

**Karta funduszu**
**Podstawowe informacje**

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	92 mln
Data uruchomienia	29.08.2003
Liczba pozycji	63
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 osiągnięcie 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**

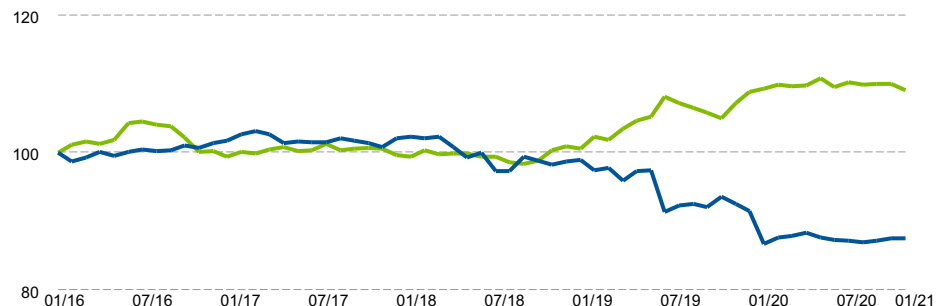
Michael Hasenstab, PhD: Stany Zjednoczone  
 Calvin Ho, PhD: Stany Zjednoczone

**Alokacja aktywów (wartość rynkowa)**

	%
Instrumenty o stałym dochodzie	91,45
Gotówka i ekwiwalenty	8,55

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

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


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

	01/20 01/21	01/19 01/20	01/18 01/19	01/17 01/18	01/16 01/17
A (acc) EUR	-5,39	-6,29	-3,26	0,25	1,80
N (acc) EUR	-6,05	-6,93	-3,95	-0,48	1,12
Indeks porównawczy w EUR	1,71	6,23	1,29	0,27	-0,64

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

	Skumulowane					Srednioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) EUR	-5,39	-14,23	-12,47	3,66	36,84	1,82
N (acc) EUR	-6,05	-16,02	-15,49	-3,35	21,11	1,11
Indeks porównawczy w EUR	1,71	9,44	9,04	35,69	84,50	3,58

**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. Wahanie 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**

Srednia jakość kredytowa	A
Sredni czas trwania	2,28 lat
Sredni ważony czas zapadalności	2,78 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	1,23%
Odchylenie standardowe (5 l.)	4,66%

**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* (%) 31.12.2020	Dywidendy			Identyfikatory		
				Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) EUR	29.08.2003	13,68 EUR	1,47	N/A	N/A	N/A	LU0170474422	TGBEFAA LX	0679
N (acc) EUR	29.08.2003	12,11 EUR	2,17	N/A	N/A	N/A	LU0170475155	TGBEFB LX	0631

## Skład portfela

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

Alokacja geograficzna (wartość rynkowa)		% całości	Waluta (hipotetyczna ekspozycja)		% całości
Korea Południowa	23,96	/ 0,00	Euro	96,41	/ 100,00
Stany Zjednoczone	15,96	/ 42,13	Peso argentyńskie	3,46	/ 0,00
Indonezja	12,06	/ 0,00	Cedi ghańskie	2,87	/ 0,00
Meksyk	10,63	/ 0,00	Peso kolumbijskie	1,97	/ 0,00
Kolumbia	10,53	/ 0,00	Peso meksykańskie (stare)	0,94	/ 0,00
Indie	5,62	/ 0,00	Rupia indonezyjska	0,93	/ 0,00
Ponadnarodowe	5,03	/ 0,00	Real brazylijski	0,44	/ 0,00
Argentyna	3,46	/ 0,00	Won południowokoreański	0,20	/ 0,00
Ghana	2,87	/ 0,00	Rupia indyjska	0,09	/ 0,00
Inne	1,34	/ 57,87	Dolar amerykański	-7,31	/ 0,00
Gotówka i ekwiwalenty	8,55	/ 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 wahanom 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](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 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), 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 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 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)