

Karta funduszu
Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	USD
Łączna wartość aktywów netto (USD)	94 mln
Data uruchomienia	16.06.2008
Liczba emitentów	43
Indeks porównawczy	S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30% Index
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje – Europa, Afryka, Bliski Wschód

Cele inwestycyjne w skrócie

Celem Funduszu jest osiągnięcie długoterminowego wzrostu wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje spółek o różnej kapitalizacji z regionu Bliskiego Wschodu i Afryki Północnej („MENA”, od ang. „Middle East/North Africa”), w tym z takich krajów, jak Bahrajn, Egipt, Jordania, Kuwejt, Liban, Maroko, Oman, Katar, Arabia Saudyjska, Tunezja i Zjednoczone Emiraty Arabskie.

Zarządzający portfelem

Bassel Khatoun: Zjednoczone Emiraty Arabskie
Salah Shamma: Zjednoczone Emiraty Arabskie

Ratingi - A (acc) USD

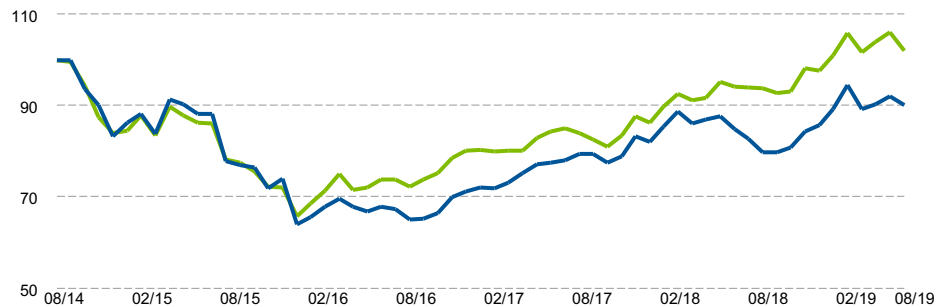
Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★ ★

Alokacja aktywów

Akcje	98,80 %
Gotówka i ekwiwalenty	1,20 %

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

■ Franklin MENA Fund A (acc) USD ■ S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30% Index


Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	08/18 08/19	08/17 08/18	08/16 08/17	08/15 08/16	08/14 08/15
A (acc) USD	6,22	8,69	15,86	-13,41	-22,14
A (acc) EUR	12,13	11,39	8,60	-12,96	-8,82
A (acc) EUR-H1	2,87	5,51	14,15	-14,75	-21,97
N (acc) EUR-H1	2,47	4,90	13,40	-15,00	-22,08
N (acc) USD	5,62	8,10	15,37	-13,90	-22,47
Indeks porównawczy w USD	8,41	10,77	12,59	-5,49	-21,78

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne Od pocz.	Od pocz.
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.		
A (acc) USD	6,22	33,77	-9,81	55,52	-28,30	-2,93	
A (acc) EUR	12,13	35,64	7,65	102,82	0,15	0,01	
A (acc) EUR-H1	2,87	23,90	-17,57	41,22	-39,01	-4,32	
N (acc) EUR-H1	2,47	21,90	-19,26	34,17	-42,26	-4,78	
N (acc) USD	5,62	31,71	-12,08	48,13	-32,30	-3,42	
Indeks porównawczy w USD	8,41	35,20	-0,05	61,12	-5,93	-0,54	

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	
National Bank of Kuwait K.S.C.	9,04
Al Rajhi Bank	5,42
Emirates NBD Bank (P.J.S.C)	4,74
Abu Dhabi Commercial Bank	4,63
Samba Financial Group	4,43
DP World PLC	3,57
NMC Health PLC	3,52
Emaar Malls PJSC	3,19
Cleopatra Hospital Company	3,09
Emaar Properties (P.J.S.C)	2,96

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	12,58x
Cena do wartości księgowej	1,69x
Cena do przepływów pieniężnych	8,29x
Wzrost sprzedaży w okresie ostatnich 3 lat	14,49%
Estimated 3-5 Yr EPS Growth	12,31%
Cena do zysków (na podstawie prognoz na 12 kolejnych miesięcy)	11,88x
Odchylenie standardowe (5 l.)	13,69%

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) USD	16.06.2008	7,17 USD	2,66	N/A	N/A	N/A	LU0352132103	FTMNAUS LX	0126
A (acc) EUR	16.06.2008	6,47 EUR	2,66	N/A	N/A	N/A	LU0352132285	FTMNAEU LX	0127
A (acc) EUR-H1	16.06.2008	3,94 EUR	2,68	N/A	N/A	N/A	LU0366004207	FTMNAEH LX	0149
N (acc) EUR-H1	16.06.2008	3,73 EUR	3,19	N/A	N/A	N/A	LU0358406055	FTMNNEH LX	0144
N (acc) USD	16.06.2008	6,77 USD	3,16	N/A	N/A	N/A	LU0352132871	FTMNNUUS LX	0132

Skład portfela

■ Franklin MENA Fund ■ S&P Pan Arab Composite Large Mid Cap KSA Capped at 30% Index

Alokacja geograficzna		% całości		Alokacja sektorowa		% całości	
Zjednoczone Emiraty Arabskie	30,23	15,61	Finanse	41,22	64,97		
Arabia Saudyjska	25,49	26,77	Nieruchomości	12,99	6,16		
Egipt	21,25	4,90	Dobra wyższego rzędu	10,98	1,00		
Kuwejt	18,86	19,23	Przemysł	9,34	5,11		
Katar	2,97	19,75	Ochrona zdrowia	8,34	0,18		
Maroko	0,00	4,64	Dobra podstawowe	8,10	1,69		
Bahrajn	0,00	3,13	Energia	3,86	0,89		
Jordania	0,00	2,14	Surowce	2,36	9,39		
Oman	0,00	1,89	Technologie informatyczne	1,63	0,00		
Inne	0,00	1,95	Inne	0,00	10,59		
Gotówka i ekwiwalenty	1,20	0,00	Środki pieniężne i ekwiwalenty	1,20	0,00		

Rozkład kapitalizacji rynkowej w USD		% akcji	
<2,0 miliardów	38,22		
2,0-5,0 miliardów	13,68		
5,0-10,0 miliardów	15,87		
10,0-25,0 miliardów	26,73		
25,0-50,0 miliardów	5,49		

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 lub powiązane z kapitałem papiery wartościowe spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczącą część działalności gospodarczej w regionie MENA (Bliski Wschód i Afryka Północna). 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.

Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko związane z rynkami wschodzącymi, ryzyko walutowe, 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.

STANDARD & POOR'S®, S&P® i S&P 500® to zastrzeżone znaki handlowe należące do Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's nie finansuje, nie wspiera, nie sprzedaje ani nie promuje żadnych produktów opartych na indeksach S&P.

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)