FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Latin America Fund

Akcje – Europa, Ameryka Łacińska
30.09.2019

Karta funduszu

Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	900 mln
Data uruchomienia	28.02.1991
Liczba emitentów	34
Indeks porównawczy	MSCI EM Latin America Index
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje – Europa, Ameryka Łacińska

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem Funduszu jest osiąganie długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje spółek zarejestrowanych lub prowadzących kluczową działalność w krajach Ameryki Łacińskiej.

Zarządzający portfelem

Gustavo Stenzel, CFA: Brazylia

Ratingi - N (acc) USD

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★★

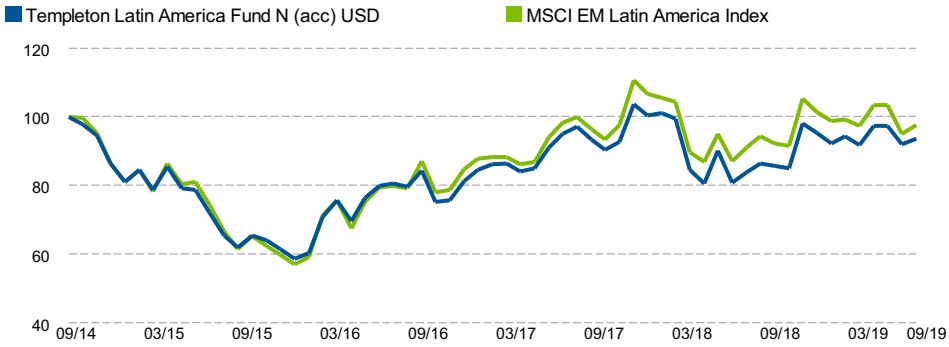
Alokacja aktywów



	%
Akcje	99,22
Gotówka i ekwiwalenty	0,78

Wyniki

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	09/18 09/19	09/17 09/18	09/16 09/17	09/15 09/16	09/14 09/15
N (acc) USD	11,69	-13,72	22,09	28,54	-38,00
A (acc) USD	12,29	-13,30	22,69	29,16	-37,67
N (acc) PLN-H1	10,37	-15,47	20,91	28,60	-37,66
Indeks porównawczy w USD	7,08	-8,76	26,03	29,03	-38,47

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średniorocz ne
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	Od pocz.
N (acc) USD	11,69	17,66	-6,23	-18,21	207,95	5,01
A (acc) USD	12,29	19,45	-3,83	-14,00	353,81	8,58
N (acc) PLN-H1	10,37	12,81	-9,57	N/A	-23,40	-2,67
Indeks porównawczy w USD	7,08	23,13	-2,24	-1,86	515,88	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	
PETROLEO BRASILEIRO SA	6,93
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	6,90
ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	6,80
BANCO BRADESCO SA	6,58
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	5,07
BOLSA MEXICANA DE VALORES SAB DE CV	4,82
LOJAS AMERICANAS SA	4,61
VALE SA	4,55
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	4,38
GRUPO MEXICO SAB DE CV	4,03

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	16,80x
Cena do wartości księgowej	2,49x
Cena do przepływów pieniężnych	10,08x
Dochód z dywidend	3,09%
Odchylenie standardowe (5 l.)	22,05%

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
N (acc) USD	30.09.1996	32,38 USD	2,77	N/A	N/A	N/A	LU0094040077	TEMLABI LX	0842
A (acc) USD	14.05.2001	63,98 USD	2,27	N/A	N/A	N/A	LU0128526570	TEMLATA LX	0776
N (acc) PLN-H1	20.11.2009	7,66 PLN	2,77	N/A	N/A	N/A	LU0465790201	TEMLNH1 LX	1066

Telefon
+48 22 33713 50

E-mail
informacja@franklintempleton.com

Strona www
www.franklintempleton.pl

Templeton Latin America Fund

30.09.2019

Skład portfela

Templeton Latin America Fund MSCI EM Latin America Index

Alokacja geograficzna	% całości
Brazylia	66,94 / 62,97
Meksyk	20,86 / 20,93
Peru	6,38 / 3,16
Chile	5,04 / 7,95
Kolumbia	0,00 / 3,39
Argentyna	0,00 / 1,60
Gotówka i ekwiwalenty	0,78 / 0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD	% akcji
<2,0 miliardów	5,88
2,0-5,0 miliardów	14,87
5,0-10,0 miliardów	22,53
10,0-25,0 miliardów	19,51
25,0-50,0 miliardów	8,40
>50,0 miliardów	28,81

Alokacja sektorowa	% całości
Finanse	40,91 / 33,23
Dobra podstawowe	18,07 / 15,93
Surowce	11,49 / 12,86
Dobra wyższego rzędu	7,55 / 5,62
Energia	6,93 / 10,08
Przemysł	6,29 / 6,49
Technologie informatyczne	2,70 / 0,86
Usługi komunalne	2,00 / 5,89
Ochrona zdrowia	1,75 / 1,17
Inne	1,52 / 7,88
Środki pieniężne i ekwiwalenty	0,78 / 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 Ameryce Łacińskiej. Takie 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 we względnie krótkich okresach.
Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko walutowe, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko płynności i ryzyko operacyjne. 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.