



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

# Franklin Templeton Investment Funds Franklin High Yield Fund

Światowe instrumenty o stałym  
dochodzie  
30.06.2016

## Karta funduszu

### Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	2.648 mln
Data uruchomienia	01.03.1996
Liczba pozycji	249
Indeks porównawczy	Credit Suisse High Yield Index
Styl inwestycyjny	Instrumenty o stałym dochodzie – papiery wysokodochodowe
Kategoria Morningstar™	Obligacje o wysokim dochodzie (USD)

### Cele inwestycyjne w skrócie

Celem Funduszu jest osiąganie wysokich zysków bieżących poprzez inwestowanie - bezpośrednio lub poprzez instrumenty pochodne - przede wszystkim w papiery dłużne o stałym oprocentowaniu emitowane przez podmioty z USA lub innych regionów, oferujące najwyższe możliwe zyski bez zbyt wysokiego ryzyka.

### Zarządzający portfelem

Betsy Hofman, CFA: Stany Zjednoczone  
Glenn Voyles, CFA: Stany Zjednoczone

### EUUSD Status - A (acc) USD

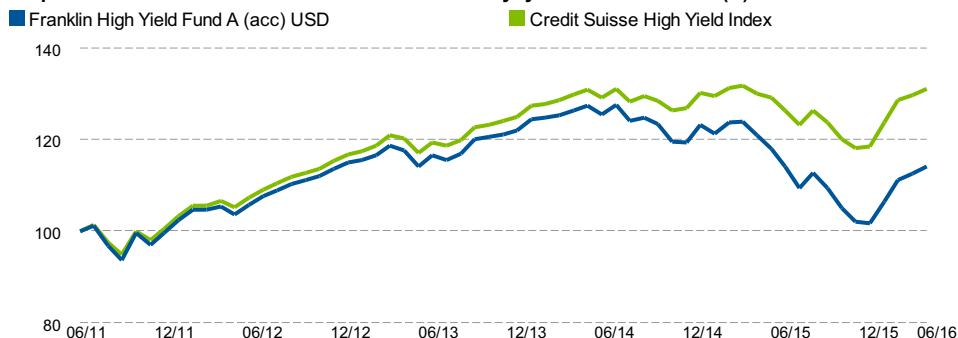
Umorzenie: Podlega  
Dystrybucja: Nie podlega

### Alokacja aktywów

Instrumenty o stałym dochodzie	98,47
Gotówka i ekwiwalenty	1,48
Akcje	0,05

### Wyniki

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



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

	Skumulowane					Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	
A (acc) USD	-5,71	-0,12	14,13	52,84	105,79	4,93
N (acc) USD	-6,25	-1,86	10,81	44,03	81,28	3,73
Indeks porównawczy w USD	0,89	12,02	31,23	98,96	215,26	7,96

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

	06/15	06/14	06/13	06/12	06/11
	06/16	06/15	06/14	06/13	06/12
A (acc) USD	-5,71	-5,03	11,53	7,98	5,82
N (acc) USD	-6,25	-5,63	10,94	7,36	5,16
Indeks porównawczy w USD	0,89	-0,70	11,81	9,18	7,30

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](http://www.franklintempleton.pl). Odniesienia do indeksów służą wyłącznie analizie porównawczej i odzwierciedleniu środowiska inwestycyjnego w danym okresie.

#### Największe pozycje w portfelu (% całości)

Nazwa emitenta	
HCA INC	2,64
SPRINT COMMUNICATIONS INC	2,45
CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDING	1,62
NAVIENT CORP	1,54
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	1,42
FIRST DATA CORP	1,34
ENERGY TRANSFER EQUITY LP	1,29
SABINE PASS LIQUEFACTION LLC	1,29
CIT GROUP INC	1,27
REYNOLDS GROUP ISSUER INC / RE	1,27

#### Wskaźniki

Średnia jakość kredytowa	B+
Średni czas trwania	4,37 lat
Średni ważony czas zapadalności	6,21 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	7,65%
Odczylenie standardowe (5 l.)	7,94

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* (%)	Identyfikatory		
				ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	02.07.2001	USD 15,68	1,53	LU0131126228	TEMFHAC LX	0750
N (acc) USD	03.04.2000	USD 16,33	2,13	LU0109402817	TEMFHXA LX	0729

**Skład portfela**

■ Franklin High Yield Fund ■ Credit Suisse High Yield Index

**Alokacja sektorowa**

	% całości	
Energia	14,87	/ 14,56
Ochrona zdrowia	10,81	/ 7,36
Kablowa Satelitarna	9,01	/ 4,57
Technologie	8,24	/ 7,41
Finanse	7,89	/ 7,58
Metalurgia i górnictwo	6,53	/ 5,29
Bezprzewodowa	6,07	/ 4,54
Usługi komunalne	3,74	/ 3,03
Gry	3,70	/ 2,91
Inne	29,15	/ 42,76

**Dane o ekspozycji portfela na instrumenty pochodne**

Dane dotyczące alokacji aktywów odzwierciedlają ekspozycje rynkowe poszczególnych instrumentów pochodnych w portfelu (lub powiązanych z nimi aktywów bazowych) i mogą nie sumować się do 100% lub mieć wartość ujemną wskutek zaokrąglenia, wykorzystania instrumentów pochodnych, nierozliczonych transakcji i innych czynników. Wskaźniki średniego czasu trwania, średniego ważonego czasu zapadalności i rentowności do wykupu (YTM) odzwierciedlają poszczególne instrumenty pochodne w portfelu (lub powiązane z nimi aktywa bazowe). Skład portfela lub otrzymanie 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 Investments 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). 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 „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).

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

**Zarządzający funduszem:** CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

**Status EUSD:** Wszelkie informacje dotyczące podatków mają wyłącznie charakter informacji ogólnych i nie powinny być traktowane jako podstawa do obliczeń indywidualnych zobowiązań podatkowych. Informacje te zostały sporządzone bez uwzględnienia indywidualnych okoliczności i mogą ulec zmianie w przyszłości. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dotyczących wpływu zobowiązań podatkowych na inwestycje, należy skontaktować się z wykwalifikowanym doradcą podatkowym.

**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.

**Wskaźniki:** 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). ACQ 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 ACQ nie jest statystycznym wskaźnikiem ryzyka niewypłacalności dla całego portfela, ponieważ prosta średnia ważona nie odzwierciedla rosnącego poziomu ryzyka obligacji o niższym ratingu. Dane o ACQ mają charakter wyłącznie informacyjny. ACQ nie obejmuje pozycji instrumentów pochodnych i papierów, które nie podlegają ratingom kredytowym.

**Informacje o klasie tytułów uczestnictwa:** \*Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)