



FRANKLIN
TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds Franklin Mutual European Fund

Akcje spółek
europejskich
31.01.2020

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	778 mln
Data uruchomienia	03.04.2000
Liczba emitentów	47
Indeks porównawczy	MSCI Europe Index-NR
Styl inwestycyjny	Fundusze akcji selekcjonowanych wg kryterium ukrytej wartości
Kategoria Morningstar™	Akcje spółek o dużej kapitalizacji selekcjonowane wg kryterium ukrytej wartości - Europa

Cele inwestycyjne w skrócie

W normalnych warunkach rynkowych, celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje spółek zarejestrowanych lub prowadzących kluczową działalność w krajach europejskich, które, w ocenie zarządzającego portfelem, są dostępne w cenach zaniżonych w stosunku do ich rzeczywistej wartości. Fundusz może również inwestować do 10% swych aktywów netto w papiery spoza Europy.

Zarządzający portfelem

Katrina Dudley, CFA: Stany Zjednoczone
Mandana Hormozi: Stany Zjednoczone
Todd Ostrow: Stany Zjednoczone

Ratingi - A (acc) EUR

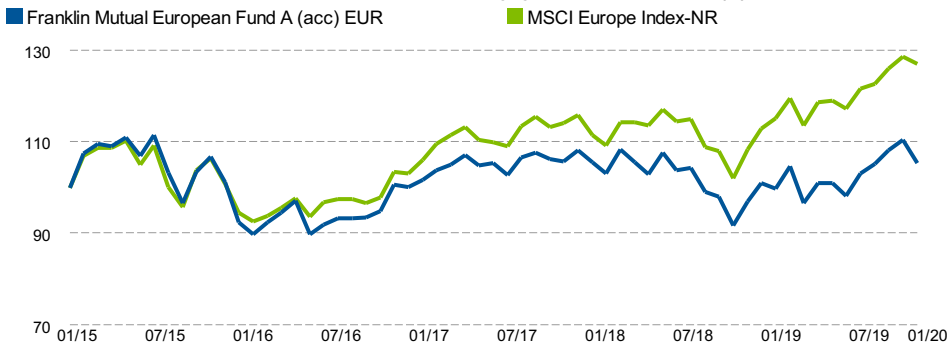
Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★★★

Alokacja aktywów

	%
Akcje	95,42
Gotówka i ekwiwalenty	4,58

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) EUR	8,59	-10,29	7,99	8,38	-7,54
A (acc) USD-H1	12,02	-7,63	10,76	9,46	-7,94
N (acc) EUR	7,77	-10,92	7,15	7,59	-8,18
N (acc) USD-H1	11,26	-8,34	9,92	8,73	-8,64
Indeks porównawczy w EUR	17,21	-6,53	12,43	8,98	-5,35

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) EUR	8,59	5,19	5,41	67,34	121,93	4,51
A (acc) USD-H1	12,02	14,60	15,49	N/A	19,30	3,34
N (acc) EUR	7,77	2,86	1,61	55,33	93,77	3,73
N (acc) USD-H1	11,26	12,10	11,36	N/A	18,60	3,31
Indeks porównawczy w EUR	17,21	23,17	27,04	115,06	114,83	4,32

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	
GLAXOSMITHKLINE PLC	4,25
LAFARGEHOLCIM LTD	3,86
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	3,47
REXEL SA	3,39
BP PLC	3,13
NOVARTIS AG	3,07
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	3,06
VOLKSWAGEN AG	2,98
ACCOR SA	2,98
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	2,91

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	13,92x
Cena do wartości księgowej	1,07x
Cena do przepływów pieniężnych	4,77x
Dochód z dywidend	4,21%
Odchylenie standardowe (5 l.)	13,47%

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) EUR	31.12.2001	24,90 EUR	1,84	N/A	N/A	N/A	LU0140363002	TEMFEE LX	0770
A (acc) USD-H1	15.09.2014	11,93 USD	1,82	N/A	N/A	N/A	LU1098665638	FTAAUSH LX	1659
N (acc) EUR	31.12.2001	20,13 EUR	2,57	N/A	N/A	N/A	LU0140363267	TEMFMBE LX	0754
N (acc) USD-H1	07.11.2014	11,86 USD	2,56	N/A	N/A	N/A	LU1129995400	FTANUH1 LX	1704

Skład portfela

■ Franklin Mutual European Fund ■ MSCI Europe Index-NR

Alokacja geograficzna

	% całości	
Wielka Brytania	40,38	25,79
Niemcy	17,32	13,65
Szwajcaria	9,57	15,31
Francja	9,43	17,92
Holandia	9,34	6,27
Włochy	3,73	3,72
Grecja	3,47	0,00
Szwecja	1,11	4,24
Irlandia	0,91	0,91
Inne	0,16	12,19
Gotówka i ekwiwalenty	4,58	0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w EUR

	% akcji
<2,0 miliardów	8,02
2,0-5,0 miliardów	14,07
5,0-10,0 miliardów	16,68
10,0-25,0 miliardów	19,89
25,0-50,0 miliardów	17,52
>50,0 miliardów	23,83

Alokacja sektorowa

	% całości	
Finanse	24,41	17,71
Dobra wyższego rzędu	15,70	9,72
Przemysł	14,37	14,00
Energia	9,31	6,29
Surowce	9,06	7,05
Ochrona zdrowia	8,77	14,31
Usługi komunikacyjne	7,95	4,34
Dobra podstawowe	4,00	14,20
Technologie informatyczne	1,85	6,09
Inne	0,00	6,30
Środki pieniężne i ekwiwalenty	4,58	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 i powiązane z kapitałem papiery wartościowe spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczącą część działalności gospodarczej w krajach europejskich. Takie papiery wartościowe podlegały w przeszłości dużym wahaniom cen mogącym występować w sposób nagły pod wpływem czynników rynkowych lub czynników związanych z samą spółką. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące wahania. Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko walutowe, ryzyko związane z instrumentami pochodnymi, 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.

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)