

Karta funduszu
Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	362 mln
Data uruchomienia	01.09.1994
Liczba emitentów	48
Indeks porównawczy	MSCI China 10/40 Index-NR - Linked
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje – Chiny

Cele inwestycyjne w skrócie

Strategią inwestycyjną funduszu jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje spółek zarejestrowanych w Chińskiej Republice Ludowej („Chiny”), Hongkongu oraz Tajwanie.

Zarządzający portfelem

Michael Lai, CFA: Hong Kong
Eric Mok, CFA: Hong Kong

Alokacja aktywów

	%
Akcje	98,57
Gotówka i ekwiwalenty	1,43

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

Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	04/19 04/20	04/18 04/19	04/17 04/18	04/16 04/17	04/15 04/16
A (acc) USD	-2,74	-0,69	28,06	17,20	-23,59
N (acc) USD	-3,22	-1,19	27,45	16,64	-23,99
Indeks porównawczy w USD	-3,17	-3,97	25,70	24,95	-23,46

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	
A (acc) USD	-2,74	23,70	10,78	33,37	221,39	4,65
N (acc) USD	-3,22	21,88	8,06	26,91	182,89	6,66
Indeks porównawczy w USD	-3,17	16,88	11,77	77,51	N/A	N/A

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	
TENCENT HOLDINGS LTD	9,91
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9,77
TEMPLETON CHINA A SHARES FUND	4,69
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH GROUP INC	4,24
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	3,77
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	3,67
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,40
A-LIVING SERVICES CO LTD	3,32
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3,29
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	3,23

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	14,99x
Cena do wartości księgowej	2,42x
Cena do przepływów pieniężnych	6,79x
Dochód z dywidend	1,55%
Odchylenie standardowe (5 l.)	17,74%

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* (%)	Dywidendy			Identyfikatory		
				Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	01.09.1994	29,49 USD	2,44	N/A	N/A	N/A	LU0052750758	TEMCHAI LX	0822
N (acc) USD	15.03.2004	28,29 USD	2,94	N/A	N/A	N/A	LU0188151178	TEMCHBX LX	0627

Skład portfela

■ Templeton China Fund ■ MSCI China 10/40 Index-NR

Alokacja sektorowa	% całości	Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
Dobra wyższego rzędu	31,20 / 21,06	<2,0 miliardów	1,98
Finanse	17,90 / 22,53	2,0-5,0 miliardów	2,42
Usługi komunikacyjne	12,82 / 18,69	5,0-10,0 miliardów	10,42
Ochrona zdrowia	10,17 / 5,64	10,0-25,0 miliardów	30,37
Nieruchomości	6,32 / 6,21	25,0-50,0 miliardów	6,97
Przemysł	5,99 / 6,65	>50,0 miliardów	43,07
Technologie informatyczne	5,40 / 5,29	N/A	4,76
Surowce	3,60 / 2,86		
Dobra podstawowe	3,60 / 4,75		
Inne	1,57 / 6,32		
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1,43 / 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 chińskie kapitałowe papiery wartościowe. 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 walutowe, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko płynności i ryzyko związane z realizacją projektu połączenia rynków w Szanghaju i Hongkongu (Shanghai-Hong Kong Stock Connect).

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 „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 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.

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: Od dnia 1 stycznia 2020 r. Fundusz ma połączony benchmark obejmujący indeks MSCI China 10/40 Index-NR. Wynik benchmarku obliczany jest poprzez połączenie wyników indeksu MSCI Golden Dragon Index za okres od utworzenia Funduszu do 28 lutego 2019 r., indeksu MSCI China Index za okres od 1 marca 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz indeksu MSCI China 10/40 Index-NR za okres od 1 stycznia 2020 r. do chwili obecnej.

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.

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)