

Karta funduszu
Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	1,42 mld
Data uruchomienia	01.07.1999
Liczba emitentów	111
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	6,17%

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

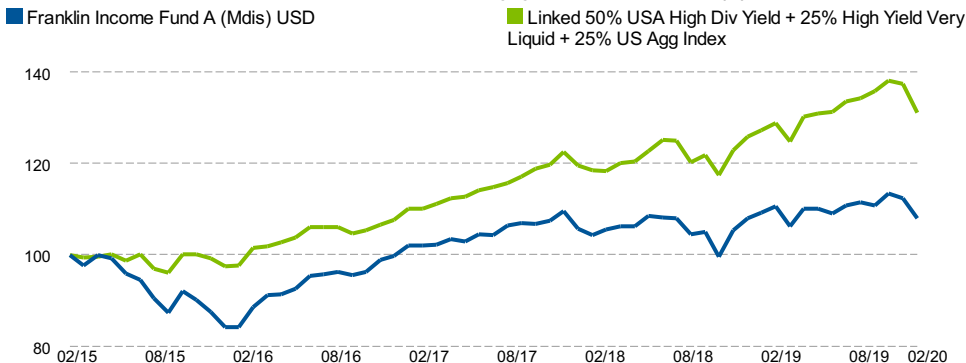
Edward D. Perks, CFA: Stany Zjednoczone
Brendan Circle, CFA: Stany Zjednoczone
Todd Brighton, CFA: Stany Zjednoczone

Ratingi - A (Mdis) USD

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★★★

Alokacja aktywów


	%
Instrumenty o stałym dochodzie	51,74
Akcje	29,25
Papiery zamienne	11,80
Gotówka i ekwiwalenty	7,21

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

Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	02/19 02/20	02/18 02/19	02/17 02/18	02/16 02/17	02/15 02/16
A (Mdis) USD	-0,03	2,15	3,62	21,02	-15,66
Indeks porównawczy w USD	4,17	5,22	8,59	12,72	-2,22

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne	
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.	
A (Mdis) USD	-0,03	5,82	8,01	60,52	177,98	5,07	
Indeks porównawczy w USD	4,17	19,03	31,20	114,76	201,46	5,48	

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.

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	
GOVERNMENT OF THE UNITED STATES OF AMERICA	10,11
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	5,85
JPMORGAN CHASE & CO	3,68
TENET HEALTHCARE CORP	3,23
GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION	3,21
SPRINT CORP	2,25
WELLS FARGO & CO	1,95
APPLE INC	1,79
DOMINION ENERGY INC	1,57
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,55

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	14,09x
Cena do wartości księgowej	1,75x
Cena do przepływów pieniężnych	7,96x
Średnia jakość kredytowa	BBB-
Średni czas trwania	3,12 lat
Średni ważony czas zapadalności	3,94 lat
Rentowność do wykupu (YTM)	5,50%
Odchylenie standardowe (5 l.)	8,21%

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* (%)	Dywidendy			Identyfikatory		
				Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (Mdis) USD	01.07.1999	10,69 USD	1,68	m	17.02.2020	0,0550	LU0098860793	TEMFIAI LX	0839

Skład portfela

Alokacja sektorowa—Akcje	% całości	Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
Technologie informatyczne	10,39	<2,0 miliardów	1,37
Finanse	6,46	2,0-5,0 miliardów	2,24
Energia	5,62	10,0-25,0 miliardów	6,71
Usługi komunalne	4,03	25,0-50,0 miliardów	19,86
Dobra wyższego rzędu	3,40	>50,0 miliardów	67,56
Usługi komunikacyjne	3,34	N/A	2,26
Ochrona zdrowia	2,88		
Surowce	1,28		
Dobra podstawowe	1,05		
Inne	2,61		

Alokacja sektorowa—Instrumenty o stałym dochodzie	% całości
Obligacje korporacyjne o wysokim dochodzie	25,66
Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym	11,44
Obligacje skarbowe USA	10,15
Papiery zabezpieczone hipotekami (MBS)	4,26
Obligacje międzynarodowe	0,23

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 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 „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 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 „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).

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 Barclays High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg Barclays US Aggregate Index.

Wyniki: Od dnia 1 lutego 2019 r., fundusz ma benchmark połączony mieszanym złożony w 50% z indeksu MSCI USA High Dividend Yield Index, w 25% z indeksu Bloomberg Barclays High Yield Very Liquid Index oraz w 25% z indeksu Bloomberg Barclays 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 Barclays 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 Barclays High Yield Very Liquid Index oraz w 25% z indeksu Bloomberg Barclays US Aggregate Index za okres od dnia 1 lutego 2019 r. do bieżącego okresu sprawozdawczego.

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 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 przyznanym 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.

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