



FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

TEMPLETON BRIC FUND

Subfundusz luksemburskiej spółki SICAV, Fundusz Zagraniczny

31.03.2012

Cel inwestycyjny

Celem inwestycyjnym Funduszu jest zapewnienie aprecjacji powierzonych kapitału w długim horyzoncie czasowym, co osiąga inwestując w spółki publiczne notowane na rynku brazylijskim, rosyjskim, indyjskim i chińskim (włącznie z rynkiem w Hong-Kongu i na Tajwanie) (łącznie rynki „BRIC”), a także w spółki, które znaczącą część swego przychodu lub zysku pozyskują z działalności na terenie gospodarek BRIC, lub które utrzymują na nich znaczącą część aktywów własnych.

Zarządzający, siedziba

Mark Mobius, Singapur
Dennis Lim, Singapur
Tom Wu, Hong Kong

Podstawowe dane o funduszu

Waluta podstawowa funduszu: dolar amerykański
Aktywa: \$2.211,27 mln
Początek działalności: 25.10.2005

Klasy t.u.	Początek działalności	NAV 31.03.2012
A(acc)EUR	25.10.2005	€14,65
A(acc)EUR-H1	03.09.2007	€10,73
A(acc)USD	25.10.2005	\$16,16
N(acc)EUR	25.10.2005	€14,18
N(acc)USD	25.10.2005	\$15,65
N(acc)PLN-H1	20.11.2009	zł9,00

Benchmark

MSCI BRIC Equity Index

Klasa t.u.	ISIN	Bloomberg
A(acc)EUR	LU0229946628	TEMBREULX
A(acc)EUR-H1	LU0316493401	TEMACEHLX
A(acc)USD	LU0229945570	TEMBRACLX
N(acc)EUR	LU0229946891	TEMBRNELX
N(acc)USD	LU0229945810	TEMBRNALX
N(acc)PLN-H1	LU0465790383	TEMBNH1 LX

Nagrody, ratingi²

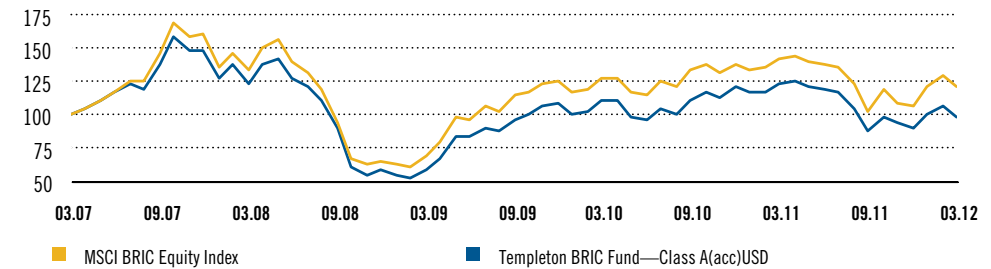
S&P Fund Management Ratings Silver

Status prawny względem dyrektywy oszczędnościowej Unii Europejskiej (EUSD)

Odkupienie: nie podlega
Dystrybucja: nie podlega



Wynik całkowity w USD na dzień 31.03.2012



Wyniki w walucie klasy t.u. do dnia 31.03.2012

	1-rok	3-lata	5-lat	10-lat	Od pocz. działalności	Od pocz. działaln. rocznie.
A(acc)EUR	-15,71	68,59	-2,07	-	46,51	6,12
A(acc)EUR-H1	-21,39	60,88	-	-	-25,07	-6,11
A(acc)USD	-20,59	69,58	-2,12	-	61,61	7,75
N(acc)EUR	-16,14	66,05	-4,51	-	41,80	5,58
N(acc)USD	-21,00	67,03	-4,57	-	56,51	7,21
N(acc)PLN-H1	-20,98	-	-	-	-10,00	-4,37
Index	-14,76	78,30	21,46	405,92	114,73	12,62

Roczna zmiana wartości tytułu uczestnictwa

	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003
A(acc)EUR	-24,50	19,77	84,74	-59,67	35,31	33,30	-	-	-
A(acc)EUR-H1	-27,45	9,72	83,38	-62,05	-	-	-	-	-
A(acc)USD	-26,91	11,84	89,12	-61,35	49,66	48,55	-	-	-
N(acc)EUR	-24,82	19,10	83,87	-59,88	34,65	32,62	-	-	-
N(acc)USD	-27,30	11,29	88,20	-61,55	48,89	47,87	-	-	-
N(acc)PLN-H1	-26,79	9,30	-	-	-	-	-	-	-

Alokacja aktywów na dzień 31.03.2012

Akcje	Obligacje	Gotówka
95,51%	-	4,49%

Struktura portfela (jako % portfela) na dzień 31.03.2012¹

Dziesięć największych pozycji portfela	Nazwa pozycji	%
	PETROCHINA CO LTD	7,04
	VALE SA	5,79
	PETROLEO BRASILEIRO SA (PETROBRAS)	5,33
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	5,25
	GAZPROM	4,64
	BANCO BRADESCO SA	4,15
	CNOOC LTD	4,10
	YANZHOU COAL MINING CO LTD	3,57
	ITAUSA - INVESTIMENTOS ITAU SA	3,02
	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP (SINOPEC)	2,91

Charakterystyka funduszu

Statystyka	
Wskaźnik cena/zysk	8,55
Wskaźnik cena/wartość księgową	1,53
Wskaźnik cena/cash flow	4,58
Roczne odchylenie standardowe za 3 lata - fundusz	28,75%
Roczne odchylenie standardowe za 3 lata - indeks	28,11%
Liczba przedsiębiorstw	59

Podział geograficzny wg krajów

Nazwa kraju	%
Chiny	37,05
Brazylia	28,75
Rosja	14,69
Indie	11,66
Hong Kong	2,90
Chile	0,47

Struktura wg gałęzi przemysłu

Sektory gospodarki	%
Energia	35,11
Banki	22,44
Materiały produkcyjne	16,81
Software i usługi	6,72
Żywność, napoje i tytoń	2,92
Dobra konsumpcyjne trwałego użytku i odzież	2,71
Usługi telekomunikacyjne	2,66
Sprzedaż detaliczna	2,32
Inny	3,83
Gotówka/ekwiwalent gotówkowy	4,49

Franklin Templeton Investments
Poland Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warsaw
Tel: +48 22 33713 50
www.franklintempleton.pl

Zastrzeżenie prawne - Templeton BRIC Fund

Prawa autorskie © 2012. Franklin Templeton Investments. Wszelkie prawa zastrzeżone. Niniejszy dokument został sporządzony wyłącznie do celów informacyjnych i nie stanowi porady prawnej ani podatkowej ani oferty sprzedaży jakichkolwiek udziałów ani zaproszenia do zapisów na tytuły uczestnictwa jakiegokolwiek funduszu luksemburskiego SICAV Franklin Templeton Investment Funds (zwanego dalej „Funduszem”). Żadnej z części niniejszego dokumentu nie należy traktować jako porady inwestycyjnej.

Zapisy na tytuły uczestnictwa mogą być dokonywane wyłącznie w oparciu o aktualny, pełny lub skrócony prospekt informacyjny Funduszu, ostatnie roczne sprawozdanie finansowe opatrzone opinią biegłego rewidenta oraz ostatnie półroczne sprawozdanie finansowe, o ile zostało opublikowane później niż sprawozdanie roczne.

Ceny tytułów uczestnictwa i dochody uzyskiwane z tytułów uczestnictwa mogą ulec zmniejszeniu lub zwiększeniu, a inwestorzy mogą nie odzyskać całej zainwestowanej kwoty. Wyniki historyczne nie gwarantują wyników przyszłych. Zmiany kursów walut mogą wpływać na wartość inwestycji zagranicznych. Inwestowanie w fundusz denominowany w walucie obcej także wiąże się z ryzykiem zmian kursów wymiany.

Inwestowanie w tytuły uczestnictwa Funduszu wiąże się z ryzykiem opisanym w pełnym i skróconym prospekcie informacyjnym Funduszu. Ryzyko związane z inwestycjami na rynkach wschodzących może być większe niż ryzyko na rynkach rozwiniętych. Inwestycje w instrumenty pochodne wiążą się z określonym rodzajem ryzyka szczegółowo opisanym w prospekcie informacyjnym Funduszu.

Tytuły uczestnictwa Funduszu nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane ani sprzedawane obywatelom ani rezydentom Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej. Tytuły uczestnictwa Funduszu nie są dostępne na każdym terytorium podlegającym dowolnej jurysdykcji, a osoby ubiegające się o pozyskanie tytułów uczestnictwa powinny sprawdzić możliwość nabycia tytułów uczestnictwa u lokalnego przedstawiciela Franklin Templeton przed planowaniem inwestycji.

Wszelkie badania i analizy uwzględnione w niniejszym dokumencie zostały opracowane na potrzeby i do wyłącznych celów Franklin Templeton Investments i są udostępniane w niniejszym dokumencie wyłącznie do celów informacyjnych. Odniesienia do konkretnych gałęzi przemysłu, sektorów czy spółek mają charakter ogólnych informacji i nie muszą odzwierciedlać rzeczywistego zaangażowania funduszu w jakimkolwiek momencie.

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych, zalecamy skonsultowanie się z doradcą finansowym. Kopię najnowszej wersji prospektu informacyjnego, rocznego sprawozdania finansowego lub półrocznego sprawozdania finansowego, o ile zostało opublikowane po publikacji ostatniego sprawozdania rocznego, można znaleźć na naszej stronie internetowej www.franklintempleton.pl lub otrzymać za darmo od Franklin Templeton Investments Poland Sp. z o.o.; Rondo ONZ1; 00-124 Warsaw Tel: +48 22 337 13 50; Fax: +48 22 337 13 70. Dokument wydany przez Franklin Templeton Investments Poland Sp. z o.o.

1. Zarządzający portfelem Funduszu zastrzega sobie prawo do wstrzymania publikacji informacji odnośnie inwestycji, które w innym przypadku są uwzględniane na liście 10 największych inwestycji.

2. Źródło: Standard & Poors Fund Services, www.standardpoors.com marzec 2012.

Niniejsza analiza została sporządzona przez Franklin Templeton Investments dla własnych celów i tylko w tym zakresie może być wykorzystywana. Analiza nie stanowi porady inwestycyjnej i zamieszczono ją tu jedynie w celach pomocniczych. Raport ten nie jest częścią oferty na tytuły uczestnictwa ani nie stanowi zaproszenia do zapisów na tytuły uczestnictwa. Zapisy na tytuły uczestnictwa Franklin Templeton Investment Funds SICAV mogą być dokonywane jedynie w oparciu o najnowsze broszury i prospekt. Cena tytułów uczestnictwa i dochody z nich mogą zarówno wzrastać jak i maleć i inwestor może nie odzyskać pełnej zainwestowanej kwoty. Dotychczasowe wyniki nie są gwarancją osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wahania kursów walut wpływają na wartość inwestycji zagranicznych. Inwestowanie Franklin Templeton Investment Funds SICAV niesie za sobą ryzyko opisane w prospekcie. Tytuły uczestnictwa SICAV nie mogą być oferowane lub sprzedawane obywatelom i rezydentom Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej. Rynki rozwijające się cechować się mogą wyższym ryzykiem niż rynki rozwinięte. Prosimy o skonsultowanie się z profesjonalnym doradcą przed podjęciem decyzji o inwestycji. Badania i analizy zawarte w niniejszym dokumencie pozyskane zostały przez Franklin Templeton Investments dla własnych celów i mogą być wykorzystywane dla takich celów, natomiast udostępnienie ich tutaj inwestorowi ma charakter ilustracyjny. Egzemplarze najnowszych broszur, prospektu oraz skrótu prospektu można otrzymać kontaktując się z Franklin Templeton Investments Poland Sp. z o.o., Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa. Tel: 48-22-3371350 Fax: 48-22-3371370 Strona: www.franklintempleton.pl