FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS

Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Global Bond Fund

Światowe instrumenty o stałym dochodzie
30.06.2016

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	22.002 mln
Data uruchomienia	28.02.1991
Liczba pozycji	241
Indeks porównawczy	JP Morgan Global Government Bond Index
Styl inwestycyjny	Instrumenty o stałym dochodzie – papiery rządowe
Kategoria Morningstar™	Obligacje światowe

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiąganie maksymalnych łącznych zwrotów z inwestycji, na które składają się przychody z odsetek, wzrost wartości kapitału i zyski z transakcji wymiany walutowej, poprzez inwestowanie przede wszystkim w obligacje i papiery dłużne o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy i podmioty powiązane z rządami z całego świata.

Zarządzający portfelem

Michael Hasenstab, PhD: Stany Zjednoczone
Sonal Desai, PhD: Stany Zjednoczone

EUSD Status - N (acc) USD

Umorzenie: Podlega

Dystrybucja: Nie podlega

Ratingi - N (acc) USD

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★★

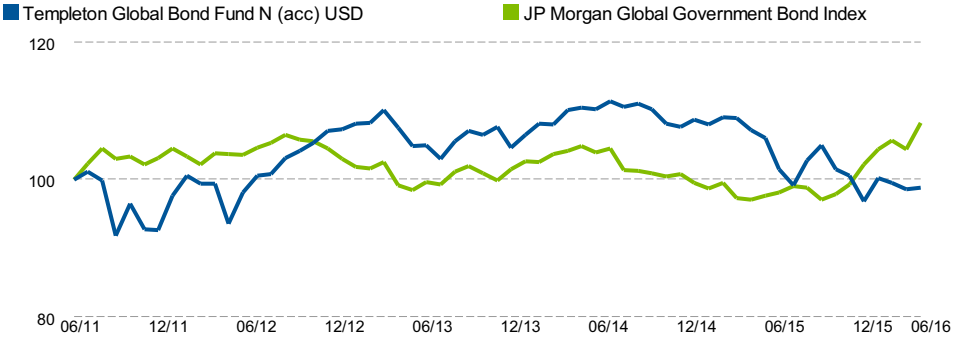
Alokacja aktywów



	%
Instrumenty o stałym dochodzie	88,21
Gotówka i ekwiwalenty	11,79

Wyniki

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



Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
N (acc) USD	-7,91	-5,80	-1,21	68,48	175,33	6,75
A (acc) EUR-H1	-7,55	-4,26	1,15	N/A	59,08	5,16
A (acc) USD	-7,26	-3,80	2,33	80,67	77,68	5,81
A (Mdis) EUR-H1	-7,57	-3,88	1,51	N/A	49,10	5,10
N (acc) EUR	-7,55	10,48	29,09	N/A	91,27	6,82
N (acc) EUR-H1	-8,33	-6,23	-2,18	N/A	49,66	4,47
N (acc) PLN-H1	-6,75	-0,45	10,72	N/A	31,21	4,20
N (Mdis) USD	-7,89	-5,73	N/A	N/A	7,71	1,58
Indeks porównawczy w USD	11,52	9,91	8,24	56,29	123,76	5,33

Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	06/15 06/16	06/14 06/15	06/13 06/14	06/12 06/13	06/11 06/12
N (acc) USD	-7,91	-2,89	5,34	6,91	-1,90
A (acc) EUR-H1	-7,55	-2,20	5,88	7,16	-1,41
A (acc) USD	-7,26	-2,20	6,06	7,69	-1,22
A (Mdis) EUR-H1	-7,57	-1,69	5,78	7,09	-1,39
N (acc) EUR	-7,55	19,34	0,14	3,93	12,42
N (acc) EUR-H1	-8,33	-2,61	5,03	6,42	-1,98
N (acc) PLN-H1	-6,75	-0,49	7,29	10,29	0,84
N (Mdis) USD	-7,89	-2,89	5,39	6,90	N/A
Indeks porównawczy w USD	11,52	-7,46	6,50	-4,96	3,62

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.

Największe pozycje w portfelu (% całości)

Nazwa papierów	
Government of Mexico, senior note, M, 5.00%, 6/15/17	4,95
Government of Malaysia, senior note, 3.394%, 3/15/17	3,07
Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 2.07%, 12/02/16	2,21
Nota Do Tesouro Nacional, senior note, 10.00%, 1/01/17	2,19
Korea Monetary Stabilization Bond, senior note, 1.45%, 6/02/18	1,93
Government of Indonesia, senior bond, FR56, 8.375%, 9/15/26	1,83
Letra Tesouro Nacional, Strip, 7/01/19	1,78
Government of Mexico, 7.25%, 12/15/16	1,75
Government of Poland, FRN 1/25/17	1,75
Government of Poland, FRN, 5.15%, 1/25/21	1,75

Wskaźniki

Średnia jakość kredytowa	BBB+
Średni czas trwania	-0,33 lat
Średni ważony czas zapadalności	2,39 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	6,33%
Odchylenie standardowe (5 l.)	8,50

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa

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

				Identyfikatory		
Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	(NAV)	TER* (%)	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
N (acc) USD	29.12.2000	USD 25,96	2,09	LU0122614208	TEMGIBX LX	0735
A (acc) EUR-H1	10.04.2007	EUR 19,36	1,40	LU0294219869	TEGACEH LX	0495
A (acc) USD	28.04.2006	USD 26,81	1,40	LU0252652382	FTGBFAC LX	0549
A (Mdis) EUR-H1	16.06.2008	EUR 11,71	1,40	LU0366770310	TEMAMEH LX	0540
N (acc) EUR	01.09.2006	EUR 23,39	2,09	LU0260870588	TEMNAEU LX	0286
N (acc) EUR-H1	10.04.2007	EUR 18,81	2,10	LU0294220107	TEGNCEH LX	0496
N (acc) PLN-H1	20.11.2009	PLN 13,12	2,10	LU0465790896	TEMGNH1 LX	1070
N (Mdis) USD	30.09.2011	USD 9,67	2,10	LU0672653788	TGBDNMD LX	1309

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

Skład portfela

Templeton Global Bond Fund JP Morgan Global Government Bond Index

Alokacja geograficzna	% całości
Meksyk	22,84 / 0,00
Korea Południowa	15,17 / 0,00
Brazylia	15,13 / 0,00
Malezja	9,75 / 0,00
Indonezja	9,06 / 0,00
Ukraina	5,51 / 0,00
Polska	4,57 / 0,00
Stany Zjednoczone	-3,81 / 39,55
Środki pieniężne i ekwiwalenty	16,92 / 0,00
Inne	4,88 / 60,45

Waluta	% całości
Dolar amerykański	110,82 / 39,55
Peso meksykańskie (stare)	23,36 / 0,00
Ringgit malezyjski	15,86 / 0,00
Real brazylijski	15,13 / 0,00
Rupia indonezyjska	9,06 / 0,00
Rupia indyjska	8,14 / 0,00
Dolar australijski	-7,43 / 1,31
Jen japoński	-43,93 / 23,79
EURO	-47,26 / 26,19
Inne	16,26 / 9,16

Dane o ekspozycji portfela na instrumenty pochodne

Dane dotyczące alokacji aktywów odzwierciedlają ekspozycje rynkowe poszczególnych instrumentów pochodnych w portfelu (lub powiązanych z nimi aktywów bazowych) i mogą nie sumować się do 100% lub mieć wartość ujemną wskutek zaokrągleń, wykorzystania instrumentów pochodnych, nierozliczonych transakcji i innych czynników. Wskaźniki średniego czasu trwania, średniego ważonego czasu zapadalności i rentowności do wykupu (YTM) odzwierciedlają poszczególne instrumenty pochodne w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). Skład portfela — Dane o alokacji geograficznej portfela i udziale poszczególnych walut w portfelu odzwierciedlają ekspozycje rynkowe poszczególnych instrumentów pochodnych w portfelu (lub powiązanych z nimi aktywów bazowych) i mogą nie sumować się do 100% lub mieć wartość ujemną wskutek zaokrągleń, wykorzystania instrumentów pochodnych, nierozliczonych transakcji i innych czynników.

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. O ile nie zaznaczono inaczej, dane dotyczące indeksów porównawczych pochodzą od FactSet i 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).

Status EUSD: Wszelkie informacje dotyczące podatków mają wyłącznie charakter informacji ogólnych i nie powinny być traktowane jako podstawa do obliczeń indywidualnych zobowiązań podatkowych. Informacje te zostały sporządzone bez uwzględnienia indywidualnych okoliczności i mogą ulec zmianie w przyszłości. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących wpływu zobowiązań podatkowych na inwestycje, należy skontaktować się z wykwalifikowanym doradcą podatkowym.

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.

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 przyznanych obligacjom przez różne agencje (lub ratingach wewnętrznych w przypadku obligacji, którym nie przyznano ratingów oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów), jest odzwierciedlenie średniej jakości kredytowej papierów zgromadzonych w portfelu; rating ten zwykle mieści się w przedziale od AAA (najwyższy) do D (najniższy). W przypadku obligacji, którym nie przyznano ratingów oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, ratingi mogą być przyznane na podstawie ratingów emitenta, ratingów aktywów zgromadzonych w portfelach zbiorowego inwestowania lub innych istotnych czynników. ACQ 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 ACQ nie jest statystycznym wskaźnikiem ryzyka niewypłacalności dla całego portfela, ponieważ prosta średnia ważona nie odzwierciedla rosnącego poziomu ryzyka obligacji o niższym ratingu. ACQ może być niższa, gdy środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostaną wyłączone z obliczeń. Dane o ACQ mają charakter wyłącznie informacyjny. ACQ nie obejmuje pozycji instrumentów pochodnych.

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

© 2016 Franklin Templeton Investments. Wszelkie prawa zastrzeżone.