FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Global Total Return Fund

Światowe instrumenty o stałym dochodzie
30.11.2019

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	14,17 mld
Data uruchomienia	29.08.2003
Liczba pozycji	273
Indeks porównawczy	Bloomberg Barclays Multiverse Index
Styl inwestycyjny	Instrumenty o stałym dochodzie – maksymalizacja całkowitej stopy zwrotu (Total Return)
Kategoria Morningstar™	Elastyczny portfel obligacji światowych

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie maksymalnych całkowitych zwrotów z inwestycji, na które składają się dochody z odsetek, wzrost wartości kapitału i zyski z transakcji wymiany walutowej, poprzez inwestowanie przede wszystkim w obligacje i papiery dłużne o stałym i/lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, podmioty powiązane z rządami lub przedsiębiorstwa z całego świata. Fundusz może inwestować w papiery dłużne o ratingu inwestycyjnym i niższym niż inwestycyjny. Fundusz może także wykorzystywać walutowe i inne transakcje na instrumentach pochodnych.

Zarządzający portfelem

Michael Hasenstab, PhD: Stany Zjednoczone
Calvin Ho, PhD: Stany Zjednoczone

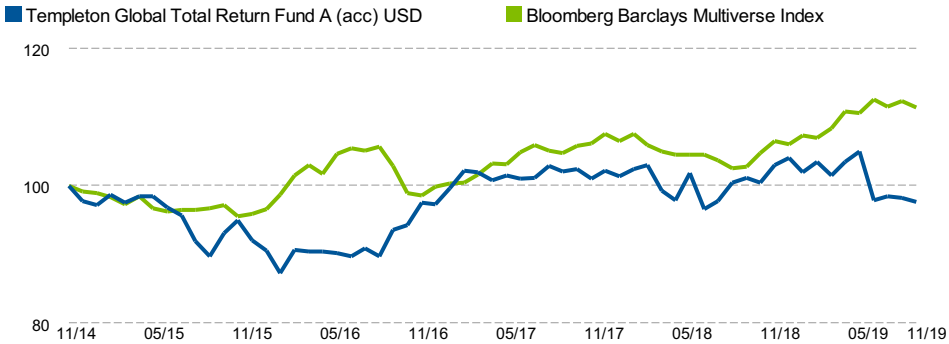
Alokacja aktywów (wartość rynkowa)



	%
Instrumenty o stałym dochodzie	86,44
Gotówka i ekwiwalenty	13,56

Wyniki

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	11/18 11/19	11/17 11/18	11/16 11/17	11/15 11/16	11/14 11/15
A (acc) USD	-3,53	-1,21	8,66	-0,77	-5,00
A (acc) CHF-H1	-6,74	-4,32	6,28	-2,00	-6,17
A (acc) PLN-H1	-4,63	-2,16	8,59	0,24	-3,16
A (Mdis) USD	-3,54	-1,22	8,67	-0,74	-5,02
N (acc) EUR-H1	-7,25	-4,59	5,79	-2,35	-5,49
N (acc) USD	-4,22	-1,87	7,92	-1,45	-5,67
Indeks porównawczy w USD	8,41	-2,85	6,97	3,58	-4,47

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	-3,53	3,56	-2,38	43,83	192,58	6,83
A (acc) CHF-H1	-6,74	-5,17	-12,80	23,83	30,02	2,60
A (acc) PLN-H1	-4,63	1,33	-1,64	61,56	104,83	6,11
A (Mdis) USD	-3,54	3,55	-2,37	43,80	192,73	6,83
N (acc) EUR-H1	-7,25	-6,39	-13,61	22,44	58,14	3,69
N (acc) USD	-4,22	1,44	-5,71	34,14	161,20	6,08
Indeks porównawczy w USD	8,41	12,66	11,48	24,73	93,29	4,14

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.
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.

Wskaźniki

Średnia jakość kredytowa	BBB+
Średni czas trwania	-1,22 lat
Średni ważony czas zapadalności	1,25 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	4,47%
Odchylenie standardowe (5 l.)	7,63%

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	29.08.2003	29,26 USD	1,40	N/A	N/A	N/A	LU0170475312	TGTRFAA LX	0651
A (acc) CHF-H1	14.09.2009	13,00 CHF	1,41	N/A	N/A	N/A	LU0450468185	TGTRACH LX	1059
A (acc) PLN-H1	25.10.2007	85,32 PLN	1,40	N/A	N/A	N/A	LU0316493310	TGTAPLH LX	0246
A (Mdis) USD	29.08.2003	12,50 USD	1,40	m	15.11.2019	0,0580	LU0170475585	TGTRFAD LX	0652
N (acc) EUR-H1	10.04.2007	17,14 EUR	2,11	N/A	N/A	N/A	LU0294221253	TGNACEH LX	0498
N (acc) USD	29.08.2003	26,12 USD	2,10	N/A	N/A	N/A	LU0170477797	TGTRFBX LX	0655

Telefon +48 22 33713 50
E-mail informacja@franklintempleton.com
Strona www www.franklintempleton.pl

Templeton Global Total Return Fund

30.11.2019

Skład portfela

Templeton Global Total Return Fund Bloomberg Barclays Multiverse Index

Alokacja geograficzna (wartość rynkowa)	% całości	
Japonia	23,44	15,18
Brazylia	15,00	0,62
Meksyk	13,30	0,67
Indonezja	10,97	0,52
Indie	10,36	0,10
Korea Południowa	6,89	1,29
Ghana	3,26	0,02
Argentyna	2,92	0,08
Stany Zjednoczone	-2,41	39,31
Inne	2,70	42,16
Gotówka i ekwiwalenty	13,56	0,00

Waluta (hipotetyczna ekspozycja)	% całości	
Dolar amerykański	55,80	46,32
Jen japoński	47,37	14,82
Real brazylijski	12,58	0,37
Rupia indonezyjska	10,97	0,31
Korona szwedzka	5,47	0,41
Korona norweska	5,32	0,10
Frank szwajcarski	5,26	0,51
Dolar australijski	-17,70	1,13
Euro	-36,40	22,86
Inne	11,32	13,17

Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)	% całości	
Obl. rząd./agencyjne w wal. Lokalnej: Rating inwestycyjny	67,18	42,10
Obl. rząd./agencyjne w wal. Lokalnej: Rating niższy niż inwestycyjny	20,95	0,47
Instrumenty pochodne: Walutowe instrumenty pochodne	0,29	0,00
Obl. rząd./agencyjne w wal. Obcej: Rating niższy niż inwestycyjny	0,24	0,86
Ponadnarodowe	0,19	1,94
Obligacje przedsiębiorstw: Rating inwestycyjny	0,00	18,34
Papiery skarbowe / agencyjne - USA	0,00	15,94
Papiery sekurytyzowane: Papiery zabezpieczone hipotekami (MBS)	0,00	10,48
Instrumenty pochodne: Instrumenty pochodne	-2,42	0,00
Inne	0,01	9,87
Środki pieniężne i ekwiwalenty	13,56	0,00

Dane o ekspozycji portfela na instrumenty pochodne

Dane o wartości rynkowej odzwierciedlają wartość transakcyjną inwestycji. Dane o hipotetycznej ekspozycji mają na celu umożliwienie oszacowania ekspozycji portfela, w tym zabezpieczonej lub zwiększonej ekspozycji na niektóre instrumenty pochodne utrzymywane w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). Dane o średnim czasie trwania, średnim ważonym czasie wykupu i rentowności do wykupu 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 dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy, podmioty powiązane z rządami lub przedsiębiorstwa z całego świata oraz w instrumenty pochodne. Takie papiery wartościowe i instrumenty pochodne podlegały w przeszłości wahaniom cen wynikającym zwykle ze zmian stóp procentowych, zmian kursów walut lub zmian na rynku obligacji. 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 płynności i ryzyko związane z rynkami wschodzącymi.
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).
O ile nie zaznaczono inaczej, dane dotyczące indeksów porównawczych pochodzą od FactSet i są aktualne na dzień wydania niniejszego dokumentu.
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 (lub na ratingach wewnętrznych w przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu lub środków pieniężnych i ich ekwiwalentów), jest odzwierciedlenie średniej jakości kredytowej portfela inwestycyjnego; rating ten zwykle mieści się w przedziale od AAA (najwyższy) do D (najniższy). W przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu lub środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ratingi mogą być przypisane na podstawie ratingów emitenta, ratingów aktywów bazowych w przypadku produktów wspólnego inwestowania 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 inwestycji 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. Średnia jakość kredytowa może być niższa po wyłączeniu z obliczeń środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. 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.