

Fund Fact Sheet
Επισκόπηση Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Νόμισμα Βάσης	USD
Καθαρό Ενεργητικό (USD)	600 Εκατομμύρια
Ημερομηνία Έναρξης	14.10.2008
Αριθμός Εκδοτών	60
Δείκτης Αναφοράς	MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index
Επενδυτικό Ύψος	Συνδυαστικά
Κατηγορία Morningstar	Διεθνές Μετοχικό - Με Αντιστάθμιση Νομισματος

Σύνοψη Επενδυτικών Στόχων

Ο επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη της μακροπρόθεσμης αύξησης κεφαλαίου κυρίως μέσω της επένδυσης σε μεταβιβάσιμα χρεόγραφα εταιρειών μικρών αγορών ή εκείνων των εταιρειών που εισπράττουν σημαντικό μέρος των εσόδων τους ή των κερδών τους από μικρές οικονομίες. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει την ευλυγισία να επενδύει σε όλο το φάσμα χρηματιστηριακής κεφαλαιοποίησης και σε μεταβιβάσιμα χρεόγραφα σταθερού εισοδήματος εκδοτών από όλο τον κόσμο.

Διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου

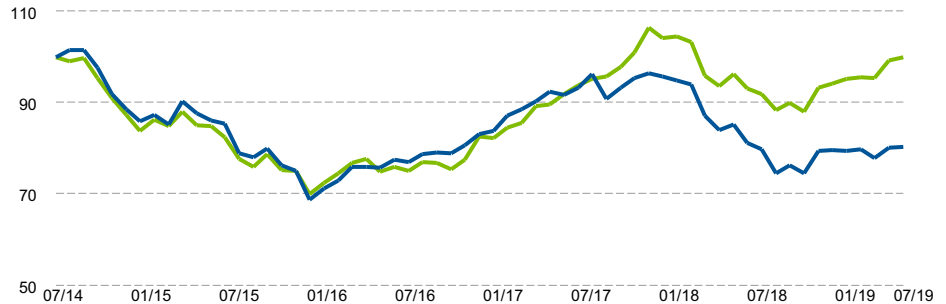
Bassel Khatoun: Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα
 Ahmed Awny, CFA: Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα
 David Haglund: Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα

Κατανομή ενεργητικού

	%
Μετοχικά	98.00
Ταμειακά διαθέσιμα	2.00

Απόδοση
Απόδοση Πενταετίας σε Νόμισμα Κατηγορίας Μεριδίων (%)

■ Templeton Frontier Markets Fund A (acc) EUR-H1 ■ MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index σε USD


Διακριτή Ετήσια Απόδοση σε Νόμισμα Κατηγορίας Μεριδίων (%)

	07/18 07/19	07/17 07/18	07/16 07/17	07/15 07/16	07/14 07/15
A (acc) EUR-H1	-5.56	-7.06	18.23	-9.24	-14.60
A (Ydis) GBP	5.40	-3.84	21.06	8.02	-7.64
A (Ydis) USD	-2.46	-4.32	20.72	-8.40	-14.58
Δείκτης Αναφοράς σε USD	3.73	4.84	20.91	-7.89	-17.53

Απόδοση σε Νόμισμα Κατηγορίας Μεριδίων (%)

	Σωρευτική					Ετησιοποιημ έτη
	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Έναρξη	Έναρξη
A (acc) EUR-H1	-5.56	3.77	-19.57	Δ/Υ	1.90	0.20
A (Ydis) GBP	5.40	22.70	22.41	98.41	165.30	9.46
A (Ydis) USD	-2.46	12.65	-11.85	44.37	85.06	5.87
Δείκτης Αναφοράς σε USD	3.73	31.48	-0.13	68.60	53.81	4.72

Οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές. Η αξία των μεριδίων του αμοιβαίου κεφαλαίου και του εισοδήματος που προκύπτει από αυτή δύναται να μειώνεται ή να αυξάνεται, και υπάρχει περίπτωση οι επενδυτές να μην εισπράττουν τελικά το πλήρες ποσό της επένδυσής τους. Όλα τα στοιχεία απόδοσης που παρουσιάζονται είναι στο αναφερόμενο νόμισμα, περιλαμβάνουν μερίσματα επανεπένδυσης και δεν περιλαμβάνουν αμοιβές διαχείρισης. Οι χρεώσεις πώλησης και λοιπές προμήθειες, φόροι και άλλα σχετικά έξοδα που καταβάλλονται από τον επενδυτή δεν περιλαμβάνονται στους υπολογισμούς. Η απόδοση μπορεί επίσης να επηρεαστεί από συναλλαγματικές διακυμάνσεις. Ενημερωμένα αριθμητικά στοιχεία απόδοσης υπάρχουν στη διαδικτυακή τοποθεσία www.franklintempleton.lu. Οι αναφορές σε δείκτες γίνονται μόνο για λόγους σύγκρισης και παρέχονται ως ένδειξη του επενδυτικού κλίματος που επικρατεί στη διάρκεια των αναφερόμενων χρονικών περιόδων.

Στην κατηγορία μεριδίων που παρουσιάζεται έχει υιοθετεί μια στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνου, η οποία έχει στόχο να μειώνει την επίδραση των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ του νομίσματος της επενδυτικής στρατηγικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του νομίσματος της κατηγορίας μεριδίων. Οι αποδόσεις των δεικτών αναφοράς που εμφανίζονται αναφέρονται στο νόμισμα αναφοράς της επενδυτικής στρατηγικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (USD), ενώ οι αποδόσεις των κατηγοριών μεριδίων αναφέρονται στο νόμισμα αναφοράς της εκάστοτε κατηγορίας μεριδίων (EUR). Κατά συνέπεια, οι αποδόσεις που αναφέρονται παραπάνω αντικατοπτρίζουν την επίδραση της στρατηγικής αντιστάθμισης κινδύνου, και έτσι μπορεί κανείς να συγκρίνει τις αποδόσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου (μετά τις αμοιβές) σε σχέση με το δείκτη αναφοράς του, χωρίς τον αντίκτυπο των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών στις αποδόσεις του δείκτη.

Δέκα Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις (Σύνολο%)

Όνομα Εκδότη	Ποσοστό
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	6.80
GLOBAL TELECOM HOLDING SAE	5.01
BDO UNIBANK INC	3.28
BANCOLOMBIA SA	3.24
HUMAN SOFT HOLDING CO KSC	3.04
METROPOLITAN BANK & TRUST CO	2.74
INRETAIL PERU CORP	2.54
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICES INC	2.51
BRAC BANK LTD	2.50
GULF BANK KSCP	2.36

Μετρήσεις Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τιμή προς Κέρδη (Κυλιόμενη τιμή 12 μηνών)	11.95x
Τιμή προς Λογιστική Αξία	1.70x
Τιμή προς Ταμειακή Ροή	6.35x
Μερισματική Απόδοση	2.81%
Τυπική Απόκλιση (5 Έτη)	11.32%

Πληροφορίες Κατηγορίας Μεριδίων Για έναν πλήρη κατάλογο των διαθέσιμων κατηγοριών μεριδίων, επισκεφτείτε τη διαδικτυακή διεύθυνση www.franklintempleton.gr

Κατηγορία Μεριδίων	Ημ/νία Έναρξης	στην ΚΑΕ	Μερίσματα			Κωδικοί Αναγνώρισης		
			Συχν. Δ/Υ	Ημ/νία Τελ. Καταβολής Δ/Υ	Ποσό Τελ. Καταβολής Δ/Υ	ISIN	Bloomberg ID	TA Αριθμός
A (acc) EUR-H1	31.03.2010	10.19 EUR	Ετήσια	08.07.2019	0.2130	LU0496363770	TEMFH1 LX	1115
A (Ydis) GBP	14.10.2008	23.82 GBP	Ετήσια	08.07.2019	0.1570	LU0390137114	TEMFAG LX	1023
A (Ydis) USD	14.10.2008	16.53 USD	Ετήσια	08.07.2019	0.1570	LU0390137627	TEMFAY LX	1028

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ.

Σύνθεση Αμοιβαίου Κεφαλαίου

■ Templeton Frontier Markets Fund ■ MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped Index

Γεωγραφική	Σύνολο%	Κλάδος	Σύνολο%
Φιλιππίνες	16.00 / 14.31	Οικονομικά	42.11 / 45.29
Κουβέιτ	13.69 / 10.52	Βασικά καταναλωτικά αγαθά	16.39 / 7.12
Αίγυπτος	12.77 / 1.72	Βιομηχανικά Είδη	10.94 / 7.69
Βιετνάμ	10.38 / 9.78	Υπηρεσίες επικοινωνίας	6.75 / 11.42
Κολομβία	6.98 / 5.27	Καταναλωτικά Αγαθά	5.61 / 0.69
Ηνωμένα Αραβικά Εμιράτα	5.97 / 0.00	Ακίνητα	5.58 / 9.75
Περου	5.54 / 4.88	Φροντίδα Υγείας	4.02 / 3.00
Σαουδική Αραβία	4.78 / 0.00	Υλικά	3.32 / 6.31
Αργεντινή	3.93 / 4.43	Ενέργεια	2.95 / 5.15
Άλλα	17.96 / 49.09	Άλλα	0.32 / 3.58
Ταμειακά διαθέσιμα	2.00 / 0.00	Ταμειακά διαθέσιμα	2.00 / 0.00

Ανάλυση Κεφαλαιοποίησης Αγοράς σε USD	% των Μετοχών
<1.0 Δισεκατομμύρια	14.71
1.0-2.0 Δισεκατομμύρια	17.62
2.0-5.0 Δισεκατομμύρια	31.53
5.0-10.0 Δισεκατομμύρια	16.18
>10.0 Δισεκατομμύρια	18.99
ΔΥ	0.97

Ποιοι είναι οι Βασικοί Κίνδυνοι;

Η αξία των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του εισοδήματος που προκύπτει από αυτή δύναται να μειώνεται ή να αυξάνεται, και υπάρχει περίπτωση οι επενδυτές να μην εισπράξουν τελικά το πλήρες ποσό της επένδυσής τους.

Η απόδοση μπορεί επίσης να επηρεαστεί από συναλλαγματικές διακυμάνσεις. Οι συναλλαγματικές διακυμάνσεις ενδέχεται να επηρεάζουν την αξία των επενδύσεων στο εξωτερικό.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχικούς τίτλους μικρότερων αναδυόμενων αγορών (frontier markets) ανά τον κόσμο, οι οποίες υπόκεινται σε σημαντικές διακυμάνσεις των τιμών, συχνά σε μεγαλύτερο βαθμό από ό,τι οι αγορές μετοχών γενικά ή οι αναδυόμενες αγορές. Κατά συνέπεια, η επίδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να παρουσιάζει διακυμάνσεις με την πάροδο του χρόνου.

Στους άλλους σημαντικούς κινδύνους περιλαμβάνονται οι εξής: συναλλαγματικός κίνδυνος, κίνδυνος αναδυόμενων αγορών, κίνδυνος ρευστότητας, λειτουργικός κίνδυνος.

Για μια πλήρη περιγραφή όλων των κινδύνων που ισχύουν για αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, παρακαλούμε ανατρέξτε στην ενότητα «Ζητήματα Κινδύνου» του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο τρέχον ενημερωτικό δελτίο της Franklin Templeton Investment Funds.

Δηλώσεις Αποποίησης Ευθύνης

Η Franklin Templeton Investment Funds (το 'Αμοιβαίο Κεφάλαιο') είναι εταιρεία επενδύσεων μεταβλητού κεφαλαίου (SICAV) με έδρα το Λουξεμβούργο. Οι πηγές δεδομένων και πληροφοριών που παρέχονται από την Franklin Templeton Investments ισχύουν την ημερομηνία του παρόντος εντύπου, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Το παρόν έντυπο δεν συνιστά κείμενο νομικών, φορολογικών ή επενδυτικών συμβουλών, ούτε προσφορά για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Αιτήσεις εγγραφής για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορούν να υποβάλλονται μόνο στη βάση του τρέχοντος ενημερωτικού δελτίου και, όπου προβλέπεται, του σχετικού Έγγραφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, τα οποία συνοδεύονται από την πιο πρόσφατη διαθέσιμη ελεγμένη ετήσια έκθεση και την αντίστοιχη εξαμηνιαία έκθεση που υπάρχουν στη διαδικτυακή μας τοποθεσία (www.franklintempleton.lu) ή διατίθενται δωρεάν από την Franklin Templeton Investments, The Gate, East Wing, Level 2, Dubai International Financial Centre, P.O. Box 506613, Dubai, U.A.E., Τηλ.: +9714-4284100 Φαξ: +9714-4284140. Απαγορεύεται η άμεση ή έμμεση διάθεση ή πώληση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κατοίκους των Ηνωμένων Πολιτειών της Αμερικής. Μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν διατίθενται προς διανομή σε όλες τις περιοχές δικαιοδοσίας, οπότε οι ενδιαφερόμενοι επενδυτές, πριν προγραμματίσουν την επένδυσή τους, θα πρέπει να επιβεβαιώσουν τη διαθεσιμότητα των μεριδίων στους κατά τόπους εκπροσώπους της Franklin Templeton Investments. Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο συνεπάγεται κινδύνους, οι οποίοι περιγράφονται στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, όπου προβλέπεται, στο σχετικό Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές. Ειδικοί κίνδυνοι ενδέχεται να σχετίζονται με τις επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε συγκεκριμένους τύπους χρεογράφων, κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, κλάδους, αγορές, νομίματα ή χώρες, καθώς και με την πιθανή χρήση παραγώγων από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι κίνδυνοι αυτοί περιγράφονται αναλυτικότερα στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και, όπου προβλέπεται, στο σχετικό Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές, και θα πρέπει να διαβαστούν προσεκτικά πριν την πραγματοποίηση επένδυσης. Οι πληροφορίες είναι ιστορικές και ενδέχεται να μην αντικατοπτρίζουν τρέχοντα ή μελλοντικά χαρακτηριστικά του χαρτοφυλακίου. Όλες οι τοποθετήσεις του χαρτοφυλακίου ενδέχεται να αλλάξουν. Εκδίδεται από την Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Εποπτεύεται από το Commission de Surveillance du Secteur Financier - Λουξεμβούργο.

Τα δεδομένα που σχετίζονται με δείκτες αναφοράς παρέχονται από την FactSet και ισχύουν την ημερομηνία του παρόντος εντύπου, εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά.

Όλα τα δεδομένα της MSCI παρέχονται 'ως έχουν'. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο που περιγράφεται στο παρόν δεν χρηματοδοτείται και δεν λειτουργεί υπό την έγκριση της MSCI. Σε καμία περίπτωση η MSCI, οι συνδεδεμένες εταιρείες αυτής ή οποιοσδήποτε φορέας παροχής δεδομένων της MSCI δεν θα φέρουν ουδεμία ευθύνη η οποία σχετίζεται με τα δεδομένα της MSCI ή το Αμοιβαίο Κεφάλαιο που περιγράφεται στο παρόν. Απαγορεύεται αυστηρά η αντιγραφή ή αναδιανομή των δεδομένων της MSCI.

Διαχείριση Αμοιβαίου Κεφαλαίου: CFA® και Chartered Financial Analyst® είναι εμπορικά σήματα που ανήκουν στο CFA Institute.

Απόδοση: Η απόδοση του δείκτη αναφοράς που αναφέρεται προκύπτει από έναν συνδυασμό του Δείκτη MSCI Frontier Markets από την έναρξη του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έως τις 31 Μαΐου 2017, και του Δείκτη MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped από τη 1 Ιουνίου 2017 έως την τρέχουσα περίοδο αναφοράς. Ο Δείκτης MSCI Frontier Emerging Markets Select Countries Capped είναι ένας προσαρμοσμένος δείκτης που προκύπτει από τον κανονικό Δείκτη MSCI Frontier Emerging Markets με μια προσαρμοσμένη μεθοδολογία ανώτατου ορίου στάθμησης.

Απόδοση: Σε περίπτωση μετατροπής της απόδοσης είτε του χαρτοφυλακίου είτε του δείκτη αναφοράς του, ενδέχεται να χρησιμοποιηθούν διαφορές συναλλαγματικές ισοτιμίες κλεισίματος για το χαρτοφυλάκιο και για τον δείκτη αναφοράς.

Δέκα Μεγαλύτερες Τοποθετήσεις: Οι Κορυφαίες Τοποθετήσεις αντιπροσωπεύουν τις μεγαλύτερες τοποθετήσεις του αμοιβαίου κεφαλαίου κατά την αναφερόμενη ημερομηνία. Τα χρεόγραφα αυτά δεν αποτελούν το σύνολο των χρεογράφων που αγοράζονται, πωλούνται ή προτείνονται σε συμβούλους πελάτες και ο αναγνώστης δεν θα πρέπει να θεωρήσει ότι μια επένδυση στα αναφερόμενα χρεόγραφα ήταν ή θα είναι επικερδής.