

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Klasa N (acc) EUR-H1 • ISIN LU0608810908 • Subfundusz Franklin Templeton Investment Funds
Spółką zarządzającą jest Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund („Fundusz”) dąży do zwiększenia wartości inwestycji oraz wypracowania bieżącego dochodu w średnim i długim terminie.

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

- kapitałowe i podobne papiery wartościowe emitowane przez dowolnej wielkości spółki mające siedzibę albo prowadzące znaczną część swojej działalności na rynkach wschodzących
- dłużne papiery wartościowe o dowolnej jakości (w tym dłużne papiery wartościowe wyższego ryzyka, takie jak papiery wartościowe klasy nieinwestycyjnej) emitowane przez przedsiębiorstwa i rządy (w tym przedsiębiorstwa powiązane z rządem) z rynków wschodzących

Fundusz może też inwestować w mniejszym zakresie w:

- instrumenty pochodne dla celów zabezpieczających i inwestycyjnych
- papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką i papiery wartościowe zabezpieczone na aktywach
- aktywa z Chin kontynentalnych za pośrednictwem Bond Connect lub bezpośrednio (mniej niż 30% aktywów)

Portfelami instrumentów kapitałowych i dłużnych Funduszu zarządzają dwa odrębne zespoły przy wykorzystaniu różnych strategii. Fundusz zazwyczaj inwestuje co najmniej 25% swoich aktywów w kapitałowe papiery wartościowe

rynków wschodzących i co najmniej 25% aktywów w dłużne papiery wartościowe, ale proporcje aktywów Funduszu przypisanych do każdej z tych strategii mogą być różne w różnych okresach w zależności od opinii zarządzających inwestycjami odnośnie do atrakcyjności poszczególnych kategorii aktywów.

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.

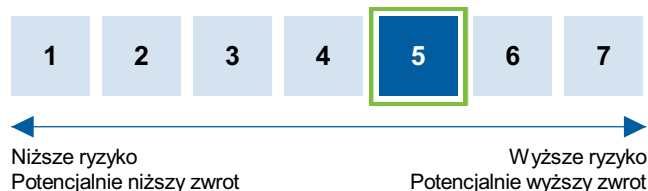
Dalsze informacje o celach i polityce inwestycyjnej Funduszu można znaleźć w części zatytułowanej „Informacje o funduszu, cele i polityka inwestycyjna” w aktualnym prospekcie informacyjnym Franklin Templeton Investment Funds.

Indeks referencyjny Funduszu to Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index. Indeks referencyjny wskazuje się wyłącznie do celów informacyjnych i zarządzający Funduszem nie planuje go odzworowywać. Fundusz może różnić się od tego indeksu referencyjnego.

Glosariusz terminów

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.

Profil ryzyka i zysku



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 i kapitałowe papiery wartościowe emitowane przez podmioty z siedzibą na rynkach wschodzących. Historycznie, takie papiery wartościowe podlegały zmianom cen, wynikającym zwykle ze stóp procentowych, czynników rynkowych bądź zmian na rynkach akcji i obligacji. W związku z tym stopa zwrotu z Funduszu może znacząco wahać się w czasie.

Ryzyko o charakterze istotnym nieuwzględnione w sposób należyty we wskaźniku:

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 strat wynikających z wahań kursów walut lub regulacji rynku walutowego.

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 oznaczać podwyższone ryzyko płynności, ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahentów.

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.

Ryzyko płynności: ryzyko powstające, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na możliwość umorzenia aktywów w pożądanym terminie. Ograniczona płynność może mieć negatywny wpływ na cenę aktywów.

Ryzyko rynku chińskiego: Oprócz ryzyka typowego dla rynków wschodzących, inwestycje w Chinach są narażone na ryzyko ekonomiczne, polityczne, podatkowe i operacyjne charakterystyczne dla rynku chińskiego. Prosimy o zapoznanie się także z zawartymi w prospekcie informacjami na temat ryzyka chińskich przepisów QFII, ryzyka związanego z programem „Bond Connect” oraz ryzyka związanego z realizacją projektów połączenia rynków w Szanghaju i Hongkongu (Shanghai-Hong Kong Stock Connect) oraz Shenzhen i Hongkongu (Shenzhen-Hong Kong Stock Connect).

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

Opłaty

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

Opłaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

| | |
|----------------------|-------------|
| Opłata za nabycie | 3,00% |
| Opłata za odkupienie | Nie dotyczy |

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem.

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku

| | |
|----------------|-------|
| Opłaty bieżące | 2,35% |
|----------------|-------|

Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych

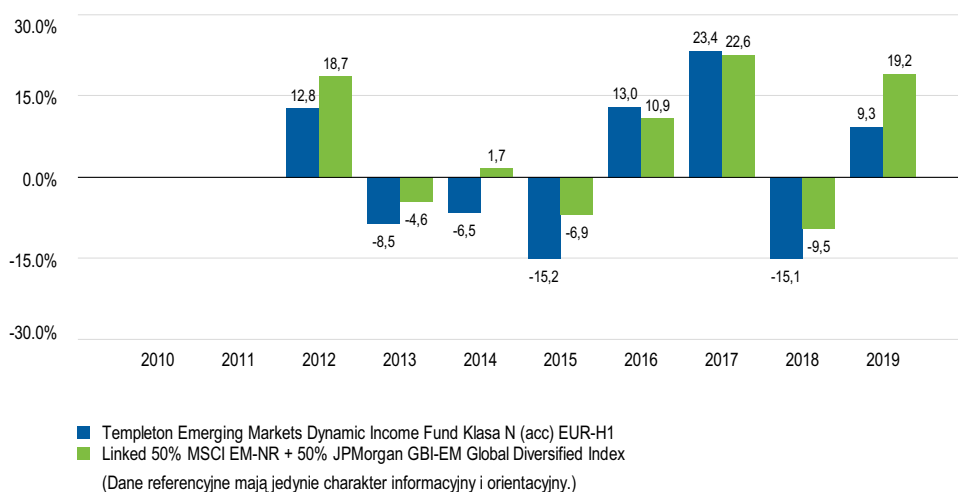
| | |
|------------------|-------------|
| Opłata za wyniki | Nie dotyczy |
|------------------|-------------|

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

Podane opłaty bieżące mają charakter szacunkowy. Skorzystaliśmy z szacunków, ponieważ poprzednie dane przestały być wiarygodne zważywszy na ostatnią zmianę struktury opłat Funduszu. Raport roczny UCITS za każdy rok obrotowy będzie zawierał dokładne wyszczególnienie wszystkich ponoszonych opłat.

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

Wyniki osiągnięte w przeszłości



- 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 2011 r.
- Wyniki nie odzwierciedlają indeksu

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 30.09.2020.