FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Asian Smaller Companies Fund

Karta funduszu

Akcje azjatyckie (z wyłączeniem rynku japońskiego)
31.01.2020

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	1,26 mld
Data uruchomienia	14.10.2008
Liczba emitentów	70
Indeks porównawczy	MSCI All Country Asia ex-Japan Small Cap Index
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje małych i średnich spółek z Azji (z wyłączeniem Japonii)

Cele inwestycyjne w skrócie

Strategią inwestycyjną Funduszu jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez inwestowanie w udziały spółek o niskiej kapitalizacji rynkowej w Azji (z wyłączeniem Japonii) lub spółek prowadzących swą kluczową działalność na rynkach azjatyckich.

Zarządzający portfelem

Chetan Sehgal, CFA: Singapur
Vikas Chiranewal, CFA: Singapur
Krzysztof Musialik, CFA: Polska

Ratingi - A (acc) USD

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★★

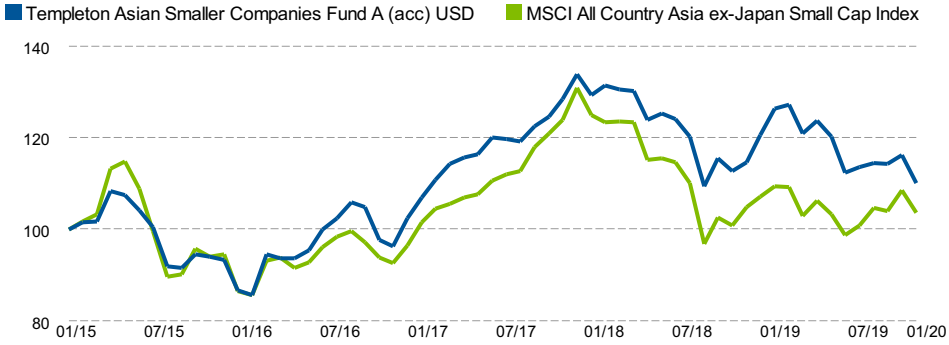
Alokacja aktywów



	%
Akcje	97,08
Gotówka i ekwiwalenty	2,92

Wyniki

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



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	-4,11	-14,28	30,62	18,18	-13,23
A (acc) EUR	-1,01	-7,06	13,57	18,62	-9,53
N (acc) EUR	-1,49	-7,53	13,03	18,02	-9,98
N (acc) USD	-4,62	-14,71	29,99	17,59	-13,66
Indeks porównawczy w USD	-1,12	-19,88	35,64	11,63	-13,50

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) USD	-4,11	7,36	10,09	111,02	329,22	13,76
A (acc) EUR	-1,01	4,48	12,12	163,89	428,05	15,87
N (acc) EUR	-1,49	2,96	9,38	N/A	98,31	8,02
N (acc) USD	-4,62	5,74	7,36	N/A	54,82	5,05
Indeks porównawczy w USD	-1,12	7,45	3,76	37,33	144,33	8,23

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	
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	6,57
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	4,74
FILA HOLDINGS CORP	4,39
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	3,20
HEALTH & HAPPINESS H&H INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	2,91
FEDERAL BANK LTD	2,58
LUYE PHARMA GROUP LTD	2,46
HOA PHAT GROUP JSC	2,26
BAOZUN INC	2,19
ASIA CEMENT CHINA HOLDINGS CORP	2,18

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	12,05x
Cena do wartości księgowej	1,54x
Cena do przepływów pieniężnych	6,74x
Dochód z dywidend	2,60%
Odchylenie standardowe (5 l.)	13,17%

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* (%)	Częstotliwość	Data ostatniej wypłaty	Kwota ostatniej wypłaty	ISIN	Bloomberg ID	Kod funduszu TA
A (acc) USD	14.10.2008	42,92 USD	2,23	N/A	N/A	N/A	LU0390135332	TEMASAU LX	1009
A (acc) EUR	14.10.2008	52,81 EUR	2,23	N/A	N/A	N/A	LU0390135415	TEMASCA LX	1010
N (acc) EUR	18.03.2011	19,83 EUR	2,73	N/A	N/A	N/A	LU0592650245	TEMANAE LX	1233
N (acc) USD	18.03.2011	15,48 USD	2,73	N/A	N/A	N/A	LU0592650161	TEMANAU LX	1232

Templeton Asian Smaller Companies Fund

31.01.2020

Skład portfela

Templeton Asian Smaller Companies Fund MSCI All Country Asia ex-Japan Small Cap Index

Alokacja geograficzna	% całości	
Chiny	26,63	12,73
Indie	25,18	17,55
Korea Południowa	14,10	17,59
Tajwan	11,31	24,28
Wietnam	5,75	0,00
Filipiny	3,87	1,09
Tajlandia	3,45	4,49
Hongkong	1,81	7,85
Zjednoczone Emiraty Arabskie	1,48	0,00
Inne	3,52	14,42
Gotówka i ekwiwalenty	2,92	0,00

Alokacja sektorowa	% całości	
Dobra wyższego rzędu	19,70	13,97
Finanse	19,21	9,05
Technologie informatyczne	18,32	18,94
Surowce	10,78	9,15
Przemysł	8,42	12,85
Ochrona zdrowia	8,16	9,17
Dobra podstawowe	7,15	4,99
Usługi komunikacyjne	2,82	4,44
Nieruchomości	1,41	12,96
Inne	1,11	4,49
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2,92	0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
<1,0 miliardów	20,41
1,0-2,0 miliardów	25,43
2,0-5,0 miliardów	37,31
5,0-10,0 miliardów	15,74
>10,0 miliardów	1,11

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 mniejszych spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczącą część działalności gospodarczej w Azji. Rynki wschodzące podlegały w przeszłości istotnym wahaniom cen o zakresie często przekraczającym zakres zmian na światowych rynkach akcji. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące wahania.
Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko walutowe, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne 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".
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.

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.
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)

© 2020 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.