



# Franklin Templeton Investment Funds Franklin Global Multi-Asset Income Fund

Zróżnicowane aktywa  
31.07.2023

## Karta funduszu

### Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	126 mln
Data uruchomienia	26.04.2013
Liczba pozycji	624
Indeks porównawczy	Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index, MSCI All Country World Index
Docelowy przedział zmienności	Połowa zmienności notowanej na światowych rynkach akcji*
Styl inwestycyjny	Zróżnicowane aktywa
Kategoria Morningstar™	Globalna elastyczna alokacja (EUR)
Docelowa roczna stopa dystrybucji zysków	4%

### Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest generowanie całkowitego zwrotu, na który składa się dochód i wzrost wartości kapitału, poprzez inwestowanie w szeroką gamę klas aktywów i regionów geograficznych zapewnienia zrównoważonego poziomu rocznej dystrybucji zysków. Nie ma żadnej gwarancji, że Fundusz zrealizuje przyjęty cel.

### Zarządzający portfelem

Matthias Hoppe: Niemcy  
Dominik Hoffmann: Niemcy

### Ratingi - A (acc) EUR

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★ ★★

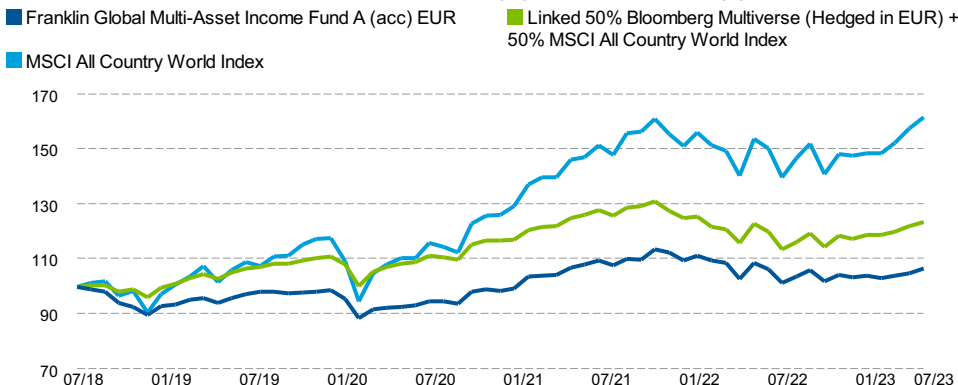
### Asset Class Exposure

Akcje	47,89%
Instrumenty o stałym dochodzie	44,61%
Gotówka i ekwiwalenty	3,83%
Strategie alternatywne	3,66%

### Wyniki

**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 (%)

	07/22	07/21	07/20	07/19	07/18	07/17	07/16	07/15	07/14	07/13
A (acc) EUR	-1,76	0,49	16,03	-4,20	-2,78	-2,46	0,94	-1,68	13,98	8,30
A (Mdis) EUR	-1,76	0,54	15,86	-4,09	-2,73	-2,43	0,89	N/A	N/A	N/A
N (acc) EUR	-2,26	0,00	15,35	-4,60	-3,29	-2,85	0,35	-2,12	13,39	7,79
N (acc) USD-H1	0,43	1,04	16,48	-2,75	-0,20	-0,29	N/A	N/A	N/A	N/A
N (Mdis) USD-H1	0,42	1,26	16,42	-2,66	-0,17	-0,29	2,22	-1,67	N/A	N/A
Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index w EUR	0,42	-2,39	15,61	2,21	6,72	4,49	3,27	3,98	17,72	8,78
MSCI All Country World Index w EUR	4,96	4,58	33,38	1,46	8,78	12,40	11,63	-1,07	25,18	15,62

### Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	
A (acc) EUR	-1,76	14,54	6,69	27,49	22,90	2,03
A (Mdis) EUR	-1,76	14,44	6,76	N/A	6,78	0,85
N (acc) EUR	-2,26	12,74	4,01	21,30	16,81	1,53
N (acc) USD-H1	0,43	18,20	14,72	N/A	16,91	2,33
N (Mdis) USD-H1	0,42	18,38	15,04	N/A	14,76	1,72
Linked 50% Bloomberg Multiverse (Hedged in EUR) + 50% MSCI All Country World Index w EUR	0,42	13,34	23,62	77,63	74,60	5,58
MSCI All Country World Index w EUR	4,96	46,40	61,59	190,30	193,30	11,06

Stopy 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 Germany 0.0% 15-SEP-2023	1,91
COMCAST CORP	1,79
JPMORGAN CHASE & CO	1,69
JOHNSON & JOHNSON	1,57
CISCO SYSTEMS INC	1,57
ALBEMARLE CORP	1,57
Government of United Kingdom 3.75% 22-OCT-2053	1,54
MCDONALDS CORP	1,53
PEPSICO INC	1,52
UNITED PARCEL SERVICE INC	1,46

### Wskaźniki

Średnia jakość kredytowa	BBB+
Średni czas trwania	4,89 lat
Średni ważony czas zapadalności	8,99 lat
Odchylenie standardowe (5 l.)	8,27%

**Informacje o klasie tytułów uczestnictwa** (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej [www.franklintempleton.pl](http://www.franklintempleton.pl)).

Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	Identyfikatory		
							ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) EUR	26.04.2013	12,29 EUR	1,69	N/A	N/A	N/A	LU0909060385	FMAIAAE LX	1453
A (Mdis) EUR	13.11.2015	7,56 EUR	1,69	m	17.07.2023	0,0250	LU1309513767	FMAIAME LX	1812
N (acc) EUR	26.04.2013	11,68 EUR	2,18	N/A	N/A	N/A	LU0909060625	FMAINAE LX	1456
N (acc) USD-H1	21.10.2016	11,69 USD	2,18	N/A	N/A	N/A	LU1496349751	FMAINAU LX	1946
N (Mdis) USD-H1	26.06.2015	7,99 USD	2,18	m	17.07.2023	0,0260	LU1244550064	FMAINMU LX	1764

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponocone 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 rosnać lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

### Skład portfela

#### Alokacja sektorowa—Akcje

	% akcji
Finanse	18,34
Technologie informatyczne	17,03
Ochrona zdrowia	16,74
Dobra wyższego rzędu	10,55
Usługi komunikacyjne	8,67
Przemysł	7,09
Usługi komunalne	6,47
Surowce	6,35
Dobra podstawowe	5,24
Inne	3,52

#### Alokacja sektorowa—Instrumenty o stałym dochodzie

	% instrumentów o stałym dochodzie
obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	50,48
Instrumenty skarbowe z rynków rozwiniętych	21,86
obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	16,39
Instrumenty skarbowe z rynków wschodzących	7,41
Papiery skarbowe z USA	2,19
[Nieprzypisane]	1,16
Papiery rządowe i agencyjne	0,34
Ponadnarodowe	0,17

### Ekspozycja na

#### poszczególne regiony geograficzne

	% instrumentów o stałym dochodzie	% akcji	% całości
Ameryka Północna	17,36	66,35	42,13
Europa poza Wielką Brytanią	55,67	8,59	31,68
Azja (z wyłączeniem Japonii)	6,86	9,78	8,23
Wielka Brytania	8,28	3,13	6,17
Ameryka Łacińska	5,79	3,02	4,28
Japonia	N/A	7,49	3,82
Bliski Wschód / Afryka	3,79	0,03	1,81
Australazja	2,05	1,60	1,79
Inne	0,19	N/A	0,10

### Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnać, 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 bezpośrednio lub pośrednio (poprzez finansowe instrumenty pochodne, produkty strukturyzowane lub przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) w kapitałowe i stałochodowe papiery wartościowe oraz (wyłącznie pośrednio) w inwestycje alternatywne (między innymi surowce, towary lub nieruchomości). Takie papiery wartościowe oraz instrumenty inwestycyjne w przeszłości podlegały dużym zmianom cen ze względu na czynniki, takie jak ogólna zmienność rynku akcji, nagle zmiany stóp procentowych, zmiany dotyczące perspektyw finansowych lub wiarygodności kredytowej emitentów papierów wartościowych, jak również wahania cen surowców i towarów oraz wartości nieruchomości. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać 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, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko płynności i ryzyko związane z realizacją projektu połączenia rynków w Szanghaju i Hongkongu (Shanghai-Hong Kong Stock Connect). 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

\*Docelowa zmienność funduszu ustalona jest na poziomie połowy zmienności światowych rynków akcji (mierzonej indeksem MSCI All Country World Index w walucie bazowej funduszu). Od 1 lipca 2020 r. benchmarkiem funduszu jest kombinacja indeksów w następujących proporcjach: 50% — Bloomberg Multiverse (zabezpieczony przed zmianami kursu euro) i 50% — MSCI All Country World Index. Wynik benchmarku obliczany jest poprzez połączenie wyników 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 31 grudnia 2002 r. 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.

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](http://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 dopuszczalne 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). Szczególne 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](http://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](http://www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights). Podsumowanie jest dostępne w wersji angielskiej. Subfundusz 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/ab 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.

**Ważne informacje (ciąg dalszy)**

Wszystkie dane MSCI przekazane są w niezmienionej formie ('as is'). Fundusz opisany w niniejszym dokumencie nie jest w żaden sposób finansowany ani wspierany przez MSCI. MSCI, podmioty powiązane z MSCI ani podmioty dostarczające dane MSCI nie ponoszą żadnej odpowiedzialności związanej z danymi MSCI lub omawianym funduszem. Powielanie lub dalsze rozpowszechnianie danych MSCI jest zabronione.

Źródło: Bloomberg.

Źródło: FTSE. Ważne uwagi i warunki dotyczące podmiotów dostarczających dane można znaleźć na stronie [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com).

**Ratingi:** © 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 oraz (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.

**Benchmarki wyników:** 50% — Bloomberg Multiverse (zabezpieczony przed zmianami kursu euro) + 50% MSCI All Country World Index (wykorzystywany na potrzeby porównywania wyników), MSCI All Country World Index (wykorzystywany na potrzeby mierzenia zmienności). Benchmarki służą jako punkty odniesienia dla Inwestorów, umożliwiając porównywanie wyników Funduszu i mierzenie zmienności. Fundusz nie jest zobowiązany do utrzymywania jakichkolwiek elementów składowych benchmarku i może inwestować do 100% swoich aktywów netto w instrumenty, które nie są ujęte w benchmarkach.

**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](http://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 przyznanym obligacjom przez różne agencje, jest odzwierciedlenie średniej jakości kredytowej portfela obligacji; rating ten zwykle mieści się w przedziale od AAA (najwyższy) do D (najniższy). W przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu, ratingi mogą być przypisane na podstawie ratingów emitenta lub innych istotnych czynników. Średnią jakość kredytową określa się poprzez przypisanie kolejnych liczb całkowitych wszystkim ratingom kredytowym od AAA do D, biorąc prostą, ważoną aktywnością średnią wszystkich papierów dłużnych 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. Dane o średniej jakości kredytowej mają charakter wyłącznie informacyjny.

**Informacje o klasie tytułów uczestnictwa:** \*Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)