

Franklin Brazil Opportunities Fund

Klasa A (acc) EUR-H1 • ISIN LU0800341645 • Subfundusz Franklin Templeton Investment Funds
Spółką zarządzającą jest Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Cele inwestycyjne i polityka inwestycyjna

Franklin Brazil Opportunities Fund („Fundusz”) dąży do uzyskiwania bieżącego dochodu i zwiększania wartości swoich inwestycji w średnim i długim terminie, inwestując w pełen wachlarz możliwości inwestycyjnych powiązanych z Brazylią, przy planowanej średniej dystrybucji rocznej na poziomie 7%. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia założonego celu.

Fundusz inwestuje głównie w:

- dłużne papiery wartościowe o dowolnym ratingu (w tym instrumenty dłużne o niższym ratingu, takie jak papiery wartościowe o ratingu nieinwestycyjnym), akcyjne i podobne papiery wartościowe emitowane przez dowolnej wielkości spółki mające siedzibę, prowadzące znaczącą część działalności gospodarczej w Brazylii bądź z nią powiązane
- dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez rząd brazylijski i jego agencje (do wysokości 100% aktywów Funduszu)
- gotówkę, jeśli zespół inwestycyjny sądzi, że gotówka przedstawia większą wartość relatywną w porównaniu do aktywów brazylijskich

W celu uzyskania ekspozycji na rynku brazylijskim Fundusz może też inwestować w papiery wartościowe emitowane przez emitentów spoza Brazylii. Proporcje aktywów Funduszu lokowanych w akcyjne lub dłużne papiery wartościowe mogą się znacząco wahać w różnych okresach w zależności od opinii zarządzających inwestycjami odnośnie do atrakcyjności poszczególnych kategorii aktywów i mogą skutkować dominującą ekspozycją na akcyjne bądź dłużne papiery wartościowe.

Fundusz może też inwestować w mniejszym zakresie w:

- krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego
- produkty strukturyzowane

Fundusz może korzystać z instrumentów pochodnych do zabezpieczenia

efektywnego zarządzania portfelem i/lub w celach inwestycyjnych.

Zespół inwestycyjny korzysta z kompleksowej analizy w celu doboru indywidualnych papierów wartościowych, jak i dla celów alokacji aktywów oraz należytego pozycjonowania na rynkach akcji, stóp procentowych, walut oraz papierów wartościowych powiązanych ze wskaźnikiem inflacji. 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 Blended 90% JP Morgan EMBI Brazil Plus Index + 10% MSCI Brazil Index. Indeks referencyjny wskazuje się wyłącznie do celów informacyjnych i zarządzający Funduszem nie planuje go odzworonywać. Fundusz może różnić się od tego indeksu referencyjnego.

Glosariusz terminów

Produkty strukturyzowane: Złożone produkty finansowe, których wartość jest zwykle powiązana z aktywem bazowym (aktywami bazowymi), najczęściej opracowywane w celu realizacji potrzeb, których nie można zrealizować inwestując wyłącznie w standardowe instrumenty finansowe dostępne na rynku.

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 jest funduszem alokacji aktywów inwestującym głównie w kapitałowe i podobne papiery wartościowe spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczącą część działalności gospodarczej w Brazylii lub w inny sposób powiązanych z Brazylią, jak również w brazylijskie dłużne papiery wartościowe o dowolnym ratingu, w tym ratingu nieinwestycyjnym. Historycznie, takie papiery wartościowe podlegały zmianom cen, wynikającym zwykle z czynników związanych z samą spółką bądź czynników rynkowych, a także w przypadku dłużnych papierów wartościowych, ze zmian stóp procentowych bądź zmian na lokalnym szerokim rynku obligacji. W związku z tym stopa zwrotu z Funduszu może 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 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 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 płynności: ryzyko powstające, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na możliwość umorzenia aktywów w pożądanym terminie. Ograniczona płynność może mieć negatywny wpływ na cenę aktywów.

Znaczące ryzyko dźwigni finansowej: ryzyko, że dozwolone użycie wysokiej dźwigni finansowej może spowodować, że Fundusz będzie zmuszony likwidować pozycje portfela dla wywiązania się ze swoich zobowiązań wówczas, gdy nie będzie to korzystne. W rezultacie stosunkowo niewielka zmiana ceny kontraktu instrumentem pochodnym może skutkować znacznymi stratami dla Funduszu.

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	5,75%
Opłata za odkupienie	Nie dotyczy
<i>Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem.</i>	

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku

Opłaty bieżące	1,93%
-----------------------	-------

Opłaty pobierane z Funduszu w określonych warunkach szczególnych

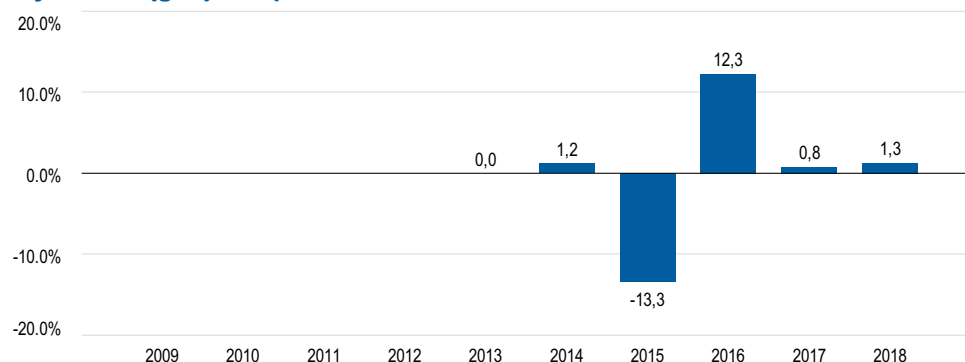
Opłata za wyniki	Nie dotyczy
-------------------------	-------------

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

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 „Opłaty za wyniki”, jak i w Załączniku E do aktualnego prospektu informacyjnego Franklin Templeton Investment Funds.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



■ Franklin Brazil Opportunities Fund Klasa A (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 2012 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 25.01.2019.