

Franklin Global Multi-Asset Income Fund

A (acc) USD-H1: LU1244550494

Docelowe ryzyko | Karta informacyjna na dzień 31 marca 2025

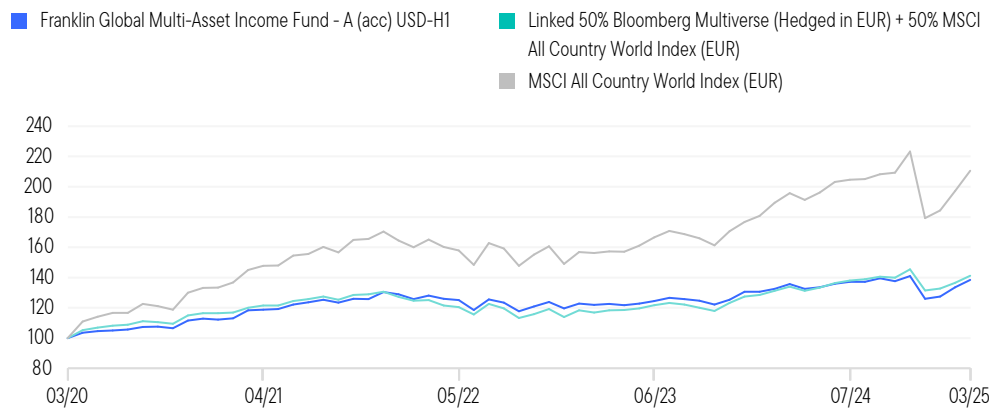
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje” (KID).

Cel inwestycyjny

Fundusz realizujący aktywnie zarządzaną strategię inwestycyjną 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 generowania dochodu i zwiększania wartości swoich inwestycji w średnim i długim horyzoncie czasowym, inwestując w szerokie spektrum kategorii aktywów i regionów geograficznych, aby wspierać stabilny poziom dystrybucji rocznej, z której co najmniej 50% generuje dochód z portfela. Fundusz dąży do zarządzania portfelem w sposób utrzymujący jego zmienność na poziomie odpowiadającym połowie zmienności na światowych rynkach akcji, jednak osiągnięcie tego celu przez Fundusz nie jest gwarantowane.

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 (%)

	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15
	03/25	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16
A (acc) USD-H1	2,04	10,66	-4,31	8,16	18,37	-4,36	-3,81	0,49	6,92	—
Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index (EUR)	5,45	13,09	-5,39	4,26	20,05	-2,65	6,55	-0,03	11,75	—
MSCI All Country World Index (EUR)	7,61	24,55	-4,72	13,80	44,99	-8,68	12,99	0,39	23,26	—

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-
	miesiące	miesiące	roku	1 rok	3 lat	5 lat	nia	3 lat	5 lat	nia
A (acc) USD-H1	-3,77	-0,61	-0,61	2,04	8,05	38,33	30,31	2,61	6,71	2,75
Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index (EUR)	-4,01	-2,22	-2,22	5,45	12,81	41,19	59,90	4,10	7,14	4,93
MSCI All Country World Index (EUR)	-7,47	-5,31	-5,31	7,61	27,69	110,69	146,39	8,49	16,08	9,68

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

Podstawowe informacje

Parasol	Franklin Templeton Investment Funds
Waluta bazowa funduszu	EUR
Data utworzenia	26.04.2013
Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa	26.06.2015
Zakres zmienności	Połowa zmienności notowanej na światowych rynkach akcji*
Cel dystrybucji	4%
ISIN	LU1244550494
Bloomberg	FMAIAAU LX
Kategoria Morningstar	Umiarkowana alokacja (USD)
Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR	Artykuł 8
Minimalna kwota inwestycji	USD 1000

Indeks porównawczy

Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index	Comparator
MSCI All Country World Index	Comparator

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	5,75%
Opłata wyjściowa	—
Opłata bieżąca	1,76%
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) USD-H1	13,03
Łączna wartość aktywów netto	115,41 Miliony
Liczba instrumentów	337
Średnia jakość kredytowa	A-
Średni czas zapadalności	10,71 Yrs
Efektywny okres trwania	9,22 Yrs
Rentowność do wykupu (YTM)	3,57%
Odchylenie Standardowe (5 lat)	7,63%

Alokacja aktywów (% całości)

	Fundusz
całości inwestycji akcyjnych	50,61
fundusze obligacji	41,63
Strategie alternatywne	9,45
Gotówka i ekwiwalenty	-1,69

Najwięksi emitenci (% całości)

	Fundusz
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	3,53
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3,27
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3,02
FTIF-FRANKLIN EMERGING MARKET CORPORATE DEBT FUND	2,81
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,61
FTAF-FRANKLIN K2 CAT BOND UCITS FUND	2,49
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2,12
APPLE INC	1,75
ABN AMRO BANK NV	1,58
ALPHABET INC	1,43

Struktura sektorowa (Akcje)

	Fundusz
Technologie informatyczne	20,10
Finanse	17,19
Ochrona zdrowia	11,58
Dobra wyższego rzędu	9,85
Usługi komunikacyjne	8,42
Przemysł	7,18
Energia	5,24
Nieruchomości	4,82
Dobra podstawowe	4,63
Inne	11,00

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

	Fundusz
Ameryka Północna	42,90
Europa poza Wielką Brytanią	39,43
Wielka Brytania	4,60
Azja (z wyłączeniem Japonii)	3,85
Japonia	2,80
Ameryka Łacińska	2,66
Australazja	1,25
Bliski Wschód / Afryka	0,51
Inne	2,00

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia
Matthias Hoppe	16	25
Dominik Hoffmann	9	11

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 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 pandemia. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na ceny aktywów. **Ryzyko inwestycji multi-manager:** ryzyko sprzeczności pomiędzy niezależnymi decyzjami podejmowanymi przez zarządzających inwestycjami, która mogłaby niekorzystnie wpływać na efektywność inwestycji.

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. 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.

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

Ważne informacje

Z dniem 29 czerwca 2015 r. Fundusz wprowadził zmiany w swojej strategii inwestycyjnej. Ta zmiana może mieć wpływ na wyniki.

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.** Wahanie 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.franklinresources.com/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 46 66 76.

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 USD. 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.

© 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 łączony **Linked 50% Bloomberg Multiverse (zabezpieczony przed zmianami kursu euro) + 50% MSCI All Country World Index** odzwierciedla wyniki kombinacji indeksów złożonej w 40% z indeksu MSCI World (Eur Based) Index, w 55% z indeksu Bloomberg Multiverse Index i w 5% z indeksu Bloomberg Commodity Index za okres od utworzenia funduszu do 30 czerwca 2016 r., kombinacji indeksów złożonej w 55% z indeksu Bloomberg Multiverse Index (w 100% zabezpieczonego przed zmianami kursu euro), w 40% z indeksu MSCI All Country World Index i w 5% z indeksu Bloomberg Commodity Index za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz kombinacji indeksów złożonej w 50% z indeksu MSCI All Country World Index i w 50% z indeksu Bloomberg Multiverse Index (zabezpieczonego przed zmianami kursu euro) za okres późniejszy. 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.

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

© 2025 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.