



FRANKLIN
TEMPLETON

Akcje spółek europejskich
31.07.2023

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	85 mln
Data uruchomienia	03.12.2001
Liczba emitentów	37
Indeks porównawczy	MSCI Europe Small-Mid Cap Index-NR
Styl inwestycyjny	Wzrost
Kategoria Morningstar™	Akcje spółek o małej kapitalizacji - Europa

Strategią inwestycyjną funduszu jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez lokowanie aktywów w zróżnicowany portfel instrumentów udziałowych i podobnych spółek o małej lub średniej kapitalizacji rynkowej, działających w całej Europie (o kapitalizacji rynkowej powyżej 100 milionów euro i poniżej 8 miliardów euro).

John Reynolds: Wielka Brytania
Tian Qiu, CFA: Wielka Brytania

	%
Akcje	93,91
Gotówka i ekwiwalenty	6,09

Wyniki

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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

■ Templeton European Small-Mid Cap Fund A (acc) EUR ■ MSCI Europe Small-Mid Cap Index-NR



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	07/22	07/21	07/20	07/19	07/18	07/17	07/16	07/15	07/14	07/13
	07/23	07/22	07/21	07/20	07/19	07/18	07/17	07/16	07/15	07/14
A (acc) EUR	17,41	-8,15	41,63	-27,06	-8,93	4,30	20,23	-15,74	24,33	12,75
N (acc) EUR	16,58	-8,86	40,58	-27,61	-9,61	3,52	19,30	-16,36	23,42	11,89
Indeks porównawczy w EUR	3,41	-12,26	42,75	-2,76	-3,48	9,19	16,20	-6,86	26,44	16,93

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Srednioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) EUR	17,41	52,73	1,45	50,27	311,29	6,75
N (acc) EUR	16,58	49,36	-2,27	39,41	262,19	6,87
Indeks porównawczy w EUR	3,41	29,51	21,56	112,38	332,89	7,00

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	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	5,83
GALP ENERGIA SGPS SA	4,58
UBISOFT ENTERTAINMENT SA	3,96
RICHTER GEDEON NYRT	3,60
SFC ENERGY AG	3,54
COMPUGROUP MEDICAL SE & CO KGAA	3,03
GREGGS PLC	3,00
DASSAULT AVIATION SA	3,00
HENSOLDT AG	2,99
ELIS SA	2,87

Wskaźniki

C/Z (cena/zysk) do wzrostu	0,77x
Wzrost sprzedaży w okresie ostatnich 3 lat	12,13%
Szacowany wzrost zysku na akcję w ciągu 3-5 lat	30,96%
Cena do zysków (na podstawie prognoz na 12 kolejnych miesięcy)	14,76x
Odstąpienie standardowe (5 l.)	23,28%

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

				Dywidendy			Identyfikatory		
Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) EUR	03.12.2001	41,13 EUR	1,86	N/A	N/A	N/A	LU0138075311	TEMESMA LX	0775
N (acc) EUR	15.03.2004	36,22 EUR	2,61	N/A	N/A	N/A	LU0188151095	TEMESBX LX	0626

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponocone 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

■ Templeton European Small-Mid Cap Fund ■ MSCI Europe Small-Mid Cap Index-NR

Alokacja geograficzna	% całości
Wielka Brytania	28,50 / 27,15
Niemcy	22,86 / 11,23
Francja	21,06 / 11,60
Włochy	5,01 / 6,80
Portugalia	4,57 / 0,73
Holandia	3,97 / 5,36
Węgry	3,59 / 0,00
Szwecja	2,83 / 8,90
Finlandia	1,51 / 2,91
Inne	0,00 / 25,31
Gotówka i ekwiwalenty	6,09 / 0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w EUR	% akcji
<1,0 miliardów	10,62
1,0-2,0 miliardów	14,38
2,0-5,0 miliardów	40,46
5,0-10,0 miliardów	20,91
>10,0 miliardów	10,78
N/A	2,85

Alokacja sektorowa	% całości
Przemysł	31,42 / 24,50
Dobra wyższego rzędu	17,01 / 11,90
Ochrona zdrowia	11,56 / 6,55
Surowce	9,48 / 10,07
Usługi komunikacyjne	7,83 / 5,77
Finanse	6,78 / 17,01
Energia	4,57 / 2,98
Technologie informatyczne	3,31 / 6,68
Nieruchomości	1,96 / 5,73
Inne	0,00 / 8,82
Środki pieniężne i ekwiwalenty	6,09 / 0,00

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. Wahanie kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Na inwestycje zagraniczne wpływ mogą mieć wahanie kursów walut. Fundusz inwestuje głównie w kapitałowe i powiązane z kapitałem papiery wartościowe spółek o niskiej i średniej kapitalizacji mających siedzibę lub prowadzących znaczącą część działalności gospodarczej w krajach europejskich. Takie papiery wartościowe podlegały w przeszłości dużym wahanom cen mogącym występować w sposób nagły pod wpływem czynników rynkowych lub czynników związanych z samą spółką. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące wahanie we względnie krótkich okresach. Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko walutowe i ryzyko płynności. Szczegółowe omówienie 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. Zwroty netto uwzględniają dochód po odliczeniu podatku potrącanego przy wypłacie dywidendy.

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.

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

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. Wahanie 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.

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