

Templeton Global Total Return Fund

Klasa N (acc) EUR-H1 • ISIN LU0294221253 • Subfundusz Franklin Templeton Investment Funds
Spółką zarządzającą jest Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna

Templeton Global Total Return Fund („Fundusz”) dąży do maksymalizacji całkowitego zwrotu z inwestycji dzięki wzrostowi wartości samych inwestycji, bieżącemu dochodowi z inwestycji oraz realizacji zysków kursowych w średnim i długim terminie.

Fundusz realizuje aktywnie zarządzaną strategię inwestycyjną i inwestuje przede wszystkim w:

- dłużne papiery wartościowe o dowolnym ratingu (w tym instrumenty dłużne o niższym ratingu takie jak papiery wartościowe o ratingu nieinwestycyjnym) emitowane przez rządy, jednostki rządowe lub przedsiębiorstwa z siedzibą na dowolnych rynkach rozwiniętych lub wschodzących

Fundusz może też inwestować w mniejszym zakresie w:

- papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach
- dłużne papiery wartościowe podmiotów ponadnarodowych, takich jak Europejski Bank Inwestycyjny
- papiery wartościowe emitentów niezdolnych do terminowej obsługi swych zobowiązań (do wysokości 10% aktywów)

Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych do zabezpieczenia i w celach inwestycyjnych, które są używane jako aktywny instrument zarządzania inwestycyjnego, celem uzyskania ekspozycji na rynkach. Elastyczny i sytuacyjny charakter strategii pozwala zespołowi inwestycyjnemu na wykorzystywanie różnorodnej koniunktury rynkowej. W oparciu o kompleksową analizę sytuacji gospodarczej, poszczególnych krajów i indywidualnych papierów wartościowych, w tym gruntowną analizę ryzyka, liczny zespół specjalistów ds. instrumentów o stałym dochodzie Franklin Templeton stara się czerpać korzyści z pojawiających się różnic, identyfikując i inwestując w papiery wartościowe o stałym dochodzie oferujące największy na całym świecie potencjał bieżącego dochodu, wzrostu wartości kapitału i zysków kursowych. Podczas podejmowania decyzji inwestycyjnych zespół inwestycyjny korzysta z kompleksowej analizy różnorodnych czynników mogących wpływać na ceny obligacji i kursy walut.

Fundusz może dokonywać wypłat bieżącego dochodu liczonego w ujęciu brutto. Choć takie podejście może zapewnić większe wypłaty, może ono jednocześnie skutkować zmniejszeniem kapitału.

Zwykle inwestor może zlecić umorzenie tytułów uczestnictwa w każdym dniu roboczym w Luksemburgu.

Dochód uzyskiwany z inwestycji Funduszu podlega akumulacji, co ma się przekładać na wzrost wartości tytułów uczestnictwa.

Dalsze informacje o celach i polityce inwestycyjnej Funduszu można znaleźć w części zatytułowanej „Informacje o funduszu, cele i polityka inwestycyjna” w aktualnym prospekcie informacyjnym Franklin Templeton Investment Funds.

Indeks referencyjny Funduszu to Bloomberg Barclays Multiverse Index. Indeks referencyjny wskazuje się wyłącznie do celów informacyjnych i zarządzający Funduszem nie planuje go odwzorowywać. Fundusz może różnić się od tego indeksu referencyjnego.

Glosariusz terminów

Papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach: Dłużne papiery wartościowe, w przypadku których wartość oraz wypłaty bieżącego dochodu wynikają z portfela aktywów bazowych.

Transakcje zabezpieczające: Strategia całkowitego lub częściowego równoważenia pewnych ryzyk, takich jak ryzyka wynikające z wahań kursów akcji, walut lub stóp procentowych.

Rynki wschodzące: Kraje, w których gospodarka, rynek giełdowy, sytuacja polityczna i systemy nadzoru regulacyjnego nie są w pełni rozwinięte.

Instrumenty pochodne: Instrumenty finansowe, których charakterystyka i wartość zależą od stopy zwrotu z jednego lub większej liczby aktywów bazowych, zwykle papierów wartościowych, indeksów, walut bądź stóp procentowych.

Papiery wartościowe emitentów niezdolnych do terminowej obsługi swych zobowiązań: Dłużne papiery wartościowe, których emitent znalazł się w trudnej sytuacji i nie dokonuje terminowych spłat kapitału lub wypłat odsetek.

Profil ryzyka i zysku



← Niższe ryzyko Potencjalnie niższy zwrot | Wyższe ryzyko Potencjalnie wyższy zwrot →

Co oznacza wskaźnik i jakie są jego ograniczenia?

Wskaźnik stanowi miarę zmian ceny tytułu uczestnictwa takiej klasy na podstawie danych historycznych.

Dane historyczne mogą nie stanowić wiarygodnego wyznacznika przyszłego profilu ryzyka Funduszu. Pokazana kategoria nie ma charakteru gwarantowanego i może wraz z upływem czasu ulegać zmianie.

Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnej od ryzyka.

Dlaczego Fundusz zalicza się do danej kategorii?

Fundusz inwestuje głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy, jednostki rządowe lub przedsiębiorstwa z całego świata oraz w instrumenty pochodne. Historycznie, takie papiery wartościowe i instrumenty podlegały zmianom cen, wynikającym zwykle ze zmian stóp procentowych, kursów walutowych bądź zmian na rynku obligacji. W związku z tym stopa zwrotu z Funduszu może wahać się w czasie.

Ryzyko o charakterze istotnym nieuwzględnione w sposób należyty w

wskaźniku:

Ryzyko Bond Connect: ryzyko, że Fundusz będzie napotykał trudności w egzekwowaniu swoich praw do własności papierów wartościowych w chińskim systemie prawnym i może być narażony na ryzyko związane z procedurami rozliczeniowymi.

Ryzyko kredytowe: ryzyko straty wynikającej z braku realizacji zobowiązań, jaka może wystąpić, jeżeli emitent nie dokona w terminie spłaty kapitału bądź odsetek. Ryzyko jest wyższe, jeżeli Fundusz posiada w portfelu papiery wartościowe o niskim ratingu nieinwestycyjnym.

Ryzyko walutowe: ryzyko straty wynikające z wahań kursów walutowych lub reglamentacji obrotu dewizowego.

Ryzyko instrumentów pochodnych: ryzyko straty na instrumencie, w przypadku którego niewielka zmiana wartości inwestycji bazowej może mieć znacznie większy wpływ na wartość instrumentu. Instrumenty pochodne mogą rodzić dodatkowe ryzyko płynności, ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta.

Ryzyko rynków wschodzących: ryzyko inwestycji w krajach, które mogą posiadać mniej rozwinięte systemy polityczne, gospodarcze, prawne i regulacyjne i na które może mieć wpływ niestabilność polityczna/gospodarcza, brak płynności lub przejrzystości bądź problemy depozytowe.

Pełne omówienie wszystkich obszarów ryzyka związanych z Funduszem można znaleźć w części zatytułowanej „Czynniki ryzyka” w aktualnym prospekcie informacyjnym Franklin Templeton Investment Funds.

Oplaty

Oplaty ponoszone przez inwestora służą pokryciu kosztów działalności Funduszu, w tym kosztów jego marketingu i dystrybucji. Oplaty obniżają stopę potencjalnego wzrostu wartości inwestycji.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

| | |
|--|-------------|
| Oплата za nabycie | 3,00% |
| Oплата za odkupienie | Nie dotyczy |
| <i>Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem.</i> | |

Oplaty pobierane z Funduszu w ciągu roku

| | |
|----------------|-------|
| Oplaty bieżące | 2,12% |
|----------------|-------|

Oplaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych

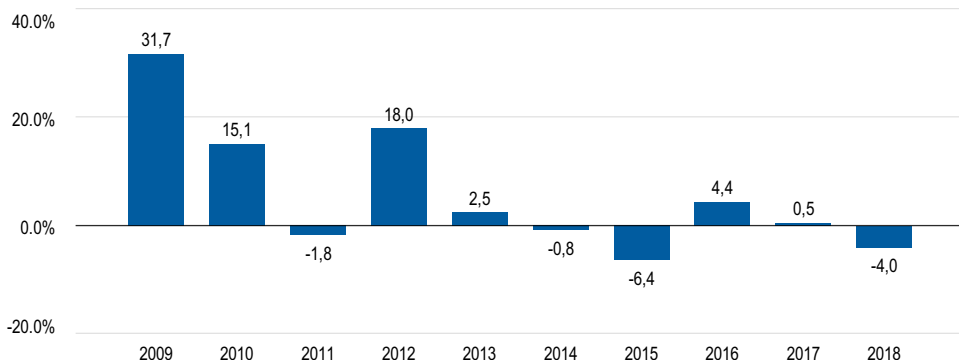
| | |
|------------------|-------------|
| Oплата za wyniki | Nie dotyczy |
|------------------|-------------|

Wyszczególnione opłaty za nabycie są wartościami maksymalnymi; w pewnych przypadkach inwestor może zostać obciążony niższymi kwotami. Dalsze informacje można uzyskać od doradcy finansowego.

Wysokość opłat bieżących określa się na podstawie kosztów za rok zakończony dnia 31.12.2018. Może ona z roku na rok ulegać zmianie.

Szczegółowe informacje o opłatach można znaleźć w części zatytułowanej, odpowiednio, „Klasy tytułów uczestnictwa” i/lub „Oplaty za wyniki”, jak i w Załączniku E do aktualnego prospektu informacyjnego Franklin Templeton Investment Funds.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



■ Templeton Global Total Return Fund Klasa N (acc) EUR-H1

- Wyniki osiągnięte w przeszłości nie wskazują ani nie gwarantują wyników przyszłych.
- Przedstawione wyniki osiągnięte w przeszłości uwzględniają wszelkie opłaty bieżące poza opłatą za nabycie.
- Wyniki osiągnięte w przeszłości oblicza się w walucie danej klasy tytułów uczestnictwa.
- Fundusz został wprowadzony na rynek w 2003 r. a omawiana klasa tytułów uczestnictwa w dniu 10.04.2007 r.

Informacje praktyczne

- Depozytariuszem Franklin Templeton Investment Funds jest J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Egzemplarze aktualnego prospektu informacyjnego i ostatnich raportów rocznych i półrocznych Franklin Templeton Investment Funds udostępnia się w języku niniejszego dokumentu na stronie internetowej www.ftidocuments.com lub można je uzyskać bezpłatnie w placówce Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod adresem 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg lub u doradcy finansowego.
- Aktualne ceny oraz inne informacje o Funduszu (w tym informacje o pozostałych klasach tytułów uczestnictwa Funduszu) można uzyskać w placówce Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod adresem 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg lub znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.lu.
- Należy pamiętać, że system podatkowy obowiązujący w Wielkim Księstwie Luksemburga może wpływać na sytuację podatkową inwestora. Przed podjęciem decyzji o inwestycji zaleca się skorzystać z usług doradcy finansowego bądź podatkowego.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. może zostać pociągnięty

do odpowiedzialności za wszelkie zawarte w niniejszym dokumencie oświadczenia, które wprowadzają w błąd, są nieprawdziwe lub są niezgodne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Funduszu.

- Fundusz jest subfunduszem Franklin Templeton Investment Funds. Prospekt informacyjny oraz raporty finansowe dotyczą wszystkich subfunduszy Franklin Templeton Investment Funds. Wszystkie subfundusze Franklin Templeton Investment Funds posiadają wydzielone aktywa i zobowiązania. W związku z tym każdy subfundusz działa w sposób niezależny od wszelkich pozostałych subfunduszy.
- Inwestor może dokonać konwersji na tytuły uczestnictwa innego subfunduszu Franklin Templeton Investment Funds w sposób opisany w dalszej części prospektu informacyjnego.
- Szczegółowe informacje dotyczące aktualnej polityki w zakresie wynagrodzeń, w tym m.in. opis sposobu obliczania wysokości wynagrodzenia i świadczeń, tożsamość osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzenia i świadczeń, a także skład komisji ds. wynagrodzeń, są dostępne na stronie internetowej www.franklintempleton.lu, a papierowa wersja tych informacji dostępna jest nieodpłatnie.

Fundusz otrzymał zezwolenie na prowadzenie działalności w Wielkim Księstwie Luksemburga i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier. Spółka Franklin Templeton International Services S.à r.l. otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności w Wielkim Księstwie Luksemburga i podlega regulacji przez Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Niniejsze kluczowe informacje dla inwestorów zostały zaktualizowane na dzień 08.08.2019.