Euro | 97,96 | 100,00 |
| Złoty polski | 1,92 | 0,00 |
| Funt brytyjski | 0,09 | 0,00 |
| Korona duńska | 0,02 | 0,00 |

## Średnia jakość kredytowa (% całości)

| | Fundusz | Indeks porównawczy |
|---|---|---|
| AAA | 30,90 | 31,07 |
| AA | 8,47 | 7,36 |
| A | 37,91 | 38,48 |
| BBB | 20,39 | 23,09 |
| BB | 0,61 | 0,00 |
| B | 0,21 | 0,00 |
| Nie dotyczy | 0,11 | 0,00 |
| Gotówka i ekwiwalenty | 1,40 | 0,00 |

## Zarządzanie portfelem

| | Lata w firmie | Lata doświadczenia |
|---|---|---|
| David Zahn, CFA | 20 | 32 |
| Rod MacPhee, CFA | 13 | 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 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 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 otrzymywanych 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. **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

**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 miara zdolności emitenta obligacji do terminowej spłaty odsetek i kapitału. Prezentowane ratingi kredytowe opierają się na ratingach poszczególnych papierów wartościowych w portfelu, przyznawanych przez S&P Global Ratings, Moody's Investors Service i/lub Fitch Ratings, Inc i zazwyczaj mieszczą się w przedziale od AAA (rating najwyższy) do D (rating najniższy), bądź na ratingach równoważnych i/lub podobnych. W tym celu zarządzający przypisuje każdemu papierowi wartościowemu środkowy rating spośród ratingów przyznanych przez te trzy agencje. Jeżeli ratingi zostały przyznane tylko przez dwie agencje, przypisywany jest niższy z nich. Jeżeli rating został przyznany tylko przez jedną agencję, przypisywany jest właśnie ten rating. Zagraniczne obligacje rządowe nieposiadające indywidualnego ratingu otrzymują rating kraju, o ile jest dostępny. Papiery wartościowe, którym żadna z trzech agencji nie przyznała ratingu, ujmowane są jako instrumenty nieposiadające ratingu. Jakość kredytowa inwestycji w portfelu nie przekłada się na stabilność ani bezpieczeństwo portfela. Metodologia stosowana do obliczania prezentowanych ratingów jakości kredytowej może różnić się od metodologii używanej do monitorowania limitów inwestycyjnych, o ile ma zastosowanie. **Uwagę zwraca się na fakt, że sam portfel nie posiada ratingu przyznanego przez 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.

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 mogły 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.franklintempleton.com/corporate/all-sites, otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich" FT pod adresem 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.
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)** Bloomberg Euro Aggregate (1-3Yr) 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 3 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów poszukujących połączenia dochodu i wzrostu wartości inwestycji, której celem jest ochrona kapitału, zainteresowanych ekspozycją na obligacje z rynków rozwiniętych o krótkim terminie zapadalności stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela, preferujących średni poziom ryzyka i akceptujących umiarkowane krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa.
**Dostępność produktu** Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem wszystkich kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.
**Wyniki:** Przedstawiona klasa tytułów uczestnictwa wykorzystuje strategię hedgingu walutowego mającą na celu ograniczenie wpływu wahań kursu wymiany pomiędzy walutą strategii inwestycyjnej Funduszu a walutą klasy tytułów uczestnictwa. Przedstawione wyniki benchmarku wyrażone są w referencyjnej walucie stosowanej przez Fundusz strategii inwestycyjnej EUR, natomiast wyniki klasy tytułów uczestnictwa wyrażone są w referencyjnej walucie tej klasy tytułów PLN. W rezultacie, wyniki przedstawione powyżej odzwierciedlają skuteczność hedgingu, umożliwiając porównanie wypracowanej przez Fundusz stopy zwrotu (po odliczeniu opłat) z benchmarkiem, bez wpływu wahań kursów walut na wyniki indeksu.
**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 jakiekolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.
Źródło: Bloomberg Indices. 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.
© 2026 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.