FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

Franklin Strategic Income Fund

Światowe instrumenty o stałym dochodzie
29.02.2020

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	906 mln
Data uruchomienia	12.07.2007
Liczba pozycji	638
Indeks porównawczy	Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index
Styl inwestycyjny	Instrumenty o stałym dochodzie – maksymalizacja całkowitej stopy zwrotu (Total Return)
Kategoria Morningstar™	Elastyczny portfel obligacji (USD)

Cele inwestycyjne w skrócie

Głównym celem inwestycyjnym Funduszu jest wypracowywanie dużych dochodów bieżących dla inwestorów poprzez aktywne zarządzanie lokatami w różnych segmentach instrumentów o stałym dochodzie. Celem dodatkowym jest długookresowy wzrost wartości zainwestowanego kapitału.

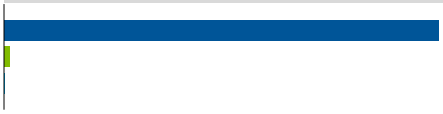
Zarządzający portfelem

Sonal Desai, PhD: Stany Zjednoczone
Patricia O'Connor, CFA: Stany Zjednoczone
William Chong: Stany Zjednoczone
David Yuen, CFA: Stany Zjednoczone

Ratingi - A (acc) USD

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★

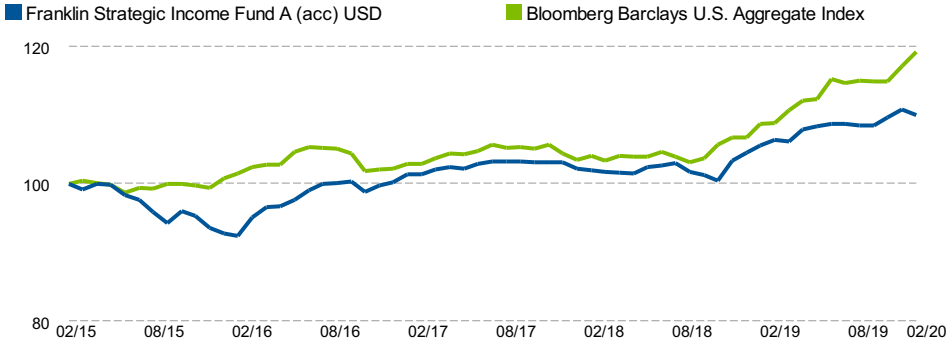
Alokacja aktywów (wartość rynkowa)



	%
Instrumenty o stałym dochodzie	98,44
Gotówka i ekwiwalenty	1,36
Akcje	0,20

Wyniki

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	02/19 02/20	02/18 02/19	02/17 02/18	02/16 02/17	02/15 02/16
A (acc) USD	5,15	2,31	0,80	9,76	-7,60
Indeks porównawczy w USD	11,68	3,17	0,51	1,42	1,50

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	5,15	8,44	9,98	42,13	63,45	3,97
Indeks porównawczy w USD	11,68	15,80	19,21	47,06	77,44	4,64

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	3,21 lat
Średni ważony czas zapadalności	5,37 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	4,34%
Odchylenie standardowe (5 l.)	3,47%

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	12.07.2007	16,34 USD	1,35	N/A	N/A	N/A	LU0300737037	FTSIACU LX	0426
A (Qdis) PLN-H1	17.05.2019	10,00 PLN	1,35	Qtr	16.01.2020	0,1080	LU1992939741	FTSAPH1 LX	2163

Telefon
+48 22 33713 50

E-mail
informacja@franklintempleton.com

Strona www
www.franklintempleton.pl

Franklin Strategic Income Fund

29.02.2020

Skład portfela

Franklin Strategic Income Fund Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index

Alokacja geograficzna (hipotetyczna ekspozycja)	% całości
Stany Zjednoczone	82,32 / 91,89
Australia	3,76 / 0,22
Włochy	3,35 / 0,06
Chiny	2,54 / 0,17
Meksyk	2,15 / 0,57
Irlandia	1,68 / 0,05
Kolumbia	1,68 / 0,18
Kanada	1,67 / 1,11
Indonezja	1,53 / 0,05
Inne	14,10 / 5,70
Gotówka i ekwiwalenty	1,36 / 0,00

Waluta (hipotetyczna ekspozycja)	% całości
Dolar amerykański	94,58 / 100,00
Jen japoński	5,46 / 0,00
Korona norweska	1,54 / 0,00
Rand południowoafrykański	0,74 / 0,00
Yuan chiński	0,72 / 0,00
Dolar kanadyjski	-0,98 / 0,00
Dolar australijski	-1,00 / 0,00
Renminbi chińskie	-1,11 / 0,00
Euro	-2,04 / 0,00
Inne	2,09 / 0,00

Alokacja sektorowa (hipotetyczna ekspozycja)	% całości
Obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	20,79 / 0,08
Obligacje z rynków wschodzących denominowane w walucie obcej	13,85 / 1,20
Obligacje skarbowe USA	12,16 / 40,33
Papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych (MBS) na zakup nieruchomości mieszkaniowych	11,69 / 0,00
Kredyty bankowe	10,27 / 0,00
Papiery skarbowe zabezpieczone przed inflacją	10,06 / 0,00
Collateralized Loan Obligation	9,35 / 0,00
Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	8,61 / 24,99
Agencyjne papiery wartościowe zabezpieczone spłatami kredytów hipotecznych (MBS)	7,85 / 26,19
Inne	10,16 / 7,21
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1,36 / 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). Sektor instrumentów pochodnych na stopy procentowe obejmuje instrumenty powiązane z papierami skarbowymi i stopami procentowymi oraz innego rodzaju instrumenty pochodne wykorzystywane głównie do celów zarządzania czasem trwania. Dane o średniej jakości kredytowej mają na celu umożliwienie oszacowania ekspozycji portfela na ryzyko kredytowe emitenta, w tym zabezpieczonej lub zwiększonej ekspozycji na kredytowe instrumenty pochodne utrzymywane w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). Kredytowe instrumenty pochodne mają przypisane ratingi ich aktywów bazowych. 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 dowolnej jakości emitentów z rynków rozwiniętych i rynków wschodzących. Takie papiery wartościowe 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 umiarkowane 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 związane z instrumentami pochodnymi, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi 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 „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 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.
Zarządzający funduszem: CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.
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 jakiekolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.
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.
Informacje o klasie tytułów uczestnictwa: *Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)

© 2020 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.