Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Global Bond (Euro) Fund

Światowe instrumenty o stałym dochodzie
30.04.2020

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	132 mln
Data uruchomienia	29.08.2003
Liczba pozycji	60
Indeks porównawczy	JP Morgan Global Government Bond (Hedged into EUR) Index
Styl inwestycyjny	Instrumenty o stałym dochodzie – papiery rządowe
Kategoria Morningstar™	Elastyczny portfel obligacji światowych — hedging EUR

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 lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy lub podmioty powiązane z rządami z całego świata. W zwykłych warunkach rynkowych Fundusz dąży do utrzymania ekspozycji netto na euro na poziomie co najmniej 85%.

Zarządzający portfelem

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

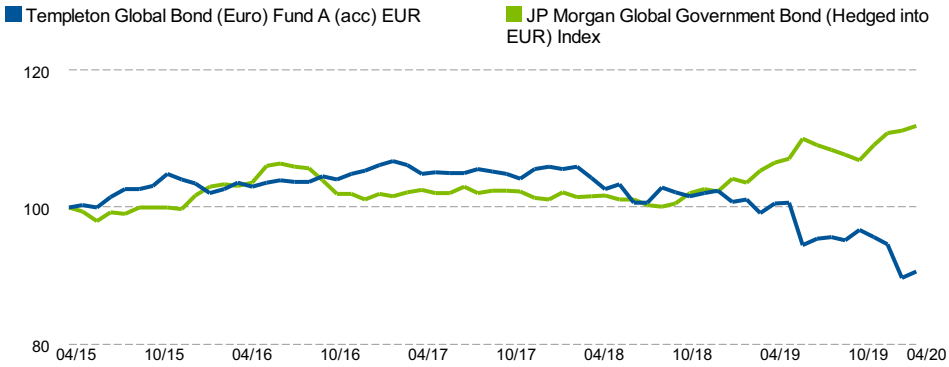
Alokacja aktywów (wartość rynkowa)



	%
Instrumenty o stałym dochodzie	83,55
Gotówka i ekwiwalenty	16,45

Wyniki

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	04/19 04/20	04/18 04/19	04/17 04/18	04/16 04/17	04/15 04/16
A (acc) EUR	-10,41	-4,50	-0,31	2,56	3,58
N (acc) EUR	-11,10	-5,12	-1,03	1,82	2,87
Indeks porównawczy w EUR	7,94	2,11	-0,70	-0,87	3,13

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) EUR	-10,41	-14,70	-9,38	4,93	36,94	1,90
N (acc) EUR	-11,10	-16,52	-12,56	-2,24	21,81	1,19
Indeks porównawczy w EUR	7,94	9,44	11,89	39,25	85,99	3,79

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	A
Średni czas trwania	2,03 lat
Średni ważony czas zapadalności	2,56 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	1,12%
Odchylenie standardowe (5 l.)	4,82%

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) EUR	29.08.2003	13,69 EUR	1,43	N/A	N/A	N/A	LU0170474422	TGBEFAA LX	0679
N (acc) EUR	29.08.2003	12,18 EUR	2,13	N/A	N/A	N/A	LU0170475155	TGBEFBX LX	0631

Templeton Global Bond (Euro) Fund

30.04.2020

Skład portfela

Templeton Global Bond (Euro) Fund JP Morgan Global Government Bond (Hedged into EUR) Index

Alokacja geograficzna (wartość rynkowa)	% całości	
Korea Południowa	20,70	0,00
Meksyk	16,96	0,00
Indonezja	8,42	0,00
Brazylia	7,88	0,00
Kolumbia	6,75	0,00
Stany Zjednoczone	5,69	44,21
Indie	4,33	0,00
Argentyna	3,44	0,00
Ponadnarodowe	3,34	0,00
Inne	6,04	55,79
Gotówka i ekwiwalenty	16,45	0,00

Waluta (hipotetyczna ekspozycja)	% całości	
Euro	96,17	100,00
Peso argentyńskie	3,44	0,00
Cedi ghańskie	2,97	0,00
Peso meksykańskie (stare)	0,97	0,00
Peso kolumbijskie	0,77	0,00
Rupia indonezyjska	0,41	0,00
Real brazylijski	0,29	0,00
Rupia indyjska	0,19	0,00
Won południowokoreański	0,02	0,00
Dolar amerykański	-5,24	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 lub podmioty powiązane z rządami w dowolnym kraju 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 umiarkowane wahania.
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, 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.
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.
Dane o rentowności nie stanowią wskaźnika dochodu, jaki można uzyskać z danej inwestycji. Dane o rentowności opracowane zostały na podstawie pozycji utrzymywanych w portfelu i nie odzwierciedlają zysków otrzymywanych przez inwestorów.
Informacje o klasie tytułów uczestnictwa: *Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)

© 2020 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.