



Franklin Templeton Investment Funds Franklin NextStep Moderate Fund

30.04.2023

Karta funduszu

Zarządzający portfelem



Thomas Nelson, CFA
31 Doświadczenie w latach



Wylie Tolleter, CFA
33 Doświadczenie w latach



Marzena Hofrichter, CFA
17 Doświadczenie w latach

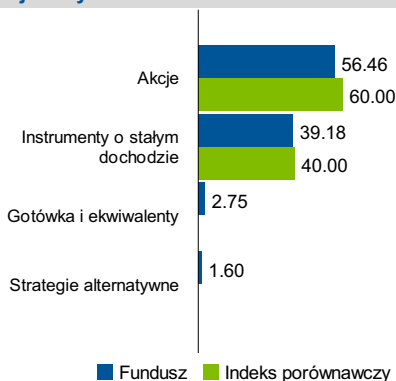
Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	68 mln
Data uruchomienia	05.02.2016
Indeks porównawczy	Blended 60% MSCI ACWI-NR + 40% Bloomberg Multiverse (hedged to USD) Index

Cele inwestycyjne w skrócie

Fundusz dąży do osiągnięcia najwyższego możliwego całkowitego zwrotu w dłuższej perspektywie przy utrzymaniu ryzyka na umiarkowanym poziomie, poprzez inwestowanie przede wszystkim w jednostki funduszy inwestycyjnych zapewniających ekspozycję na kapitałowe i dłużne papiery wartościowe.

Alokacja aktywów



Najistotniejsze cechy funduszu

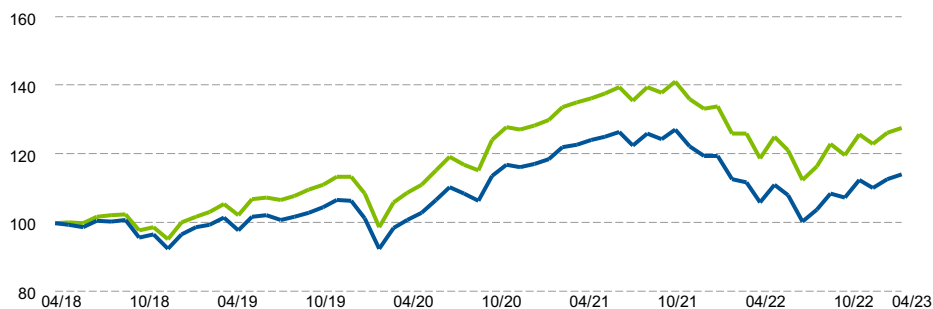
- Prostota** — portfel zbudowany z różnych aktywów („wszystko w jednym”) pod kątem utrzymania określonego docelowego poziomu ryzyka
- Dywersyfikacja** — szeroka gama inwestycji oferujących ekspozycję na różnych zarządzających, różne klasy aktywów i różne kraje
- Wiedza** — profesjonalne zarządzanie zapewniające odpowiednie reagowanie na wzrosty i spadki rynkowe

Wyniki

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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

■ Franklin NextStep Moderate Fund A (acc) PLN-H1 ■ Blended 60% MSCI ACWI-NR + 40% Bloomberg Multiverse (hedged to USD) Index w USD



Roczne stopy 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
	04/23	04/22	04/21	04/20	04/19	04/18	04/17	04/16	04/15	04/14
A (acc) PLN-H1	1,24	-7,74	23,86	-2,91	1,56	5,46	7,05	N/A	N/A	N/A
Indeks porównawczy w USD	1,32	-5,75	26,24	0,45	5,44	9,06	9,83	N/A	N/A	N/A

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane				Średnioroczne	
	1 r.	3 l.	5 l.	Od pocz.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) PLN-H1	1,24	15,69	14,08	38,71	4,63	4,63
Indeks porównawczy w USD	1,32	20,55	27,69	64,02	7,08	7,08

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.

Przedstawiona klasa tytułów uczestnictwa wykorzystuje strategię hedgingu walutowego mającą na celu ograniczenie wpływu wahań kursu wymiany pomiędzy walutą strategii inwestycyjnej Funduszu a walutą tej klasy tytułów uczestnictwa. Przedstawione wyniki indeksu porównawczego wyrażone są w referencyjnej walucie stosowanej przez Fundusz strategii inwestycyjnej (USD), 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 indeksem porównawczym, bez wpływu wahań kursów walut na wyniki indeksu.

Największe pozycje w portfelu (% całości)

Nazwa emitenta	
JPMORGAN FUNDS - AGGREGATE BOND FUND	10,71
FTGF-FTGF CLEARBRIDGE US LARGE CAP GROWTH FUND	8,71
FTGF-FTGF WESTERN ASSET US CORE PLUS BOND FUND	8,21
ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF	8,08
ISHARES CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	7,24
FTGF-FTGF CLEARBRIDGE VALUE FUND	6,74
AMUNDI FUNDS - PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	6,74
FRANKLIN U.S. EQUITY UCITS ETF	6,34
FIDELITY FUNDS - EUROPEAN LARGER COMPANIES FUND	4,75
ISHARES CORE MSCI EUROPE UCITS ETF	4,23

Wskaźniki

Odchylenie standardowe (5 l.)	11,16%
-------------------------------	--------

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* (%)	Identyfikatory	
				ISIN	Bloomberg ID
A (acc) PLN-H1	05.02.2016	13,87 PLN	1,58	LU1350352545	FRNMAAP LX

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 rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

Skład portfela

Alokacja geograficzna	% całości
Stany Zjednoczone	54,82
Inne	22,72
Europa	8,99
Rynki wschodzące	5,94
Japonia	3,09
Australazja	1,70
Gotówka i ekwiwalenty	2,75

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 przede wszystkim w tytuły uczestnictwa innych funduszy (otwartych i zamkniętych, w tym funduszy ETF) zarządzanych przez podmioty Franklin Templeton lub innych zarządzających aktywami, zapewniających zrównoważoną ekspozycję na kapitałowe papiery wartościowe oraz dłużne papiery wartościowe o stałym dochodzie lub zmiennym oprocentowaniu (o ratingu zarówno inwestycyjnym, jak i niższym niż inwestycyjny) emitentów z całego świata, w tym z rynków wschodzących, a także może inwestować niewielką część swoich aktywów w strategię alternatywną. Takie inwestycje podlegały w przeszłości wahaniom cen wynikającym z takich czynników, jak zmienność na rynku akcji, ogólne nagłe zmiany stóp procentowych, zmiany perspektyw finansowych lub postrzeganej zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych lub zmienność typowa dla strategii alternatywnych. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące 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 kontrahenta transakcji, ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko związane z instrumentami pochodnymi, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko związane z funduszami inwestycyjnymi i ryzyko płynności. 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

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). 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 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/lub 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.

Zwroty netto uwzględniają dochód po odliczeniu podatku potrącanego przy wypłacie dywidendy.

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.

Zarządzający funduszem: CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

Alokacja aktywów: Alokacja aktywów funduszu to procentowy udział inwestycji w poszczególne kategorie aktywów na koniec wskazanego okresu. Informacje o ekspozycji każdego funduszu bazowego na poszczególne kategorie aktywów oparte są na dominujących inwestycjach tego funduszu w normalnych warunkach rynkowych. Alokacja aktywów funduszu pomiędzy poszczególne klasy aktywów może zmieniać się w dowolnym momencie. Informacje o alokacji aktywów benchmarku odzwierciedlają docelową długoterminową strategiczną alokację aktywów funduszu na koniec wskazanego okresu. Informacje o alokacji aktywów benchmarku mają charakter wyłącznie poglądowy i nie powinny być interpretowane jako prognozy lub odzwierciedlenie rzeczywistej budowy portfela funduszu. Różnice pomiędzy alokacją aktywów Funduszu i Benchmarku odzwierciedlają taktyczną alokację aktywów funduszu. Wartości procentowe mogą nie sumować się do 100% wskutek zaokrągleń.

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.

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