



Akcje spółek z rynków
wschodzących
31.01.2020

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	620 mln
Data uruchomienia	25.10.2005
Liczba emitentów	50
Indeks porównawczy	MSCI BRIC Index
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje spółek z rynków BRIC

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem inwestycyjnym Funduszu jest zapewnienie aprecjacji powierzonego kapitału w długim horyzoncie czasowym, co osiąga inwestując w spółki publiczne notowane na rynku brazylijskim, rosyjskim, indyjskim i chińskim (włącznie z rynkiem w Hong-Kongu i na Tajwanie) (łącznie rynki „BRIC”), a także w spółki, które znaczącą część swego przychodu lub zysku pozyskują z działalności na terenie gospodarek BRIC, lub które utrzymują na nich znaczącą część aktywów własnych.

Zarządzający portfelem

Chetan Sehgal, CFA: Singapura

Ratingi - A (acc) USD

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★ ★

Alokacja aktywów

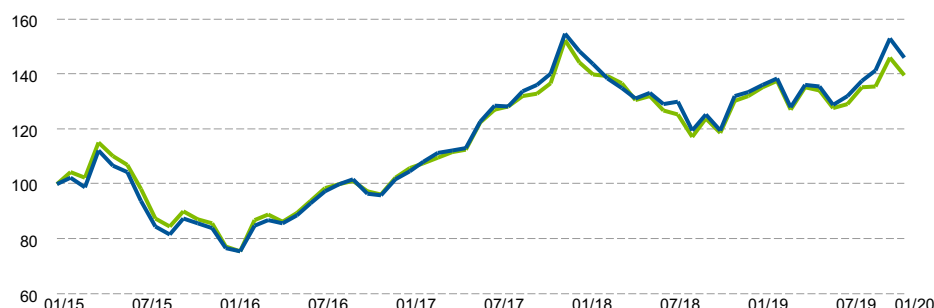


Wyniki

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

■ Templeton BRIC Fund A (acc) USD

■ MSCI BRIC Index



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	01/19 01/20	01/18 01/19	01/17 01/18	01/16 01/17	01/15 01/16
A (acc) USD	10,58	-14,66	52,16	32,38	-23,13
A (acc) EUR	14,16	-7,52	32,35	32,94	-19,83
A (acc) EUR-H1	7,01	-17,24	48,05	30,57	-23,50
N (acc) EUR	13,55	-7,89	31,64	32,23	-20,20
N (acc) USD	10,07	-15,13	51,45	31,80	-23,54
Indeks porównawczy w USD	7,13	-14,50	48,91	32,73	-22,78

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	10,58	43,60	46,13	20,69	99,63	4,96
A (acc) EUR	14,16	39,74	48,91	50,88	117,74	5,61
A (acc) EUR-H1	7,01	31,10	30,96	4,26	-17,87	-1,57
N (acc) EUR	13,55	37,68	45,28	43,54	102,82	5,08
N (acc) USD	10,07	41,48	42,57	14,84	85,93	4,44
Indeks porównawczy w USD	7,13	36,41	39,80	40,52	188,89	7,72

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, zakładając 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.franklinintempleton.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	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	10,39
TENCENT HOLDINGS LTD	10,13
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	8,31
LUKOIL PJSC	6,82
ICICI BANK LTD	6,02
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	5,32
BANCO BRADESCO SA	3,13
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2,97
BRIILLANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	2,53
CNOOC LTD	2,45

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	12,16x
Cena do wartości księgowej	1,75x
Cena do przepływów pieniężnych	7,40x
Dochód z dywidend	2,46%
OchYLECIE standardowe (5 l.)	18,16%

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa (Pełna lista dostępnych klas tytułów uczestnictwa dostępna jest na stronie internetowej www.franklintonpleton.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	25.10.2005	19,96 USD	2,46	N/A	N/A	N/A	LU0229945570	TEMBRAC LX	0575
A (acc) EUR	25.10.2005	21,77 EUR	2,46	N/A	N/A	N/A	LU0229946628	TEMBREU LX	0576
A (acc) EUR-H1	03.09.2007	11,76 EUR	2,46	N/A	N/A	N/A	LU0316493401	TEMACEH LX	0190
N (acc) EUR	25.10.2005	20,28 EUR	2,95	N/A	N/A	N/A	LU0229946891	TEMBRNE LX	0362
N (acc) USD	25.10.2005	18,59 USD	2,96	N/A	N/A	N/A	LU0229945810	TEMBRNA LX	0771

Skład portfela

■ Templeton BRIC Fund ■ MSCI BRIC Index

Alokacja geograficzna

	% całości	
Chiny	44,51	62,78
Rosja	15,02	7,30
Indie	13,46	16,58
Brazylia	13,16	13,35
Tajwan	8,68	0,00
Stany Zjednoczone	2,30	0,00
RPA	1,86	0,00
Gotówka i ekwiwalenty	1,03	0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD

	% akcji
<2,0 miliardów	4,91
2,0-5,0 miliardów	8,46
5,0-10,0 miliardów	6,94
10,0-25,0 miliardów	1,29
25,0-50,0 miliardów	20,48
>50,0 miliardów	57,92

Alokacja sektorowa

	% całości	
Finanse	27,12	23,45
Dobra wyższego rzędu	18,44	19,60
Technologie informatyczne	16,49	5,39
Usługi komunikacyjne	14,54	14,80
Energia	12,69	10,21
Surowce	6,66	5,65
Ochrona zdrowia	1,62	3,70
Przemysł	0,86	5,05
Dobra podstawowe	0,56	5,81
Inne	0,00	6,35
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1,03	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 kapitałowe papiery wartościowe spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczącą część działalności gospodarczej w krajach BRIC. Takie rynki wschodzące 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.

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), 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 jakiegokolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.

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)