

Franklin MENA Fund A (acc) EUR-H1

Portfele mieszane LU0366004207 Karta informacyjna na dzień 31 styczeń 2024

Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje”(KID).

Cel inwestycyjny

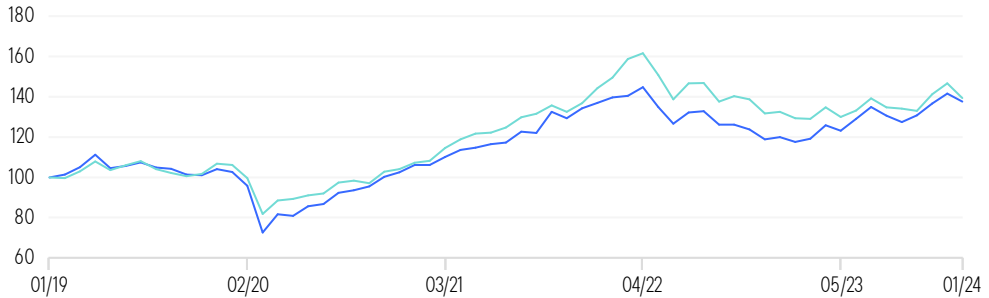
Celem Funduszu jest zwiększenie wartości inwestycji w średnim i długim terminie. Fundusz realizuje aktywnie zarządzaną strategię inwestycyjną i inwestuje przede wszystkim w kapitałowe papiery wartościowe emitowane przez dowolnej wielkości spółki mające siedzibę lub prowadzące znaczącą część działalności gospodarczej na Bliskim Wschodzie i w Afryce Północnej (MENA), w tym na regionalnych rynkach wschodzących i nowych rynkach wschodzących, i powiązane z kapitałem papiery wartościowe, takie jak instrumenty P-Note, w celu uzyskania dostępu do krajów z regionu MENA.

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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

■ Franklin MENA Fund - A (acc) EUR-H1

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	01/23	01/22	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16	01/15	01/14
	01/24	01/23	01/22	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16	01/15
A (acc) EUR-H1	14,63	-12,43	29,07	3,37	2,66	-1,31	13,73	9,84	-26,33	8,95
Wskaźnik (USD)	5,14	-8,20	34,52	1,13	6,09	11,88	7,13	21,64	-22,03	1,72

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne				
	1 miesiąc	3 miesiące	Od początku	1 rok	3 lat	5 lat	Data utworzenia	3 lat	5 lat	Data utworzenia
A (acc) EUR-H1	1,17	10,47	1,17	14,63	29,57	37,50	-19,97	9,03	6,58	-1,42
Wskaźnik (USD)	0,06	9,47	0,06	5,14	29,84	39,30	25,97	9,10	6,86	1,49

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.

Dane o wynikach wyrażone są w walucie klasy tytułów uczestnictwa, przy założeniu reinwestycji dywidend, przed odliczeniem podatku i po odliczeniu opłat za zarządzanie. Opłaty z tytułu sprzedaży, kwoty należnych podatków i inne lokalne koszty nie zostały odliczone. Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut. Aktualne dane o wynikach można znaleźć na naszej stronie internetowej. W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku. Przedstawiona klasa tytułów uczestnictwa wykorzystuje strategię hedgingu walutowego mającą na celu ograniczenie wpływu wahań kursu wymiany pomiędzy walutą strategii inwestycyjnej Funduszu a walutą klasy tytułów uczestnictwa. Przedstawione wyniki benchmarku wyrażone są w referencyjnej walucie stosowanej przez Fundusz strategii inwestycyjnej USD, natomiast wyniki klasy tytułów uczestnictwa wyrażone są w referencyjnej walucie tej klasy tytułów EUR. W rezultacie, wyniki przedstawione powyżej odzwierciedlają skuteczność hedgingu, umożliwiając porównanie wypracowanej przez Fundusz stopy zwrotu (po odliczeniu opłat) z benchmarkiem, bez wpływu wahań kursów walut na wyniki indeksu.

Podstawowe informacje

Waluta bazowa funduszu	USD
Data utworzenia funduszu	16.06.2008
Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa	16.06.2008
Minimalna inwestycja	USD 1000
ISIN	LU0366004207
Bloomberg	FTMNAEH LX

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%
Comparator

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	5,75%
Opłata wyjściowa	-
Opłata bieżąca	2,72%
Opłata za wyniki	-

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.

Cechy funduszu

	Fundusz
Wartość aktywów netto (NAV)-A (acc) EUR-H1	5,17
Łączna wartość aktywów netto	70,53 Miliony
Liczba emitentów	53
Średnia kapitalizacja rynkowa (miliony USD)	\$14.136
Cena do wartości księgowej	2,17x
Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	11,99x
Historyczny wzrost EPS (3 Lat)	14,02%
Szacowany wzrost zysku na akcję w ciągu 3-5 lat	11,23%
Cena do zysków (na podstawie prognoz na 12 kolejnych miesięcy)	13,24x
Cena do zysku do wzrostu	1,06x
Cena do przepływów pieniężnych	8,35x
Odchylenie Standardowe (5 lat)	17,05%

Najwięksi emitenci akcji (Akcje jako % wszystkich aktywów funduszu)

	Fundusz
SAUDI NATIONAL BANK/THE	7,10
QATAR NATIONAL BANK QPSC	5,86
EMIRATES NBD BANK PJSC	5,33
SAUDI AWWAL BANK	4,75
ABU DHABI PORTS CO PJSC	3,09
GULF BANK KSCP	2,94
LEEJAM SPORTS CO JSC	2,71
EMIRATES CENTRAL COOLING SYSTEMS CORP	2,49
UNITED INTERNATIONAL TRANSPORTATION CO	2,46
TELECOM EGYPT CO	2,28

Alokacja sektorowa (% całości)

	Fundusz	Wskaźnik odniesienia
Finanse	33,13	58,16
Przemysł	18,34	5,03
Dobra wyższego rzędu	10,80	1,58
Ochrona zdrowia	6,30	0,87
Materiały	6,24	7,33
Energia	6,18	6,14
Nieruchomości	5,52	5,76
Usługi komunikacyjne	5,35	9,62
Pozostałe	5,72	5,49
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2,43	0,00

Alokacja geograficzna (% całości)

	Fundusz	Wskaźnik odniesienia
Arabia Saudyjska	39,78	30,55
Zjednoczone Emiraty Arabskie	29,70	28,35
Katar	12,89	14,80
Kuwejt	6,96	15,52
Egipt	6,51	3,03
Oman	1,09	1,68
Jordania	0,00	1,15
Maroko	0,00	3,53
Pozostałe	0,65	1,40
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2,43	0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej (USD)

	Fundusz
<2.0 Miliardów	17,32
2.0-5.0 Miliardów	27,54
5.0-10.0 Miliardów	18,13
10.0-25.0 Miliardów	18,26
25.0-50.0 Miliardów	11,47
>50.0 Miliardów	7,28

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia
Bassel Khatoun	16	21
Salah Shamma	17	22

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Fundusz nie oferuje gwarancji ani ochrony wartości kapitału i istnieje ryzyko, że odzyskanie pełnej zainwestowanej kwoty okaże się niemożliwe. Fundusz podlega następującym istotnym rodzajom ryzyka: **Ryzyko związane z rynkami wschodzącymi:** ryzyko związane z inwestowaniem w krajach, które mają słabiej rozwinięte systemy polityczne, gospodarcze, prawne i regulacyjne oraz które mogą być podatne na wpływ niestabilnej sytuacji politycznej/gospodarczej, niedostatecznej płynności lub transparentności lub problemów z bezpieczeństwem aktywów. **Ryzyko walutowe:** ryzyko strat wynikających z wahań kursów walut lub regulacji rynku walutowego. **Ryzyko płynności:** ryzyko występujące, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na zdolność do sprzedaży aktywów, gdy to konieczne. Źródłem takiego ryzyka mogą być (między innymi) nieoczekiwane zdarzenia, takie jak katastrofy naturalne lub pandemia. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na ceny aktywów. Pełne informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w Fundusz są przedstawione w prospekcie Funduszu.

Glosariusz

Opłata bieżąca: Wskaźnik kosztów bieżących (OCF) obejmuje opłaty płatne na rzecz spółki zarządzającej, zarządzającego inwestycjami oraz depozytariusza, jak również niektóre inne wydatki. Wskaźnik kosztów bieżących obliczany jest jako iloraz głównych istotnych kosztów poniesionych we wskazanym okresie 12 miesięcy i średniej wartości aktywów netto w tym samym okresie. Wskaźnik kosztów bieżących nie obejmuje wszystkich wydatków ponoszonych przez fundusz (w tym, przykładowo, opłat związanych z kupowaniem i sprzedawaniem papierów wartościowych). Szczegółowy wykaz rodzajów kosztów potrącanych z aktywów funduszu można znaleźć w prospekcie. Informacje o ostatnich całkowitych kosztach rocznych, jak również hipotetyczne scenariusze wyników ilustrujące wpływ różnych poziomów zwrotu na inwestycję w fundusz można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KID”). **Indeks porównawczy:** Benchmark jest wykorzystywany do porównania wyników Funduszu, ale nie ogranicza Inwestycji Funduszu. **Cena do wartości księgowej:** Iloraz ceny za akcję danej spółki i jej wartości księgowej (tzn. wartości netto) na akcję. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Cena do zysków (za okres 12 miesięcy)** to stosunek ceny akcji spółki do osiągniętego przez nią zysku na jedną akcję za okres ostatniego roku. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Wzrost zysku na akcję w okresie ostatnich 3 lat:** Wskaźnik wzrostu zysku na akcję na przestrzeni trzech ostatnich lat. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Szacowany wzrost zysku na akcję w ciągu 3-5 lat:** Wskaźnik szacunkowego wzrostu zysku na akcję w ustalonym okresie w przyszłości. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **C/Z (w perspektywie 12 miesięcy):** Wskaźnik ceny do zysków dla danej pozycji obliczony na podstawie prognozowanych zysków na 12 kolejnych miesięcy. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **C/Z do wzrostu:** Wskaźnik umożliwiający określenie wartości akcji na podstawie wzrostu zysków. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Cena do przepływów pieniężnych:** Uzupełnienie wskaźnika ceny do zysków jako miary wartości względnej akcji. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Odchylenie standardowe** to wskaźnik mierzący stopień, w jakim stopy zwrotu funduszu różnią się od jego średnich stóp zwrotu notowanych w przeszłości. Im większe odchylenie standardowe, tym większe prawdopodobieństwo (i ryzyko) rozbieżności stopy zwrotu ze średnią stopą zwrotu.

Informacje o danych Portfela

Pozycje są przedstawione wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny być traktowane jako rekomendacja kupna lub sprzedaży wskazanych papierów wartościowych.

Ważne informacje

Jest to subfundusz („Fundusz”) Franklin Templeton Investment Funds („FTIF”) SICAV zarejestrowanej w Luksemburgu. 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 („KID”)/dokumencie zawierającym kluczowe informacje dla inwestorów („KIID”), o ile taki dokument jest dostępny, a także w ostatnim dostępnym zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu rocznym i ostatnim sprawozdaniu półrocznym, o ile zostało opublikowane później. Dokumenty te można znaleźć na naszej stronie internetowej www.ftidocuments.com, otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT pod adresem <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Dokumentacja Funduszu jest dostępna w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej. 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/tytuły uczestnictwa Funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu Funduszu.

Z uwagi na bardzo szeroki wachlarz aktualnie dostępnych możliwości, zachęcamy inwestorów do skorzystania z usług doradcy finansowego.

© **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, a także (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.

Źródło: © 2024 S&P Dow Jones Indices LLC. Wszelkie prawa zastrzeżone. Źródło: MSCI nie udziela żadnych gwarancji ani nie ponosi żadnej odpowiedzialności w związku z przedstawionymi danymi MSCI. Dalsze rozpowszechnianie lub wykorzystywanie jest zabronione. Niniejszy raport nie został zatwierdzony ani opracowany przez MSCI.

W Europie (z wyłączeniem Polski i Szwajcarii) niniejszy materiał promocyjny dotyczący produktów finansowych został wydany przez Franklin Templeton International Services S.à r.l. podlegającą nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg Tel.: +352-46 66 67-1 Faks: +352-46 66 76.

W Polsce 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.

© 2024 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.