



FRANKLIN
TEMPLETON

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	54 mln
Data uruchomienia	16.06.2008
Liczba emitentów	44
Indeks porównawczy	Hybrid: MSCI Arabian Markets SA Capped 20% until 29 September 2010 then S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30%
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje – Europa, Afryka, Bliski Wschód

Celem Funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje spółek o różnej kapitalizacji z regionu Bliskiego Wschodu i Afryki Północnej („MENA”, od ang. „Middle East/North Africa”), w tym z takich krajów, jak Bahrajn, Egipt, Jordania, Kuwejt, Liban, Maroko, Oman, Katar, Arabia Saudyjska, Tunezja i Zjednoczone Emiraty Arabskie.

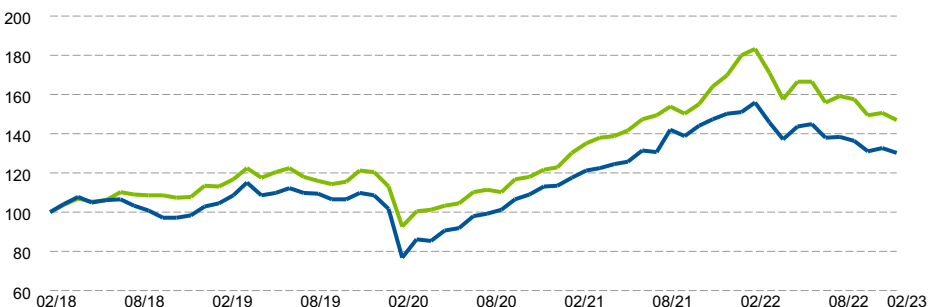
Bassel Khatoun: Zjednoczone Emiraty Arabskie
Salah Shamma: Zjednoczone Emiraty Arabskie

Opólny rating Morningstar Rating™: ★ ★ ★

	%
Akcje	97,98
Gotówka i ekwiwalenty	2,02

Akcje - Bliski Wschód i
Afryka Północna
28.02.2023

- Hybrid: MSCI Arabian Markets SA Capped 20% until 29 September 2010 then S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30%



	02/22	02/21	02/20	02/19	02/18	02/17	02/16	02/15	02/14	02/13
	02/23	02/22	02/21	02/20	02/19	02/18	02/17	02/16	02/15	02/14
A (acc) USD	-13,27	32,43	11,45	-2,64	4,60	13,59	9,96	-25,54	3,09	43,46
A (acc) EUR	-8,06	42,53	1,84	0,50	12,05	-1,30	13,03	-23,47	27,20	35,83
A (acc) EUR-H1	-15,81	31,58	10,83	-5,51	1,33	10,59	8,63	-26,00	3,93	42,81
N (acc) EUR-H1	-16,12	30,67	10,29	-6,08	1,12	10,15	7,97	-26,41	3,54	42,09
N (acc) USD	-13,68	31,70	10,86	-3,10	4,03	13,12	9,36	-25,85	2,58	42,55
Indeks porównawczy w USD	-13,56	38,20	8,54	0,04	13,28	5,20	17,19	-21,95	1,21	31,30

	Skumulowane					Srednioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	-13,27	28,01	30,36	79,32	-15,01	-1,10
A (acc) EUR	-8,06	33,44	50,28	121,66	23,53	1,45
A (acc) EUR-H1	-15,81	22,78	17,55	55,09	-31,58	-2,55
N (acc) EUR-H1	-16,12	20,88	14,80	47,84	-36,38	-3,03
N (acc) USD	-13,68	26,04	27,05	70,41	-21,10	-1,60
Indeks porównawczy w USD	-13,56	29,68	46,95	87,89	16,87	1,07

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.

Nazwa emitenta	
Saudi National Bank	7,12
Emirates NBD Bank (P.J.S.C)	5,62
Qatar National Bank QPSC	4,79
Saudi British Bank	4,56
Gulf Bank K.S.C.	4,00
Industries of Qatar Co.	3,42
Commercial Bank (Q.S.C.)	3,15
Abu Dhabi Commercial Bank	2,98
Americana Restaurants International PLC	2,88
Network International Holdings Plc	2,78

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	13,67x
Cena do wartości księgowej	2,01x
Cena do przepływów pieniężnych	7,57x
Wzrost sprzedaży w okresie ostatnich 3 lat	14,04%
Szacowany wzrost zysku na akcję w ciągu 3-5 lat	5,13%
Cena do zysków (na podstawie prognoz na 12 kolejnych miesięcy)	12,88x
Odczlenie standardowe (5 l.)	16,89%

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* (%) 31.01.2023	Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	Identyfikatory		
							ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	16.06.2008	8,50 USD	2,60	N/A	N/A	N/A	LU0352132103	FTMNAUS LX	0126
A (acc) EUR	16.06.2008	7,98 EUR	2,60	N/A	N/A	N/A	LU0352132285	FTMNAEU LX	0127
A (acc) EUR-H1	16.06.2008	4,42 EUR	2,61	N/A	N/A	N/A	LU0366004207	FTMNAEH LX	0149
N (acc) EUR-H1	16.06.2008	4,11 EUR	3,11	N/A	N/A	N/A	LU0358406055	FTMNNEH LX	0144
N (acc) USD	16.06.2008	7,89 USD	3,10	N/A	N/A	N/A	LU0352132871	FTMNNUUS LX	0132

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

Franklin MENA Fund Hybrid: MSCI Arabian Markets SA Capped 20% until 29 September 2010 then S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30%

Alokacja geograficzna	% całości	Alokacja sektorowa	% całości
Arabia Saudyjska	35,81 / 30,43	Finanse	36,18 / 58,76
Zjednoczone Emiraty Arabskie	28,05 / 26,60	Dobra wyższego rzędu	17,23 / 1,24
Katar	15,06 / 16,72	Przemysł	13,28 / 5,35
Kuwejt	8,83 / 16,67	Technologie informatyczne	7,60 / 0,49
Egipt	8,71 / 1,73	Surowce	4,38 / 8,56
Korea Południowa	1,32 / 0,00	Energia	4,38 / 4,24
Kajmany	0,21 / 0,00	Dobra podstawowe	3,96 / 1,19
Maroko	0,00 / 3,17	Usługi komunalne	2,84 / 3,12
Oman	0,00 / 1,81	Ochrona zdrowia	2,75 / 0,73
Inne	0,00 / 2,87	Inne	5,38 / 16,33
Gotówka i ekwiwalenty	2,02 / 0,00	Środki pieniężne i ekwiwalenty	2,02 / 0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
<2,0 miliardów	28,26
2,0-5,0 miliardów	16,99
5,0-10,0 miliardów	18,48
10,0-25,0 miliardów	21,08
25,0-50,0 miliardów	5,93
>50,0 miliardów	9,26

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 kapitałowe lub powiązane z kapitałem papiery wartościowe spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczącą część działalności gospodarczej w regionie MENA (Bliski Wschód i Afryka Północna). Takie rynki wschodzące podlegały w przeszłości istotnym wahanom cen o zakresie często przekraczającym zakres zmian na światowych rynkach akcji. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące wahania we względnie krótkich okresach. Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko walutowe, ryzyko płynności i ryzyko operacyjne. 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.ftdocuments.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.

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.

STANDARD & POOR'S®, S&P® i S&P 500® to zastrzeżone znaki handlowe należące do Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's nie finansuje, nie wspiera, nie sprzedaje ani nie promuje żadnych produktów opartych na indeksach S&P.
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.
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.

Ważne informacje (ciąg dalszy)

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)