FRANKLIN TEMPLETON

Templeton Eastern Europe Fund

N (acc) EUR: LU0122613903 | **Fundusze mieszane |** Karta informacyjna na dzień 30 września 2026

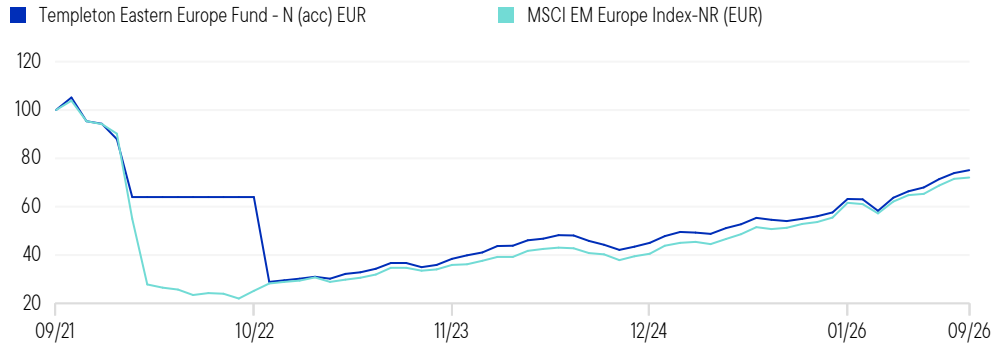
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje" (KID).

Cel inwestycyjny

Dążenie do długoterminowego wzrostu inwestycji poprzez wzrost wartości kapitału. Fundusz inwestuje głównie w akcje spółek o dowolnej kapitalizacji rynkowej zlokalizowanych lub prowadzących znaczną część swojej działalności w Europie Wschodniej i w krajach zaliczanych do tzw. nowych niepodległych państw (w przeszłości stanowiących część Związku Socjalistycznych Republik Radzieckich).

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

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



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	09/25 09/26	09/24 09/25	09/23 09/24	09/22 09/23	09/21 09/22	09/20 09/21	09/19 09/20	09/18 09/19	09/17 09/18	09/16 09/17
N (acc) EUR	39,04	22,22	26,18	-45,22	-36,06	67,26	-21,86	14,49	-13,82	22,38
Indeks porównawczy (EUR)	40,41	27,25	20,37	52,29	-78,01	52,75	-24,91	17,29	0,30	19,16

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane							Średnioroczne			
	1 miesiąc	3 miesiące	Od pocz. roku	1 rok	3 lat	5 lat	Data utworzenia	3 lat	5 lat	Data utworzenia	Data utworzenia
N (acc) EUR	1,63	10,51	30,34	39,04	114,42	-24,90	123,14	28,94	-5,57	3,17	29.12.2000
Indeks porównawczy (EUR)	0,64	10,41	29,68	40,41	115,07	-27,98	141,26	29,07	-6,35	3,48	–

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.

Dane o wynikach wyrażone są w walucie klasy tytułów uczestnictwa, przy założeniu reinwestycji dywidend, przed odliczeniem podatku i po odliczeniu opłat za zarządzanie. Opłaty z tytułu sprzedaży, kwoty należnych podatków i inne lokalne koszty nie zostały odliczone. Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut.
Aktualne dane o wynikach można znaleźć na naszej stronie internetowej.
W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

Podstawowe informacje

Parasol	Franklin Templeton Investment Funds
Waluta bazowa funduszu	EUR
Data utworzenia	10.11.1997
Data utworzenia klasy tytułów uczetnictwa	29.12.2000
Minimalna kwota inwestycji	USD 1000
ISIN	LU0122613903
Bloomberg	TEMEABX LX
Kategoria Morningstar	Emerging Europe ex-Russia Equity
Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR	Artykuł 6

Indeks porównawczy

MSCI EM Europe Index-NR	Comparator

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	3,00%
Opłata wyjściowa	–
Opłata bieżąca	3,01%
Opłata za wyniki	–

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponoszone są także koszty dodatkowe, takie jak opłaty za realizację transakcji. Koszty te obciążają Fundusz, co ma wpływ na całkowitą stopę zwrotu z Funduszu. Koszty Funduszu ponoszone są w różnych walutach, co oznacza, że kwoty płatności mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

Cechy funduszu

	Fundusz
Wartość aktywów netto (NAV)-N (acc) EUR	21,87
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	173,76 Miliony
Liczba emitentów	40
Średnia kapitalizacja rynkowa (miliony EUR)	€15.173
Cena do wartości księgowej	1,91x
Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	11,34x
Cena do przepływów pieniężnych	6,09x
Odchylenie Standardowe (5 lat)	30,72%

Najwięksi emitenci akcji (Akcje jako % wszystkich aktywów funduszu)

	Fundusz
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	9,98
OTP BANK NYRT	8,00
EUROBANK SA	6,73
PIRAEUS BANK SA	5,51
ALLEGRO.EU SA	5,17
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	5,00
ALPHA BANK SA	4,65
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	3,81
LION FINANCE GROUP PLC	3,20
KASPI.KZ JSC	3,04

Struktura sektorowa (% całości)

	Fundusz	Indeks porównawczy
Finanse	63,39	52,14
Dobra wyższego rzędu	11,08	7,85
Dobra podstawowe	9,35	4,70
Przemysł	5,91	6,78
Energia	3,02	12,62
Ochrona zdrowia	1,85	1,63
Usługi komunalne	0,00	5,77
Surowce	0,00	4,54
Inne	0,83	3,98
Gotówka i ekwiwalenty	4,55	0,00

Alokacja geograficzna (% całości)

	Fundusz	Indeks porównawczy
Polska	31,63	44,99
Grecja	22,50	24,05
Turcja	12,59	14,31
Węgry	10,21	12,43
Kazachstan	5,48	0,00
Gruzja	3,20	0,00
Słowenia	2,24	0,00
Czechy	0,85	4,21
Inne	6,74	0,00
Gotówka i ekwiwalenty	4,55	0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej (EUR)

	Fundusz
<2.0 Miliardów	1,47
2.0-5.0 Miliardów	11,41
5.0-10.0 Miliardów	25,68
10.0-25.0 Miliardów	40,49
25.0-50.0 Miliardów	20,96

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia
Krzysztof Musialik, CFA	20	20
Manish Agarwal	8	13

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Fundusz nie oferuje gwarancji ani ochrony wartości kapitału i istnieje ryzyko, że odzyskanie pełnej zainwestowanej kwoty okaże się niemożliwe. Fundusz podlega następującym istotnym rodzajom ryzyka: **Ryzyko związane z rynkami wschodzącymi:** ryzyko związane z inwestowaniem w krajach, które mają słabiej rozwinięte systemy polityczne, gospodarcze, prawne i regulacyjne oraz które mogą być podatne na wpływ niestabilnej sytuacji politycznej/gospodarczej, niedostatecznej płynności lub transparencji lub problemów z bezpieczeństwem aktywów. **Ryzyko walutowe:** ryzyko strat wynikających z wahań kursów walut lub regulacji rynku walutowego. **Ryzyko płynności:** ryzyko występujące, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na zdolność do sprzedaży aktywów, gdy to konieczne. Źródłem takiego ryzyka mogą być (między innymi) nieoczekiwane zdarzenia, takie jak katastrofy naturalne lub pandemie. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na ceny aktywów.
Pełne informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w Fundusz są przedstawione w prospekcie Funduszu.

Słowniczek

Opłata bieżąca: Wskaźnik kosztów bieżących (OCF) obejmuje opłaty płatne na rzecz spółki zarządzającej, zarządzającego inwestycjami oraz depozytariusza, jak również niektóre inne wydatki. Wskaźnik kosztów bieżących obliczany jest jako iloraz głównych istotnych kosztów poniesionych we wskazanym okresie 12 miesięcy i średniej wartości aktywów netto w tym samym okresie. Wskaźnik kosztów bieżących nie obejmuje wszystkich wydatków ponoszonych przez fundusz (w tym, przykładowo, opłat związanych z kupowaniem i sprzedawaniem papierów wartościowych). Szczegółowy wykaz rodzajów kosztów potrącanych z aktywów funduszu można znaleźć w prospekcie. Informacje o ostatnich całkowitych kosztach rocznych, jak również hipotetyczne scenariusze wyników ilustrujące wpływ różnych poziomów zwrotu na inwestycję w fundusz można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KID"). **Indeks porównawczy:** Benchmark jest wykorzystywany do porównania wyników Funduszu, ale nie ogranicza Inwestycji Funduszu. **Średnia ważona kapitalizacja rynkowa**: Wartość przedsiębiorstwa obliczona poprzez pomnożenie łącznej liczby akcji będących w obrocie przez aktualną cenę akcji. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów utrzymywanych w portfelu. **Cena do wartości księgowej:** Iloraz ceny za akcję danej spółki i jej wartości księgowej (tzn. wartości netto) na akcję. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Cena do zysków (za okres 12 miesięcy)** to stosunek ceny akcji spółki do osiągniętego przez nią zysku na jedną akcję za okres ostatniego roku. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Cena do przepływów pieniężnych:** Uzupełnienie wskaźnika ceny do zysków jako miary wartości względnej akcji. W przypadku portfela inwestycyjnego wartość to średnia ważona wartości wszystkich papierów w portfelu. **Odchylenie standardowe** to wskaźnik mierzący stopień, w jakim stopy zwrotu funduszu różnią się od jego średnich stóp zwrotu notowanych w przeszłości. Im większe odchylenie standardowe, tym większe prawdopodobieństwo (i ryzyko) rozbieżności stopy zwrotu ze średnią stopą zwrotu.

Informacje o danych Portfela

Pozycje są przedstawione wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny być traktowane jako rekomendacja kupna lub sprzedaży wskazanych papierów wartościowych.

Ważne informacje

W kontekście inwazji Rosji na Ukrainę, a także wpływu na niektórych emitentów i aktywa rosyjskie wynikających z tego sankcji i działań organów państwowych i stron rynku, udziela się następujących informacji dodatkowych:
- W celu zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Funduszu rosyjskie aktywa utrzymywane przez Fundusz na dzień 25 lutego 2022 r. zostaną oddzielone od płynnych aktywów Funduszu i alokowane do siedmiu klas tytułów uczestnictwa utworzonych specjalnie w tym celu, pod warunkiem zatwierdzenia przez lokalnych regulatorów, z dniem 11 listopada 2022 r. („Zastrzeżone klasy tytułów uczestnictwa") i będą zarządzane przy założeniu dążenia do ich upłynnienia w najlepszym interesie inwestorów, co może skutkować dokonaniem wypłaty bez umorzenia tytułów uczestnictwa. Tytuły uczestnictwa należące do takich nowych klas (A (acc) EUR RC, A (Ydis) EUR RC, I (acc) EUR RC, N (acc) EUR RC, W (acc) EUR RC, X (acc) EUR RC, A (acc) USD RC) będą przydzielone inwestorom, pod warunkiem zatwierdzenia przez lokalnych regulatorów, w dniu 11 listopada 2022 r., w sposób odzwierciedlający ich procentowy udział w całkowitej wartości aktywów netto Funduszu na dzień 25 lutego 2022 r. Zlecenia subskrypcji, umorzenia i zamiany Klas tytułów uczestnictwa objętych ograniczeniami nie będą przyjmowane.
- Po alokacji aktywów rosyjskich do Klas tytułów uczestnictwa objętych ograniczeniami, które mają zostać wyemitowane wyłącznie dla dotychczasowych uczestników w dniu 11 listopada 2022 r. lub w zbliżonej dacie, płynną część portfela Funduszu nie będzie dłużej cechować ekspozycja na ryzyko związane z aktywami rosyjskimi, a Fundusz nie będzie dokonywać żadnych dodatkowych inwestycji w aktywa rosyjskie lub białoruskie aż do odwołania.

Ten fundusz spełnia wymagania wynikające z art. 6 unijnego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych; nie promuje on aspektów środowiskowych ani społecznych ani nie ma na celu zrównoważonych inwestycji na podstawie przepisów Unii Europejskiej.

Niniejszy materiał ma charakter ogólny, a zawarte w nim treści nie powinny być traktowane jako porady inwestycyjne. Niniejszy materiał nie stanowi źródła porad prawnych ani podatkowych ani oferty sprzedaży ani zachęty do kupna tytułów uczestnictwa funduszu zarejestrowanej w Luksemburgu spółki SICAV Franklin Templeton Investment Funds („Funduszu" lub „FTIF"). Należy pamiętać, że podejmując decyzję o dokonaniu inwestycji, inwestor kupuje jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu funduszu.
Franklin Templeton („FT") w żaden sposób nie gwarantuje, że Fundusz osiągnie swój cel inwestycyjny. 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. **Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.** Wahania kursów walut mogą powodować zmniejszenie lub zwiększenie wartości inwestycji Funduszu.
FT nie ponosi żadnej odpowiedzialności wobec odbiorców niniejszego dokumentu ani żadnych innych osób czy podmiotów z tytułu nieścisłości, błędów lub pominięć w treści niniejszego dokumentu, niezależnie od przyczyn takich nieścisłości, błędów lub pominięć. Wszelkie przedstawione opinie reprezentują punkt widzenia autora na dzień publikacji i mogą ulec zmianie bez odrębnego powiadomienia. Wszelkie badania i analizy uwzględnione w niniejszych materiałach zostały opracowane na potrzeby i do wyłącznych celów FT i mają charakter informacji pobocznych. Dane pochodzące z zewnętrznych źródeł mogły zostać wykorzystane na potrzeby opracowania niniejszego dokumentu. Takie dane nie zostały odrębnie zweryfikowane, potwierdzone ani poddane kontroli przez FT.
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 publicznego pod niektórymi jurysdykcjami, a potencjalny inwestor, który nie zajmuje się finansami zawodowo, powinien skonsultować się ze swoim doradcą finansowym przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Fundusz może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne lub inne instrumenty, z którymi związane jest określone ryzyko szczegółowo opisane w Dokumentacji Funduszu.
Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym Prospekcie Funduszu oraz we właściwym dokumencie zawierającym kluczowe informacje (o ile taki dokument jest dostępny), a także w ostatnim dostępnym zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu rocznym i ostatnim sprawozdaniu półrocznym, o ile zostało opublikowane później. Dokumenty te można znaleźć na naszej stronie internetowej www.franklintempleton.com/corporate/all-sites, otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich" FT pod adresem www.eifs.lu/franklintempleton. Dokumentacja Funduszu jest dostępna w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej.
Ponadto „Podsumowanie praw inwestora" dostępne jest na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Podsumowanie jest dostępne w wersji angielskiej.
Subfundusze FTIF są zgłoszone do obrotu w różnych państwach członkowskich UE na mocy Dyrektywy UCITS. FTIF może wycofać takie zgłoszenie dla dowolnej klasy tytułów uczestnictwa i/albo dowolnego subfunduszu w dowolnym momencie zgodnie z procedurą opisaną w art. 93a Dyrektywy UCITS.
Franklin Templeton International Services S.à r.l. podlegająca nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier — 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg — Tel.: +352 46 66 67-1 — Faks: +352 342080 9861.

Benchmark (benchmarki) MSCI EM Europe Index-NR. Wykorzystywane wyłącznie do porównywania wyników.
Fundusz jest aktywnie zarządzany, a jego portfel może znacząco różnić się od portfela benchmarku (benchmarków).

Docelowy Inwestor indywidualny Inwestorzy rozumiejący ryzyko, na jakie Fundusz ma ekspozycję oraz planujący inwestycje na okres co najmniej 5 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów poszukujących możliwości długoterminowego wzrostu inwestycji , zainteresowanych ekspozycją na akcje spółek z Europy Wschodniej stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela, preferujących wysoki poziom ryzyka i akceptujących znaczące krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa.
Dostępność produktu Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem szerokiego wachlarza kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.
CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.
© 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, a także (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.
Zwroty netto uwzględniają dochód po odliczeniu podatku potrącanego przy wypłacie dywidendy. Źródło: MSCI nie udziela żadnych gwarancji ani nie ponosi żadnej odpowiedzialności w związku z przedstawionymi danymi MSCI. Dalsze rozpowszechnianie lub wykorzystywanie jest zabronione. Niniejszy raport nie został zatwierdzony ani opracowany przez MSCI. Indeksy nie są zarządzane, a bezpośrednia inwestycja w indeks nie jest możliwa. Indeksy nie uwzględniają żadnych opłat, kosztów ani obciążeń naliczanych przy sprzedaży. Ważne uwagi i warunki dotyczące podmiotów dostarczających dane można znaleźć na stronie www.franklintempletondatasources.com.
© 2026 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.