FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Euroland Fund

Akcje spółek europejskich
31.07.2019

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	433 mln
Data uruchomienia	08.01.1999
Liczba emitentów	50
Indeks porównawczy	MSCI EMU Index
Styl inwestycyjny	Wartość
Kategoria Morningstar™	Akcje spółek o dużej kapitalizacji – strefa euro

Cele inwestycyjne w skrócie

Strategią inwestycyjną funduszu jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez inwestowanie w instrumenty udziałowe i dłużne dowolnego emitenta z kraju członkowskiego Europejskiej Unii Walutowej, w tym korporacji i rządów .

Zarządzający portfelem

Dylan Ball: Wielka Brytania
Heather Arnold, CFA: Bahamy
Peter Moeschter, CFA: Bahamy

Ratingi - A (acc) EUR

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★

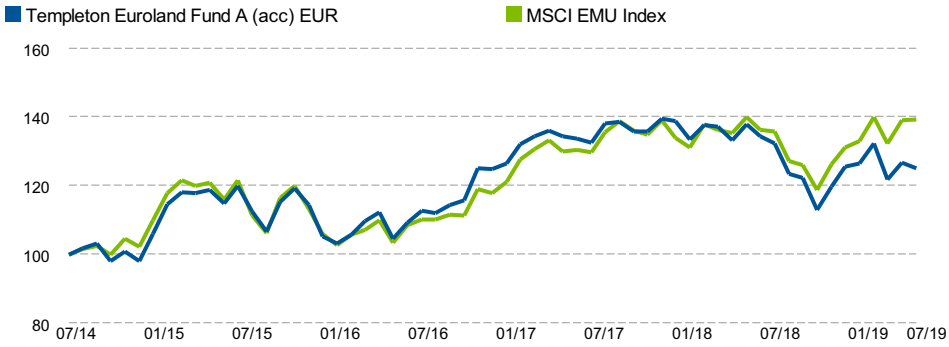
Alokacja aktywów



	%
Akcje	98,07
Gotówka i ekwiwalenty	1,93

Wyniki

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	07/18 07/19	07/17 07/18	07/16 07/17	07/15 07/16	07/14 07/15
A (acc) EUR	-9,34	3,17	22,21	-8,85	20,00
N (acc) EUR	-9,99	2,40	21,30	-9,48	19,07
Indeks porównawczy w EUR	-0,40	7,38	20,00	-10,64	21,60

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
A (acc) EUR	-9,34	14,30	25,02	99,37	122,72	3,97
N (acc) EUR	-9,99	11,80	20,50	85,14	27,01	1,32
Indeks porównawczy w EUR	-0,40	28,33	39,45	115,81	130,04	4,14

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	
NXP SEMICONDUCTORS NV	2,97
BNP PARIBAS SA	2,87
BAYER AG	2,83
ROYAL DUTCH SHELL PLC	2,82
TOTAL SA	2,81
ING GROEP NV	2,78
ENI SPA	2,78
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	2,70
SIEMENS AG	2,64
SANOFI	2,62

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	14,75x
Cena do wartości księgowej	1,41x
Cena do przepływów pieniężnych	6,47x
Dochód z dywidend	3,61%
Odchylenie standardowe (5 l.)	14,03%

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) EUR	08.01.1999	22,13 EUR	1,84	N/A	N/A	N/A	LU0093666013	TEMGROA LX	0836
N (acc) EUR	14.05.2001	12,70 EUR	2,59	N/A	N/A	N/A	LU0128521001	TEMGROB LX	0746

Templeton Euroland Fund

31.07.2019

Skład portfela

Templeton Euroland Fund MSCI EMU Index

Alokacja geograficzna	% całości
Niemcy	33,24 / 27,21
Francja	23,78 / 35,49
Holandia	14,68 / 11,59
Włochy	5,71 / 7,30
Belgia	5,26 / 3,30
Hiszpania	4,95 / 9,06
Irlandia	4,22 / 1,69
Wielka Brytania	2,82 / 0,00
Portugalia	1,96 / 0,49
Inne	1,44 / 3,87
Gotówka i ekwiwalenty	1,93 / 0,00

Alokacja sektorowa	% całości
Ochrona zdrowia	16,87 / 7,33
Finanse	15,84 / 16,69
Technologie informatyczne	14,13 / 10,01
Energia	11,38 / 5,18
Przemysł	10,74 / 15,10
Dobra wyższego rzędu	8,55 / 13,65
Usługi komunalne	7,61 / 6,61
Surowce	5,42 / 7,00
Dobra podstawowe	4,69 / 11,24
Inne	2,86 / 7,19
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1,93 / 0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w EUR	% akcji
<2,0 miliardów	10,73
2,0-5,0 miliardów	18,88
5,0-10,0 miliardów	8,80
10,0-25,0 miliardów	26,66
25,0-50,0 miliardów	11,05
>50,0 miliardów	23,88

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 należących do strefy euro. 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 we względnie krótkich okresach.
Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko walutowe i ryzyko płynności.
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 Investments, 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 Investments 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)

© 2019 Franklin Templeton Investments. Wszelkie prawa zastrzeżone.