FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Frontier Markets Fund

Akcje spółek z rynków wschodzących
30.06.2019

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	614 mln
Data uruchomienia	14.10.2008
Liczba emitentów	60
Indeks porównawczy	MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje – światowe nowe rynki wschodzące

Cele inwestycyjne w skrócie

Strategią inwestycyjną Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez inwestowanie w zbywalne papiery wartościowe spółek działających na nowych rynkach wschodzących (frontier markets) lub generujących istotną część swych przychodów na tych rynkach. Fundusz może inwestować w udziały spółek z każdego przedziału kapitalizacji rynkowej, a także w zbywalne papiery o stałym oprocentowaniu od emitentów z całego świata.

Zarządzający portfelem

Bassel Khatoun: Zjednoczone Emiraty Arabskie
Ahmed Awny, CFA: Zjednoczone Emiraty Arabskie
David Haglund: Zjednoczone Emiraty Arabskie

Ratingi - A (acc) USD

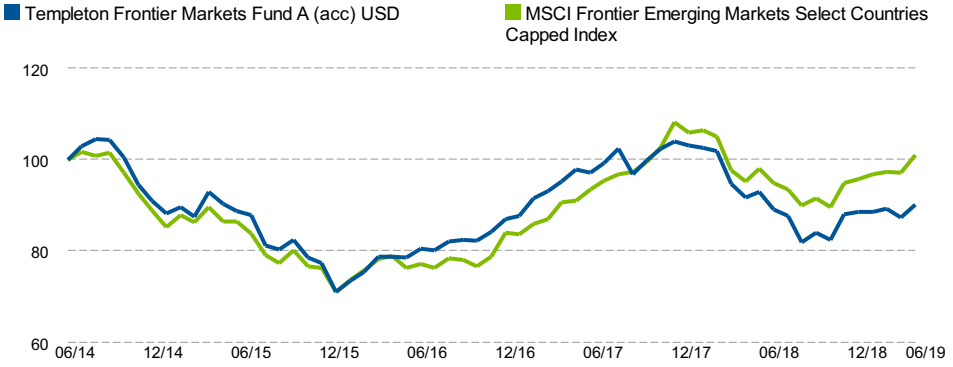
Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★

Alokacja aktywów

	%
Akcje	96,29
Gotówka i ekwiwalenty	3,71

Wyniki

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	06/18 06/19	06/17 06/18	06/16 06/17	06/15 06/16	06/14 06/15
A (acc) USD	-1,71	-6,27	24,39	-11,39	-11,28
A (acc) EUR	1,01	-8,36	20,85	-11,02	9,01
A (acc) EUR-H1	-4,70	-9,05	21,98	-12,09	-11,29
N (acc) EUR	0,53	-8,77	20,25	-11,48	8,45
N (acc) EUR-H1	-5,20	-9,42	21,44	-12,64	-11,74
N (acc) PLN-H1	-3,21	-7,89	23,85	-11,03	-9,86
Indeks porównawczy w USD	6,04	4,54	19,38	-11,69	-13,58

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	-1,71	14,60	-9,91	54,14	83,73	5,85
A (acc) EUR	1,01	11,86	8,50	90,26	120,51	7,66
A (acc) EUR-H1	-4,70	5,73	-17,55	N/A	1,50	0,16
N (acc) EUR	0,53	10,28	5,87	81,05	109,12	7,13
N (acc) EUR-H1	-5,20	4,28	-19,60	31,14	51,34	3,95
N (acc) PLN-H1	-3,21	10,42	-11,44	N/A	17,60	2,29
Indeks porównawczy w USD	6,04	32,35	1,02	70,70	24,03	2,03

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	
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	6,92
GLOBAL TELECOM HOLDING SAE	4,72
BANCOLOMBIA SA	3,24
INRETAIL PERU CORP	3,08
BDO UNIBANK INC	3,04
HUMAN SOFT HOLDING CO KSC	2,93
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	2,66
BRAC BANK LTD	2,61
METROPOLITAN BANK & TRUST CO	2,51
HOA PHAT GROUP JSC	2,35

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	12,03x
Cena do wartości księgowej	1,72x
Cena do przepływów pieniężnych	6,39x
Dochód z dywidend	2,89%
Odchylenie standardowe (5 l.)	11,50%

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

				Dywidendy			Identyfikatory		
Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Częstotli-wość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	14.10.2008	18,37 USD	2,56	N/A	N/A	N/A	LU0390136736	TEMFMAU LX	1019
A (acc) EUR	14.10.2008	22,05 EUR	2,56	N/A	N/A	N/A	LU0390137031	TEMFMAE LX	1022
A (acc) EUR-H1	31.03.2010	10,15 EUR	2,57	N/A	N/A	N/A	LU0496363770	TEMFAH1 LX	1115
N (acc) EUR	14.10.2008	20,91 EUR	3,05	N/A	N/A	N/A	LU0390137973	TEMFMNE LX	1030
N (acc) EUR-H1	14.10.2008	15,13 EUR	3,07	N/A	N/A	N/A	LU0390138195	TEMFMNH LX	1031
N (acc) PLN-H1	04.05.2012	11,76 PLN	3,04	N/A	N/A	N/A	LU0768354978	TFMNPH1 LX	1378

Telefon
+48 22 33713 50

E-mail
informacja@franklintempleton.com

Strona www
www.franklintempleton.pl

Skład portfela

Templeton Frontier Markets Fund MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index

Alokacja geograficzna	% całości	
Filipiny	15,27	14,29
Kuwejt	13,25	10,00
Egipt	11,00	1,76
Wietnam	9,76	9,44
Kolumbia	7,19	5,40
Arabia Saudyjska	6,37	0,00
Peru	6,10	5,20
Zjednoczone Emiraty Arabskie	4,96	0,00
Argentyna	4,27	4,50
Inne	18,12	49,41
Gotówka i ekwiwalenty	3,71	0,00

Alokacja sektorowa	% całości	
Finanse	40,85	45,95
Dobra podstawowe	17,04	7,39
Przemysł	9,82	6,46
Usługi komunikacyjne	7,36	11,49
Dobra wyższego rzędu	6,41	0,71
Nieruchomości	5,07	9,46
Surowce	3,43	6,57
Energia	3,34	5,18
Ochrona zdrowia	2,67	3,18
Inne	0,30	3,61
Środki pieniężne i ekwiwalenty	3,71	0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
<1,0 miliardów	14,17
1,0-2,0 miliardów	17,64
2,0-5,0 miliardów	29,70
5,0-10,0 miliardów	17,37
>10,0 miliardów	20,15
N/A	0,97

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 papiery wartościowe z nowych rynków wschodzących z całego świata podlegających znaczącym wahaniom cen o zakresie często przekraczającym zakres zmian na szerokich rynkach akcji lub na rynkach wschodzących. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać wahania.
Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko walutowe, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, 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 Investments, 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 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).
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.
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 jakiekolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.
Wyniki: Wynik benchmarku obliczany jest poprzez połączenie wyników indeksu MSCI Frontier Markets Index za okres od utworzenia funduszu do 31 marca 2017 r. oraz indeksu MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index za okres od 1 czerwca 2017 r. do chwili obecnej. MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index to indeks obliczany na podstawie standardowego indeksu MSCI Frontier Emerging Markets Index, ale z uwzględnieniem dodatkowego ograniczenia ekspozycji indeksu na wybrane kraje.
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)

© 2019 Franklin Templeton Investments. Wszelkie prawa zastrzeżone.