



Franklin Templeton Investment Funds Templeton Frontier Markets Fund

Akcje spółek z rynków
wschodzących
30.04.2023

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	230 mln
Data uruchomienia	14.10.2008
Liczba emitentów	58
Indeks porównawczy	Linked MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index-NR
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

Alokacja aktywów

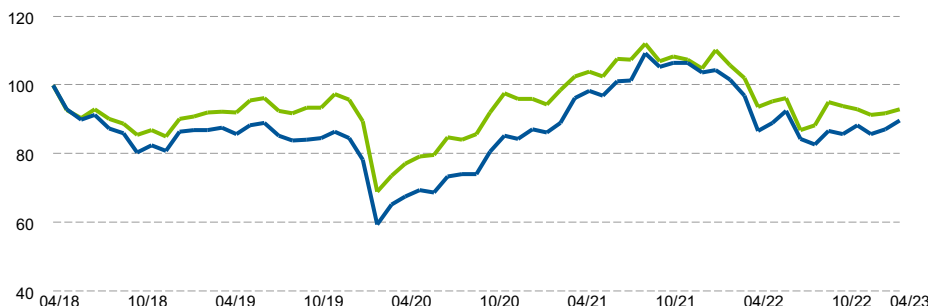
Akcje	99,49	%
Gotówka i ekwiwalenty	0,51	%

Wyniki

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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

■ Templeton Frontier Markets Fund A (acc) USD ■ Linked MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index-NR



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	04/22	04/21	04/20	04/19	04/18	04/17	04/16	04/15	04/14	04/13
A (acc) USD	-11,79	14,16	36,43	-25,49	-12,33	9,26	18,31	-15,29	-4,39	11,66
A (acc) EUR-H1	-14,84	12,55	34,60	-27,40	-15,11	6,06	16,61	-15,90	-4,26	11,26
N (acc) EUR	-15,98	29,45	23,72	-24,17	-5,99	-1,97	23,70	-17,38	17,59	5,45
N (acc) EUR-H1	-15,28	12,06	33,95	-27,77	-15,46	5,56	15,99	-16,40	-4,75	10,77
N (acc) PLN-H1	-10,53	12,84	34,54	-26,75	-13,78	7,61	18,41	-14,94	-2,79	13,18
Indeks porównawczy w USD	-8,18	2,77	33,60	-20,08	-7,68	20,39	10,78	-13,13	-5,40	27,52

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Od pocz.	Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.		
A (acc) USD	-11,79	37,39	-10,26	4,91	86,34	4,37	
A (acc) EUR-H1	-14,84	29,02	-20,49	-11,91	-5,30	-0,42	
N (acc) EUR	-15,98	34,56	-4,08	19,15	114,50	5,39	
N (acc) EUR-H1	-15,28	27,16	-22,35	-16,14	38,64	2,27	
N (acc) PLN-H1	-10,53	35,82	-14,22	2,29	16,40	1,39	
Indeks porównawczy w USD	-8,18	26,07	-6,98	30,02	15,98	1,02	

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	
FPT CORP	6,83
KASPI.KZ JSC	5,34
CREDICORP LTD	3,83
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	3,77
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	3,58
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	3,37
MILITARY COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	3,10
BDO UNIBANK INC	3,05
LABEL VIE	2,84
CENTURY PACIFIC FOOD INC	2,67

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	9,21x
Cena do wartości księgowej	1,76x
Cena do przepływów pieniężnych	5,69x
Dochód z dywidend	2,84%
Odchylenie standardowe (5 l.)	18,11%

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* (%)	Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	Identyfikatory		
							ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	14.10.2008	18,63 USD	2,65	N/A	N/A	N/A	LU0390136736	TEMFMAU LX	1019
A (acc) EUR-H1	31.03.2010	9,47 EUR	2,65	N/A	N/A	N/A	LU0496363770	TEMFAH1 LX	1115
N (acc) EUR	14.10.2008	21,45 EUR	3,15	N/A	N/A	N/A	LU0390137973	TEMFMNE LX	1030
N (acc) EUR-H1	14.10.2008	13,86 EUR	3,15	N/A	N/A	N/A	LU0390138195	TEMFMNH LX	1031
N (acc) PLN-H1	04.05.2012	11,64 PLN	3,15	N/A	N/A	N/A	LU0768354978	TFMNP1 LX	1378

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 Frontier Markets Fund ■ MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index-NR

Alokacja geograficzna	% całości	Alokacja sektorowa	% całości
Filipiny	22,85 / 18,12	Finanse	47,84 / 40,68
Wietnam	19,64 / 10,05	Dobra wyższego rzędu	13,01 / 0,89
Zjednoczone Emiraty Arabskie	10,44 / 0,00	Dobra podstawowe	10,41 / 7,42
Kazachstan	8,71 / 7,56	Przemysł	8,53 / 9,60
Arabia Saudyjska	8,67 / 0,00	Technologie informatyczne	7,66 / 0,00
Peru	5,26 / 6,92	Usługi komunikacyjne	2,50 / 9,30
Maroko	4,86 / 7,80	Usługi komunalne	2,33 / 3,54
Gruzja	3,77 / 0,00	Surowce	2,32 / 9,26
Egipt	2,82 / 2,11	Nieruchomości	2,31 / 7,26
Inne	12,48 / 47,44	Inne	2,59 / 12,07
Gotówka i ekwiwalenty	0,51 / 0,00	Środki pieniężne i ekwiwalenty	0,51 / 0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
<1,0 miliardów	8,03
1,0-2,0 miliardów	18,95
2,0-5,0 miliardów	31,34
5,0-10,0 miliardów	20,71
>10,0 miliardów	20,96

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 szerokiej grupie 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, 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.

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: 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-NR, ale z uwzględnieniem dodatkowego ograniczenia ekspozycji indeksu na wybrane kraje.

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.

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.

Ważne informacje (ciąg dalszy)

Dochód z dywidend: Przedstawione dane o dochodach z dywidendy dotyczą dochodów z papierów wartościowych utrzymywanych w portfelu i nie powinny być traktowane jako wskazówki dotyczące zysków z tego portfela.

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