FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

# Franklin Global Fundamental Strategies Fund

**Karta funduszu**

Zrównoważony Globalny
31.05.2019

## Podstawowe informacje

| | |
|---|---|
| Waluta podstawowa | USD |
| Łączna wartość aktywów netto (USD) | 1,78 mld |
| Data uruchomienia | 25.10.2007 |
| Liczba emitentów | 173 |
| Styl inwestycyjny | Subfundusze zrównoważone |
| Kategoria Morningstar™ | Umiarkowana alokacja (USD) |

## Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie wzrostu wartości kapitału poprzez zdywersyfikowane inwestycje zorientowane na poszukiwanie ukrytej wartości, a drugorzędnym celem jest generowanie zysków bieżących. Fundusz inwestuje przede wszystkim w akcje spółek o dowolnej kapitalizacji rynkowej z całego świata, także z rynków wschodzących, jak również w obligacje i papiery dłużne o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, podmioty powiązane z rządami i/lub przedsiębiorstwa z całego świata. Alokacja środków Funduszu odbywa się zgodnie z trzema odrębnymi strategiami inwestycyjnymi realizowanymi niezależnie przez grupy zarządzających Templeton Global Macro, Templeton Global Equity i Franklin Mutual Series, przy założeniu równomiernej, odpowiednio monitorowanej i korygowanej ekspozycji na dwie strategie inwestowania w światowe akcje i jedną strategię inwestowania w światowe instrumenty o stałym dochodzie.

## Zarządzający portfelem

May Tong, CFA: Stany Zjednoczone
Marzena Hofrichter, CFA: Niemcy

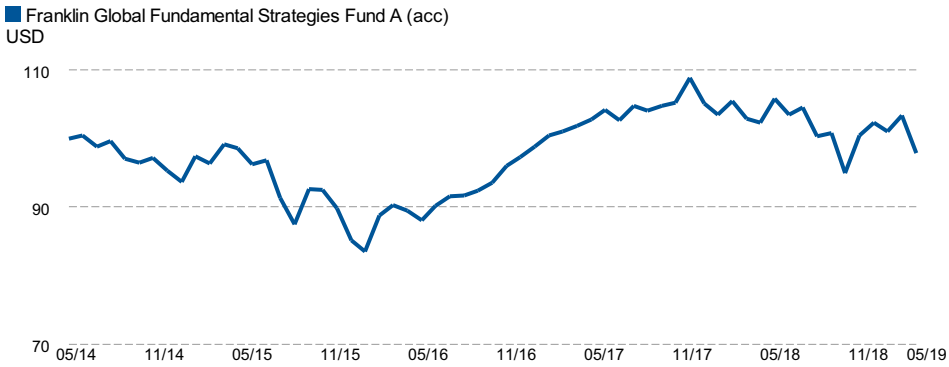
## Alokacja aktywów (wartość rynkowa)



| | % |
|---|---|
| Akcje | 62,35 |
| Instrumenty o stałym dochodzie | 21,25 |
| Gotówka i ekwiwalenty | 16,40 |

## Wyniki

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




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

| | 05/18 05/19 | 05/17 05/18 | 05/16 05/17 | 05/15 05/16 | 05/14 05/15 |
|---|---|---|---|---|---|
| A (acc) USD | -4,96 | 1,07 | 13,86 | -9,25 | -1,38 |
| A (acc) EUR | -0,50 | -2,89 | 12,78 | -10,39 | 22,34 |
| A (acc) EUR-H1 | -7,89 | -1,62 | 11,94 | -9,30 | -1,40 |
| N (acc) EUR | -1,36 | -3,56 | 11,86 | -10,95 | 21,44 |
| N (acc) PLN-H1 | -6,62 | -0,55 | 13,39 | -9,04 | -0,19 |
| N (acc) USD | -5,74 | 0,36 | 12,91 | -9,81 | -2,15 |

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

| | Skumulowane | | | | | Średniorocz ne |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 r. | 3 l. | 5 l. | 10 l. | Od pocz. | Od pocz. |
| A (acc) USD | -4,96 | 9,38 | -2,11 | 63,47 | 34,21 | 2,57 |
| A (acc) EUR | -0,50 | 8,97 | 19,47 | 107,06 | 71,86 | 4,78 |
| A (acc) EUR-H1 | -7,89 | 1,44 | -9,28 | 47,79 | 20,14 | 1,59 |
| N (acc) EUR | -1,36 | 6,41 | 15,08 | N/A | 22,91 | 3,57 |
| N (acc) PLN-H1 | -6,62 | 5,30 | -4,40 | N/A | 49,43 | 4,31 |
| N (acc) USD | -5,74 | 6,81 | -5,74 | N/A | 5,10 | 0,85 |

**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.

## Dziesięć pozycji akcji o największym udziale w portfelu (% całości)

| Nazwa emitenta | |
|---|---|
| ROYAL DUTCH SHELL PLC | 1,65 |
| CITIGROUP INC | 1,44 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 1,26 |
| NOVARTIS AG | 1,19 |
| WALT DISNEY CO/THE | 1,18 |
| BP PLC | 1,15 |
| MEDTRONIC PLC | 1,06 |
| WELLS FARGO & CO | 1,02 |
| STANDARD CHARTERED PLC | 1,01 |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | 0,91 |

## Wskaźniki

| | |
|---|---|
| Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy) | 13,46x |
| Cena do wartości księgowej | 1,23x |
| Cena do przepływów pieniężnych | 5,32x |
| Dochód z dywidend | 3,60% |
| Średnia jakość kredytowa | BBB |
| Średni czas trwania | -2,65 lat |
| Średni ważony czas zapadalności | 2,41 lat |
| Rentowność do wykupu (YTM) | 9,98% |
| Najniższa możliwa rentowność | 9,98% |

## Informacje o klasie tytułów uczestnictwa (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej www.franklintempleton.pl).

| | | | | Dywidendy | | | Identyfikatory | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Klasa tytułów uczestnictwa | Data uruchomienia | NAV | TER* (%) | Częstotliwość | Data ostatniej wypłaty | Kwota ostatniej wypłaty | ISIN | Bloomberg ID | Kod funduszu TA |
| A (acc) USD | 25.10.2007 | 13,42 USD | 1,84 | N/A | N/A | N/A | LU0316494557 | FGFSACU LX | 0152 |
| A (acc) EUR | 25.10.2007 | 12,03 EUR | 1,84 | N/A | N/A | N/A | LU0316494805 | FGFSACE LX | 0154 |
| A (acc) EUR-H1 | 25.10.2007 | 8,41 EUR | 1,85 | N/A | N/A | N/A | LU0316494987 | FGFSAEH LX | 0155 |
| N (acc) EUR | 15.07.2013 | 12,29 EUR | 2,59 | N/A | N/A | N/A | LU0949250376 | FTGNNAELX | 1493 |
| N (acc) PLN-H1 | 20.11.2009 | 14,94 PLN | 2,60 | N/A | N/A | N/A | LU0465790623 | FRTGLFS LX | 1069 |
| N (acc) USD | 15.07.2013 | 10,51 USD | 2,60 | N/A | N/A | N/A | LU0949250459 | FTGNNAU LX | 1494 |


**Telefon**
**+48 22 33713 50**

**E-mail**
**informacja@franklintempleton.com**

**Strona www**
**www.franklintempleton.pl**

# Franklin Global Fundamental Strategies Fund

31.05.2019

## Skład portfela

| Alokacja geograficzna (wartość rynkowa) | % całości |
|---|---|
| Stany Zjednoczone | 27,77 |
| Wielka Brytania | 8,26 |
| Korea Południowa | 7,06 |
| Brazylia | 4,73 |
| Indie | 3,87 |
| Meksyk | 3,60 |
| Japonia | 3,43 |
| Francja | 3,11 |
| Szwajcaria | 3,05 |
| Inne | 18,73 |
| Gotówka i ekwiwalenty | 16,40 |

| Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD | % akcji |
|---|---|
| <2,0 miliardów | 0,75 |
| 2,0-5,0 miliardów | 3,17 |
| 5,0-10,0 miliardów | 6,65 |
| 10,0-25,0 miliardów | 20,83 |
| 25,0-50,0 miliardów | 23,32 |
| >50,0 miliardów | 42,37 |
| N/A | 2,90 |

| Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)—Akcje | % akcji |
|---|---|
| Finanse | 25,38 |
| Ochrona zdrowia | 15,74 |
| Energia | 12,80 |
| Usługi komunikacyjne | 12,57 |
| Technologie informatyczne | 8,49 |
| Dobra podstawowe | 6,42 |
| Przemysł | 6,14 |
| Dobra wyższego rzędu | 5,63 |
| Surowce | 3,28 |
| Inne | 3,54 |

| Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)—Instrumenty o stałym dochodzie | % instrumentów o stałym dochodzie |
|---|---|
| Obl. rząd./agencyjne w wal. Lokalnej: Rating inwestycyjny | 72,08 |
| Obl. rząd./agencyjne w wal. Lokalnej: Rating niższy niż inwestycyjny | 25,73 |
| Obligacje przedsiębiorstw: Rating niższy niż inwestycyjny | 2,41 |
| Obl. rząd./agencyjne w wal. Obcej: Rating niższy niż inwestycyjny | 0,40 |
| Instrumenty pochodne | -1,84 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty | 1,22 |

## Dane o ekspozycji portfela na instrumenty pochodne

Dane o wartości rynkowej odzwierciedlają wartość transakcyjną inwestycji. Dane o średnim czasie trwania, średnim ważonym czasie zapadalności, rentowności do wykupu i najniższej możliwej rentowności 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 zaokrągleń, 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 kapitałowe i dłużne papiery wartościowe spółek z całego świata, w tym z rynków wschodzących. Takie papiery wartościowe podlegały w przeszłości dużym wahaniom cen mogącym występować w sposób nagły pod wpływem czynników rynkowych lub czynników związanych z samą spółką. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące wahania.
Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko kredytowe, ryzyko związane z instrumentami pochodnymi, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko płynności, ryzyko walutowe 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

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 Investments, 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 „Kluczowych informacjach dla inwestorów" (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 Investments przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Inwestowanie w tytuły uczestnictwa Funduszu wiąże się z ryzykiem opisanym w prospekcie informacyjnym oraz w „Kluczowych informacjach dla inwestorów" (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 „Kluczowych informacjach dla inwestorów" (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).
**Zarządzający funduszem**: CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.
**Dziesięć pozycji akcji o największym udziale 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, 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 aktywami 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. Średnia jakość kredytowa nie obejmuje pozycji instrumentów pochodnych.
**Informacje o klasie tytułów uczestnictwa:** *Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)

© 2019 Franklin Templeton Investments. Wszelkie prawa zastrzeżone.