

**Podstawowe informacje**

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	21 mln
Data uruchomienia	29.10.2010
Liczba pozycji	93
Indeks porównawczy	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
Styl inwestycyjny	Instrumenty o stałym dochodzie – maksymalizacja całkowitej stopy zwrotu (Total Return)
Kategoria Morningstar™	Obligacje światowe

**Cele inwestycyjne w skrócie**

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie (z zachowaniem zasad ostrożnego zarządzania inwestycjami) maksymalnych łącznych zwrotów z inwestycji, na które składają się przychody z odsetek i wzrost wartości kapitału. Fundusz realizuje ten cel poprzez inwestowanie przede wszystkim w papiery dłużne o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, podmioty powiązane z rządami oraz przedsiębiorstwa z całego świata. Fundusz inwestuje głównie w papiery o ratingu inwestycyjnym, jednak może inwestować do 10% środków w papiery o niższym ratingu.

**Zarządzający portfelem**

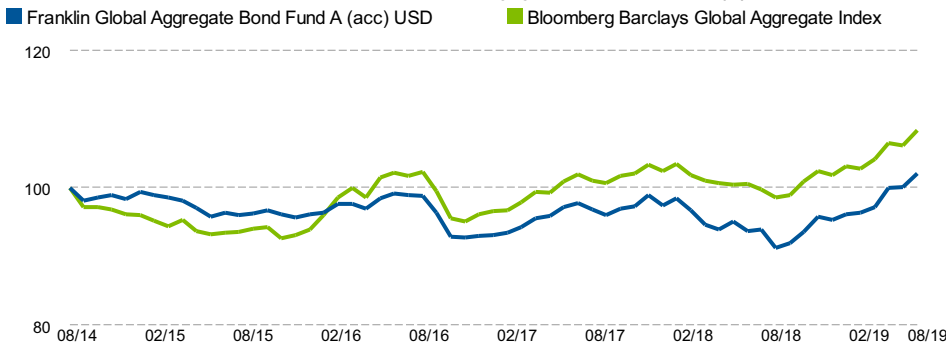
Sonal Desai, PhD: Stany Zjednoczone  
 John Beck: Wielka Brytania  
 David Zahn, CFA: Wielka Brytania

**Ratingi - A (acc) USD**

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★ ★

**Alokacja aktywów (wartość rynkowa)**

Instrumenty o stałym dochodzie	96,38
Gotówka i ekwiwalenty	3,62

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

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

	08/18 08/19	08/17 08/18	08/16 08/17	08/15 08/16	08/14 08/15
A (acc) USD	8,98	-4,20	-1,11	2,95	-3,93
A (acc) EUR	15,07	-1,75	-7,37	3,67	12,65
A (acc) EUR-H1	5,57	-6,85	-3,59	1,73	-3,96
N (acc) EUR	14,26	-2,42	-7,97	2,92	11,93
N (acc) EUR-H1	4,75	-7,46	-4,02	0,99	-4,54
N (acc) USD	8,10	-4,79	-1,82	2,46	-4,59
Indeks porównawczy w USD	7,77	-1,36	0,19	8,79	-6,44

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

	Skumulowane				Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	Od pocz.	
A (acc) USD	8,98	3,24	2,11	11,70	1,26
A (acc) EUR	15,07	4,72	22,30	42,11	4,06
A (acc) EUR-H1	5,57	-5,19	-7,37	0,50	0,06
N (acc) EUR	14,26	2,61	18,21	33,81	3,35
N (acc) EUR-H1	4,75	-6,97	-10,31	-5,20	-0,60
N (acc) USD	8,10	1,05	-1,22	5,40	0,60
Indeks porównawczy w USD	7,77	6,50	8,40	18,56	1,94

**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 dywidendy 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](http://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	7,96 lat
Średni ważony czas zapadalności	10,12 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	2,38%
Odchylenie standardowe (5 l.)	4,31%

**Informacje o klasie tytułów uczestnictwa** (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej [www.franklintempleton.pl](http://www.franklintempleton.pl)).

Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Dywidendy			Identyfikatory		
				Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	29.10.2010	11,17 USD	1,25	N/A	N/A	N/A	LU0543369267	FTABAAU LX	1184
A (acc) EUR	29.10.2010	14,21 EUR	1,25	N/A	N/A	N/A	LU0543369341	FTABAAE LX	1188
A (acc) EUR-H1	29.10.2010	10,05 EUR	1,25	N/A	N/A	N/A	LU0543369424	FTAAEH1 LX	1192
N (acc) EUR	29.10.2010	13,38 EUR	1,95	N/A	N/A	N/A	LU0543371081	FTABNAE LX	1191
N (acc) EUR-H1	29.10.2010	9,48 EUR	1,95	N/A	N/A	N/A	LU0543371164	FTNAEH1 LX	1199
N (acc) USD	29.10.2010	10,54 USD	1,95	N/A	N/A	N/A	LU0543370943	FTABNAU LX	1187

## Skład portfela

■ Franklin Global Aggregate Bond Fund ■ Bloomberg Barclays Global Aggregate Index

## Alokacja geograficzna (wartość rynkowa)

	% całości	
Stany Zjednoczone	30,30	39,35
Japonia	8,17	16,85
Hiszpania	6,37	2,53
Polska	5,90	0,30
Włochy	5,52	3,60
Australia	4,64	1,46
Chiny	4,12	2,44
Rosja	2,08	0,33
Dania	1,91	0,36
Inne	27,36	32,76
Gotówka i ekwiwalenty	3,62	0,00

## Waluta (hipotetyczna ekspozycja)

	% całości	
Dolar amerykański	48,10	45,12
Jen japoński	21,01	16,41
Euro	9,52	23,77
Złoty polski	5,90	0,20
Funt brytyjski	3,67	4,48
Korona norweska	3,67	0,10
Korona duńska	1,91	0,24
Dolar australijski	1,48	1,19
Peso meksykańskie (stare)	1,32	0,26
Inne	3,40	8,23

## Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)

	% całości	
Obligacje przedsiębiorstw o ratingu inwestycyjnym (USD)	20,96	12,75
Papiery rządowe – Europejska Unia Monetarna	17,23	16,57
Papiery rządowe	13,75	3,46
Papiery sekurytyzowane (USD)	9,88	11,96
Europa poza EMU	5,90	2,06
Azja (z wyłączeniem Japonii)	5,48	6,31
Obligacje przedsiębiorstw o wysokim dochodzie (USD)	3,85	0,00
Papiery rządowe - Japonia	3,64	15,46
Ameryki poza USA	2,57	0,99
Inne	13,12	30,44
Środki pieniężne i ekwiwalenty	3,62	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 przedsiębiorstwa z całego świata. Takie papiery wartościowe podlegały w przeszłości wahanom cen wynikającym zwykle ze zmian stóp procentowych 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 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 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](http://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.

**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 jakiegokolwiek 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 przyznanym 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 aktywnymi 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)