



# Franklin Templeton Investment Funds Templeton China A-Shares Fund

Akcje spółek z rynków  
wschodzących  
31.07.2023

## Karta funduszu

### Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	20 mln
Data uruchomienia	02.02.2021
Liczba emitentów	34
Indeks porównawczy	MSCI China A Onshore Index-NR
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	China Equity - A Shares

### Cele inwestycyjne w skrócie

Celem Funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w chińskie akcje klasy „A”, czyli kapitałowe papiery wartościowe chińskich spółek notowanych na giełdach papierów wartościowych w Chinach kontynentalnych.

### Zarządzający portfelem

Nicholas Chui, CFA: Hong Kong  
Eric Mok, CFA: Hong Kong

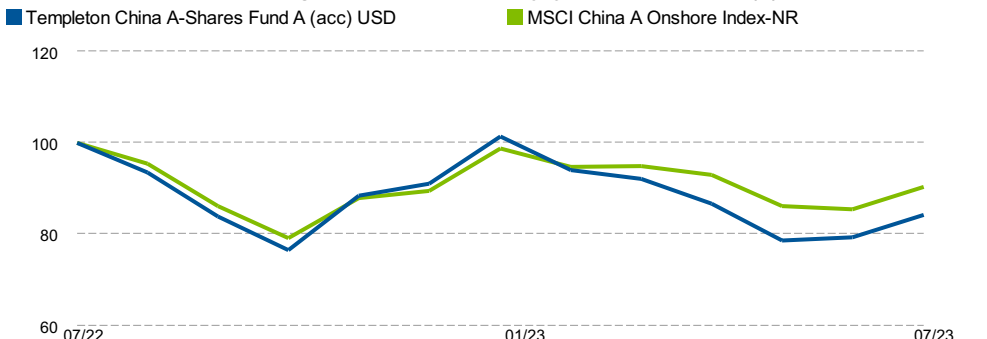
### Alokacja aktywów

	%
Akcje	91,04
Gotówka i ekwiwalenty	8,96

### Wyniki

**Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.**

**Stopa zwrotu za okres ostatniego 1 roku w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)**



### 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
A (acc) USD	-15,77	-19,54	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Indeks porównawczy w USD	-9,65	-14,91	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

### Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane			Średnioroczne	
	1 r.	Od pocz.	Od pocz.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	-15,77	-40,70	-18,94	-18,94	-18,94
Indeks porównawczy w USD	-9,65	-28,14	-12,44	-12,44	-12,44

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	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	6,08
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	5,00
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	4,80
MIDEA GROUP CO LTD	4,78
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	4,19
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	4,02
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	3,98
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	3,81
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	3,57
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF TECHNOLOGY CO LTD	3,52

### Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	19,48x
Cena do wartości księgowej	2,99x
Cena do przepływów pieniężnych	9,87x
Dochód z dywidend	1,96%
Odchylenie standardowe (1 r.)	28,37%

### Informacje o klasie tytułów uczestnictwa (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej [www.franklintempleton.pl](http://www.franklintempleton.pl)).

Klasa tytułów uczestnictwa	Data uruchomienia	NAV	TER* (%)	Dywidendy			Identyfikatory			
				Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA	
A (acc) USD	02.02.2021	5,93 USD	2,00	N/A	N/A	N/A	LU2213484517	TECAUA LX	2262	

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponośzone 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 China A-Shares Fund ■ MSCI China A Onshore Index-NR

Alokacja sektorowa	% całości	Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
Przemysł	22,25 / 16,77	<2,0 miliardów	1,66
Finanse	13,80 / 17,35	2,0-5,0 miliardów	6,42
Dobra wyższego rzędu	12,18 / 7,63	5,0-10,0 miliardów	7,63
Dobra podstawowe	12,08 / 11,87	10,0-25,0 miliardów	11,10
Ochrona zdrowia	11,32 / 8,18	25,0-50,0 miliardów	33,10
Technologie informatyczne	7,09 / 17,66	>50,0 miliardów	40,10
Surowce	6,27 / 12,27		
Usługi komunikacyjne	3,57 / 2,16		
Usługi komunalne	2,48 / 2,39		
Inne	0,00 / 3,72		
Srodki pieniężne i ekwiwalenty	8,96 / 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. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Na inwestycje zagraniczne wpływ mogą mieć wahania kursów walut. Fundusz inwestuje głównie w akcje chińskich spółek klasy „A”, kapitałowe papiery wartościowe chińskich spółek notowanych na rynku w Chinach kontynentalnych. Takie papiery wartościowe 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 walutami obcymi, ryzyko inwestycji w akcje, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko koncentracji i ryzyko związane z rynkiem chińskim. Szczegółowe informacje na temat 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](http://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](http://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](http://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. Wahania kursów walut także mogą mieć wpływ na wyniki. Aktualne dane o wynikach można znaleźć na stronie internetowej [www.franklintempleton.pl](http://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.

**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)