



Franklin Templeton Investment Funds Templeton China Fund

Azionario Mercati
Emergenti
31 agosto 2023

Fund Fact Sheet

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Dati Relativi al Fondo

Valuta base del fondo	USD
Patrimonio in gestione (USD)	386 Milioni
Data di lancio	01.09.1994
Numero di Emittenti	40
Benchmark	MSCI China 10/40 Index-NR - Linked
Stile d'investimento	Blend
Categoria Morningstar™	Azionario Cina
Categoria Assogestioni	Azionari Paese

Obiettivo d'Investimento

Il Fondo si prefigge di raggiungere l' apprezzamento del capitale di lungo periodo, investendo principalmente in titoli azionari di aziende organizzate secondo le leggi di o che hanno i loro principali uffici in Cina, Hong Kong o Taiwan, come anche in aziende che derivano la porzione principale delle loro entrate da beni o servizi venduti o prodotti, o hanno la porzione principale dei loro asset in Cina, Hong Kong o Taiwan.

Gestori

Nicholas Chui, CFA: Hong Kong
Eric Mok, CFA: Hong Kong

Composizione del Portafoglio

Componente Azionaria	97,28
Liquidità	2,72

Rendimento

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Rendimento a 5 anni in valuta della classe (%)



Performance di periodo in valuta della classe (%)

	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16	08/15	08/14	08/13
I (acc) USD	-14,63	-32,40	-2,85	37,86	-5,62	8,71	28,80	12,87	-17,44	12,82
Benchmark in USD	-7,82	-27,25	0,15	33,36	-5,09	-2,77	30,73	11,31	-10,69	20,42

Rendimento in valuta della classe (%)

	Cumulativo							Annualizzato		
	1 mese	6 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio
I (acc) USD	-9,87	-8,96	-8,50	-14,63	-43,94	-27,06	171,26	-17,55	-6,12	5,39
Benchmark in USD	-8,98	-4,83	-4,70	-7,82	-32,84	-15,54	209,18	-12,43	-3,32	6,12

Rendimento Annuale in valuta della classe (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
I (acc) USD	-29,84	-21,41	38,23	18,77	-8,55	37,79	5,73	-10,33	0,18	-3,09
Benchmark in USD	-21,53	-20,14	30,75	23,66	-19,51	44,19	5,75	-7,12	8,06	7,25

I rendimenti del Fondo possono aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio.

Il valore delle azioni del fondo e il reddito da esso derivante potrebbero aumentare o diminuire, pertanto gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Tutti i dati sulla performance mostrati sono nella valuta indicata, includono i dividendi reinvestiti e sono al netto delle commissioni di gestione. Oneri e altre commissioni di vendita, imposte e altri costi pertinenti pagati dall'investitore non sono inclusi nei calcoli. Il fondo offre altre classi di azioni soggette a commissioni e spese diverse che ne influenzeranno la performance.

Principali 10 Titoli in Portafoglio (% del Totale)

Nome dell'emittente	
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	10,19
TENCENT HOLDINGS LTD	9,86
BAIDU INC	5,80
MEITUAN	5,72
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	4,88
NETEASE INC	3,80
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	3,58
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	3,20
JD.COM INC	3,06
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	2,78

Indicatori

Rapporto prezzo utili (12 mesi precedenti)	16,39x
Prezzo su Valore di Libro	2,32x
Prezzo/Flusso di cassa	6,35x
Tasso di dividendo	1,81%
Deviazione Standard (5 anni)	29,96%
Indice di Sharpe (5 anni)	-0,26
Tracking Error (5 anni)	6,72%
Information Ratio (5 anni)	-0,42
Beta (5 anni)	1,11

Dati relativi alla classe

Classe	Data di lancio	NAV	TER (%)	Commissioni		Dividendi			Codici d'Identificazione	
				Max comm. d'Ingresso (%)	Comm. annuale (%)	Freq	Ultima data stacco dividendo	Ultimo stacco dividendo	Bloomberg ID	ISIN
I (acc) USD	31.08.2004	27,13 USD	1,36	N/A	1,10	N/A	N/A	N/A	TEMCHIA LX	LU0195951024

Le spese sono le commissioni addebitate dal fondo agli investitori a copertura dei costi della sua gestione. Si sosterranno anche altri costi, comprese le commissioni di negoziazione. Questi costi sono pagati dal Fondo e incideranno pertanto sul suo rendimento complessivo.

Le spese del Fondo saranno sostenute in varie valute, pertanto le somme da pagare possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni valutarie.

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Composizione del Fondo

■ Templeton China Fund ■ MSCI China 10/40 Index-NR

Settoriale	% del Totale	Ripartizione per capitalizzazione di mercato in USD	% Azionaria
Beni di consumo discrezionali	29,62 / 32,06	<2,0 Miliardi	0,64
Servizi di comunicazione	23,30 / 15,61	2,0-5,0 Miliardi	3,59
Finanziari	12,85 / 15,94	5,0-10,0 Miliardi	3,54
Beni di consumo	9,11 / 5,95	10,0-25,0 Miliardi	14,65
Industriali	7,94 / 5,67	25,0-50,0 Miliardi	24,18
Sanità	6,96 / 5,97	>50,0 Miliardi	53,39
Tecnologia Informatica	2,84 / 6,30		
Materiali	1,76 / 3,60		
Immobiliare	1,73 / 3,31		
Altri	1,18 / 5,59		
Liquidità	2,72 / 0,00		

Principali Contributori 01.08.2023-31.08.2023

			Contributo alla performance %
Focus Media Information Technology Co Ltd Class A	Mezzi di comunicazione e intrattenimento	Cina	0,07
China Yangtze Power Co., Ltd. Class A	Aziende di Erogazione di Servizi Primari	Cina	0,01
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. Class A	Attrezzatura tecnologica	Cina	0,00
Mobvista Incorporation	Mezzi di comunicazione e intrattenimento	Cina	-0,02
China Tourism Group Duty Free Corporation Limited Class A	Consumer Discretionary Distribution & Retail	Cina	-0,03
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	Farmac. Biotec. & Sc. Naturali	Cina	-0,03
CMOC Group Limited Class H	Materiali	Cina	-0,03
China Feihe Limited	Cibo Bev&e & Tabacco	Cina	-0,03
East Money Information Co., Ltd Class A	Servizi Finanziari	Cina	-0,05
Contemporary Amperex Technology Co., Ltd. Class A	Beni capitali	Cina	-0,05

Principali Detrattori 01.08.2023-31.08.2023

			Contributo alla performance %
Tencent Holdings Ltd.	Mezzi di comunicazione e intrattenimento	Cina	-1,03
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Class H	Assicurazione	Cina	-1,00
Alibaba Group Holding Limited	Consumer Discretionary Distribution & Retail	Cina	-0,98
Meituan Class B	Servizi al consumo	Cina	-0,75
JD.com, Inc. Class A	Consumer Discretionary Distribution & Retail	Cina	-0,73
China Merchants Bank Co., Ltd. Class H	Banche	Cina	-0,68
Postal Savings Bank of China Co., Ltd. Class H	Banche	Cina	-0,36
BYD Company Limited Class H	Auto e Componenti	Cina	-0,32
Wuliangye Yibin Co., Ltd. Class A	Cibo Bev&e & Tabacco	Cina	-0,31
Hua Hong Semiconductor Ltd.	Semiconduttori e Attrezz. per Semicond.	Cina	-0,27

Quali sono i rischi principali?

Il valore delle azioni del Fondo e il reddito da esso derivante sono soggetti a rialzi e ribassi e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il rendimento può risentire anche delle fluttuazioni valutarie. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti esteri. Il Fondo investe principalmente in azioni cinesi. Tali titoli sono storicamente soggetti ad oscillazioni di prezzo significative, spesso più accentuate di quelle dei mercati azionari internazionali. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi. Altri rischi significativi comprendono: rischio valutario, rischio dei mercati emergenti, rischio di liquidità, rischio del mercato cinese. Per una descrizione completa di tutti i rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" del Fondo dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Informazioni Legali

Prima dell'adesione leggere il Prospetto informativo e il Documento Informativo Chiave per gli Investitori.

Questo documento è da intendersi unicamente di interesse generale e non costituisce alcun consiglio di tipo legale o fiscale, e nemmeno un'offerta di azioni o un invito a richiedere azioni di alcuna delle SICAV di diritto lussemburghese Franklin Templeton Investment Funds ("la Sicav"). Nessuna parte di questo documento deve essere interpretata come consiglio all'investimento. Le sottoscrizioni alle azioni di un Fondo possono essere effettuate solo sulla base del prospetto del Fondo, del relativo Documento contenente le informazioni chiave, accompagnato dall'ultima relazione annuale rivista disponibile e dall'ultima relazione semi-annuale se pubblicata successivamente. Il valore delle azioni in un Fondo ed i rendimenti che ne derivano possono scendere come salire, e gli investitori possono non riottenere l'intero importo investito. Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti effettuati in valuta straniera. Quando si investe in un fondo denominato in una valuta estera, anche la vostra performance può subire variazioni dovute alle oscillazioni valutarie. Un investimento in un Fondo comporta rischi che sono descritti nel prospetto completo e nel Documento contenente le informazioni chiave. Nei mercati emergenti i rischi possono essere maggiori rispetto a quelli nei paesi sviluppati. Gli investimenti in strumenti derivati comportano rischi specifici più ampiamente descritti nel prospetto del Fondo e nel Documento contenente le informazioni chiave. Nessuna Azione dei Comparti della Sicav potrà in ogni caso essere offerta o venduta a residenti degli Stati Uniti d'America e ai residenti del Canada. Le azioni di un Fondo non sono disponibili per la distribuzione in tutte le giurisdizioni e i potenziali investitori sono tenuti a confermare la disponibilità con il loro rappresentante locale Franklin Templeton prima di assumere qualsiasi decisione di investimento. Qualsiasi ricerca ed analisi contenuta in questo documento è stata fornita da Franklin Templeton per le sue finalità ed è a voi fornita solo per inciso. Riferimenti a particolari settori o aziende sono a scopo informativo generale e non sono necessariamente indicativi della posizione di un fondo in alcun momento. Siete pregati di consultarvi con il vostro consulente finanziario prima di decidere di investire. Una copia dell'ultimo prospetto, del relativo Documento contenente le informazioni chiave e della relazione semi-annuale, se pubblicata successivamente, possono essere reperiti sul nostro sito web www.franklintempleton.it o reperiti senza alcun onere presso Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana. Pubblicato da Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana - Corso Italia, 1 - 20122 Milano - Tel: +39 0285459 1- Fax: +39 0285459 222. I documenti del Fondo sono disponibili su www.ftdocuments.com in inglese, arabo, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo oppure possono essere richiesti tramite l'European Facilities Service di FT, disponibile su <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Inoltre, su www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights è disponibile una Sintesi dei diritti degli investitori. La sintesi è disponibile in inglese. I compartimenti di FTIF hanno espletato le notifiche per la commercializzazione in diversi Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva OICVM. FTIF può revocare tali notifiche per qualsiasi classe di azioni e/o comparto in qualsiasi momento, utilizzando la procedura prevista dall'articolo 93a della Direttiva OICVM. A scanso di equivoci, se si decide di investire si acquisteranno quote/azioni del Fondo, e non si investirà direttamente nei suoi asset sottostanti.

I rendimenti netti (NR) comprendono il reddito al netto della ritenuta alla fonte sul pagamento dei dividendi.

Tutti i dati MSCI sono Espresi senza modifiche. Il fondo qui descritto non è sponsorizzato da MSCI. In nessun caso MSCI, i suoi associati o qualsiasi fornitore di dati MSCI è promosso in qualsiasi modo dei dati MSCI o del Fondo qui descritto. E' severamente proibita la copia e la distribuzione di dati MSCI.

Gestori: CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi registrati di proprietà del CFA Institute.

Performance: A decorrere dal 1° gennaio 2020, il benchmark del Fondo è MSCI China 10/40 Index-NR—Linked. La performance di riferimento indicata è ottenuta da una combinazione dell'indice MSCI Golden Dragon dal lancio del Fondo fino al 28 febbraio 2019, dell'indice MSCI China dal 1° marzo 2019 al 31 dicembre 2019 e dell'indice MSCI China 10/40-NR dal 1° gennaio 2020 fino all'attuale periodo di reportistica.

Nei mercati emergenti i rischi possono essere più alti che nei mercati sviluppati.

Principali 10 Titoli in Portafoglio: Questi titoli non rappresentano tutti i titoli acquistati, venduti o raccomandati per servizi di consulenza, e non si deve supporre che l'investimento nei titoli elencati sia stato o sarà redditizio.

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Informazioni Legali (Continua)

Tasso di dividendo: Il rendimento da dividendo qui citato è il rendimento sui titoli all'interno del portafoglio e non dovrebbe essere utilizzato come indice del rendimento ricevuto da questo portafoglio.

Dati relativi alle classi: la commissione annuale è data dalla somma della commissione di distribuzione e quella di gestione.