



Franklin Templeton Investment Funds Franklin Income Fund

Zrównoważony
31.08.2023

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	4,06 mld
Data uruchomienia	01.07.1999
Liczba emitentów	194
Indeks porównawczy	Linked 50% USA High Div Yield + 25% High Yield Very Liquid + 25% US Agg Index
Styl inwestycyjny	Subfundusze zrównoważone
Kategoria Morningstar™	Umiarkowana alokacja (USD)
Podział dochodów – A (Mdis) USD	8,22%

Cele inwestycyjne w skrócie

Strategią inwestycyjną funduszu jest maksymalne zwiększenie dochodu przy jednoczesnych perspektywach na wzrost wartości kapitału poprzez lokowanie aktywów głównie w akcje oraz papiery dłużne długo- i krótkoterminowe. Fundusz może lokować do 25 % swoich aktywów netto w nieamerykańskie papiery wartościowe.

Zarządzający portfelem

Edward D. Perks, CFA: Stany Zjednoczone
Brendan Circle, CFA: Stany Zjednoczone
Todd Brighton, CFA: Stany Zjednoczone

Ratingi - A (Mdis) USD

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★★★

Alokacja aktywów (wartość rynkowa)

	%
Instrumenty o stałym dochodzie	58,63
Akcje	20,75
Papiery zamienne/instrumenty powiązane z akcjami (ELN)	18,46
Gotówka i ekwiwalenty	2,16

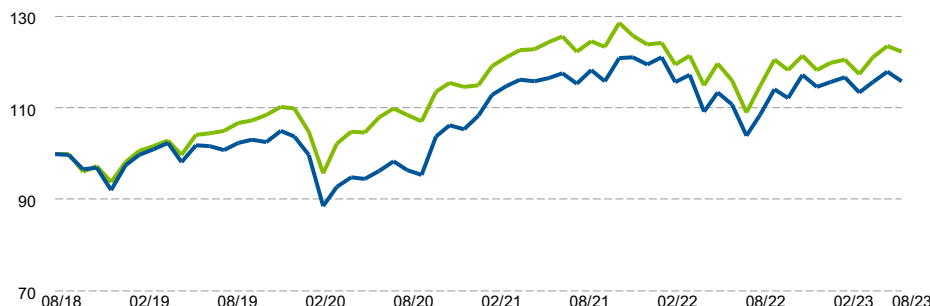
Wyniki

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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

■ Franklin Income Fund A (Mdis) USD

■ Linked 50% USA High Div Yield + 25% High Yield Very Liquid + 25% US Agg Index



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16	08/15	08/14	08/13
A (Mdis) USD	4,66	-5,78	19,56	-2,45	0,86	3,65	8,94	5,81	-12,14	15,42
Indeks porównawczy w USD	5,54	-7,77	14,38	4,73	5,01	8,96	8,16	9,44	1,17	15,17

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	
A (Mdis) USD	4,66	17,89	15,99	40,53	222,88	4,97
Indeks porównawczy w USD	5,54	11,34	22,45	84,00	252,08	5,35

Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut.

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. Fundusz oferuje różne klasy tytułów uczestnictwa podlegające różnym kosztom i opłatom, które mogą mieć wpływ na ich wyniki.

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.

Największe pozycje w portfelu (% całości)

Nazwa emitenta	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5,17
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS, INC.	3,17
CHEVRON CORPORATION	2,11
BROADCOM INC.	2,04
MORGAN STANLEY	1,90
EXXON MOBIL CORPORATION	1,86
BANK OF AMERICA CORP	1,77
FORD MOTOR COMPANY	1,53
GENERAL MOTORS COMPANY	1,41
TENET HEALTHCARE CORPORATION	1,38

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	13,04x
Cena do wartości księgowej	1,93x
Cena do przepływów pieniężnych	7,58x
Średnia jakość kredytowa	BB+
Średni czas trwania	5,55 lat
Średni ważony czas zapadalności	6,84 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	7,45%
Odchylenie standardowe (5 l.)	11,60%

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej www.franklintempleton.pl).

Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	Identyfikatory		
							ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (Mdis) USD	01.07.1999	9,78 USD	1,66	m	15.08.2023	0,0670	LU0098860793	TEMFIAI LX	0839

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponoszone są także koszty dodatkowe, takie jak opłaty za realizację transakcji. Koszty te obciążają Fundusz, co ma wpływ na całkowitą stopę zwrotu z Funduszu.

Koszty Funduszu ponoszone są w różnych walutach, co oznacza, że kwoty płatności mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

Skład portfela

Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)—Akcje	% całości	Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
Finanse	8,71	10,0-25,0 miliardów	3,06
Ochrona zdrowia	5,88	25,0-50,0 miliardów	9,90
Energia	5,36	>50,0 miliardów	87,04
Technologie informatyczne	4,94		
Przemysł	4,05		
Usługi komunalne	3,60		
Surowce	2,66		
Dobra wyższego rzędu	1,39		
Dobra podstawowe	1,34		
Usługi komunikacyjne	1,28		

Alokacja sektorowa (wartość rynkowa)—Instrumenty o stałym dochodzie

	% całości
Obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	29,25
Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	23,74
Obligacje skarbowe USA	5,20
Obligacje międzynarodowe	0,36
Papiery agencyjne - USA	0,06
Papiery zabezpieczone hipotekami	0,01

Dane o ekspozycji portfela na instrumenty pochodne

Dane o wartości rynkowej odzwierciedlają wartość transakcyjną inwestycji. 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 zdywersyfikowany portfel kapitałowych, powiązanych z kapitałem i dłużnych papierów wartościowych ze Stanów Zjednoczonych. W przeszłości takie papiery wartościowe podlegały wahanom cen mogącym występować w sposób nagły ze względu na czynniki charakterystyczne dla rynku akcji oraz obligacji. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące wahania. Fundusz może dokonywać wypłat bieżącego dochodu liczonego w ujęciu brutto. Może to skutkować zwiększeniem dochodu podlegającego wypłacie, ale może również prowadzić do zmniejszenia kapitału. Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko związane z instrumentami pochodnymi i ryzyko płynności. Szczegółowe informacje 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 „Dokumencie zawierającym kluczowe informacje” (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 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 „Dokumencie zawierającym kluczowe informacje” (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 „Dokumencie zawierającym kluczowe informacje” (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). Dokumentacja Funduszu jest dostępna na stronie internetowej www.ftidocuments.com w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej; może być także udostępniona na żądanie za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT na stronie internetowej <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Ponadto „Podsumowanie praw inwestora” dostępne jest na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Podsumowanie jest dostępne w wersji angielskiej. Subfundusze FTIF są zgłoszone do obrotu w różnych państwach członkowskich UE na mocy Dyrektywy UCITS. FTIF może wycofać takie zgłoszenie dla dowolnej klasy tytułów uczestnictwa i/albo dowolnego subfunduszu w dowolnym momencie zgodnie z procedurą opisaną w art. 93a Dyrektywy UCITS.

Należy pamiętać, że podejmując decyzję o dokonaniu inwestycji, inwestor kupuje jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa Funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu Funduszu.

O ile nie zaznaczono inaczej, dane dotyczące indeksów porównawczych pochodzą od FactSet i są aktualne na dzień wydania niniejszego dokumentu.

Wszystkie dane MSCI przekazane są w niezmienionej formie ('as is'). Fundusz opisany w niniejszym dokumencie nie jest w żaden sposób finansowany ani wspierany przez MSCI. MSCI, podmioty powiązane z MSCI ani podmioty dostarczające dane MSCI nie ponoszą żadnej odpowiedzialności związanej z danymi MSCI lub omawianym funduszem. Powielanie lub dalsze rozpowszechnianie danych MSCI jest zabronione.

Podstawowe informacje: Dane o podziale dochodów obliczono na podstawie podziału dochodów za ostatni miesiąc i wykazano jako średnioroczna wartość procentowa na wskazany dzień.

Dane o podziale dochodu nie uwzględniają żadnych opłat wstępnych. Dochód przekazany inwestorowi może podlegać opodatkowaniu. Przedstawione informacje są danymi historycznymi i mogą nie odzwierciedlać aktualnego lub przyszłego podziału dochodów.

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.

Benchmark: Połączony indeks o następującej strukturze: 50% USA High Div Yield + 25% High Yield Very Liquid + 25% US Agg Index złożony jest z połączonego mieszanego indeksu o następującej strukturze: 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index.

Wyniki: Od dnia 1 lutego 2019 r., fundusz ma benchmark połączony mieszany złożony w 50% z indeksu MSCI USA High Dividend Yield Index, w 25% z indeksu Bloomberg High Yield Very Liquid Index oraz w 25% z indeksu Bloomberg US Aggregate Index. Przedstawione wyniki benchmarku to kombinacja stóp zwrotu mieszanego indeksu złożonego w 50% z indeksu S&P 500 i w 50% z indeksu Bloomberg US Aggregate Index za okres od uruchomienia funduszu do dnia 31 stycznia 2019 r. oraz mieszanego indeksu złożonego w 50% z indeksu MSCI USA High Dividend Yield Index, w 25% z indeksu Bloomberg High Yield Very Liquid Index oraz w 25% z indeksu Bloomberg US Aggregate Index za okres od dnia 1 lutego 2019 r. do bieżącego okresu sprawozdawczego.

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. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Aktualne dane o wynikach można znaleźć na stronie internetowej www.franklintempleton.pl.

Największe pozycje w portfelu: Tabela największych pozycji przedstawia największe pozycje w portfelu funduszu na wskazany dzień. Pozycje ujęte w rankingu nie reprezentują wszystkich papierów kupionych, sprzedanych ani rekomendowanych klientom korzystającym z usług doradczych. Nie należy zakładać, że inwestycje w którekolwiek z ujętych w rankingu papierów były lub będą opłacalne.

Ważne informacje (ciąg dalszy)

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 przyznanych obligacjom przez różne agencje, jest odzwierciedlenie średniej jakości kredytowej portfela obligacji; rating ten zwykle mieści się w przedziale od AAA (najwyższy) do D (najniższy). W przypadku obligacji, którym nie przyznano żadnego ratingu, ratingi mogą być przypisane na podstawie ratingów emitenta 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 papierów dłużnych 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. 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)