

Karta funduszu
Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	244 mln
Data uruchomienia	10.11.1997
Liczba emitentów	44
Indeks porównawczy	MSCI Emerging Markets Europe Index
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje spółek z europejskich rynków wschodzących

Cele inwestycyjne w skrócie

Strategią inwestycyjną funduszu jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje emitentów zarejestrowanych w krajach Europy Wschodniej, jak również w Nowych Państwach Niepodległych, to jest krajach Europy i Azji, które poprzednio były częścią lub pozostawały pod wpływem Związku Radzieckiego.

Zarządzający portfelem

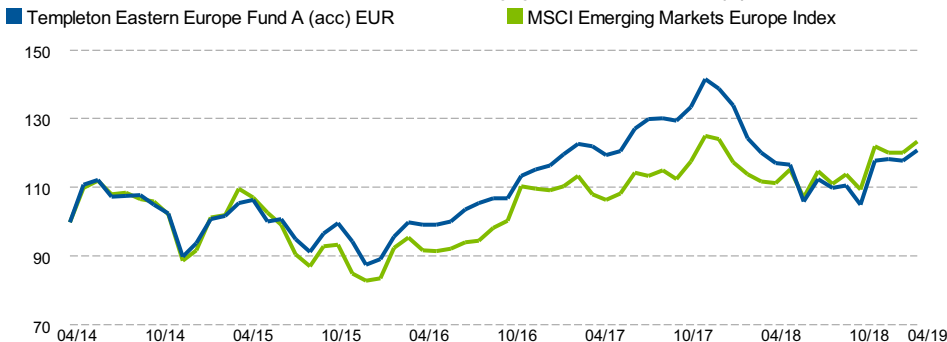
Alexey Ilin, CFA: Zjednoczone Emiraty Arabskie

Ratingi - A (acc) EUR

Ogólny rating Morningstar Rating™: ★★ ★

Alokacja aktywów

	%
Akcje	97,66
Gotówka i ekwiwalenty	2,34

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

Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	04/18 04/19	04/17 04/18	04/16 04/17	04/15 04/16	04/14 04/15
A (acc) EUR	-2,91	1,49	22,85	-5,32	5,51
N (acc) EUR	-3,39	0,98	22,25	-5,76	4,92
Indeks porównawczy w EUR	8,53	0,42	18,72	-12,99	9,82

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne Od pocz.
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od pocz.	
A (acc) EUR	-2,91	21,05	20,93	48,99	168,21	4,70
N (acc) EUR	-3,39	19,27	17,93	41,74	112,74	4,20
Indeks porównawczy w EUR	8,53	29,39	23,63	87,25	237,94	5,84

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	
LUKOIL PJSC	10,09
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	9,43
GAZPROM PAO	6,79
TATNEFT PAO	6,15
YANDEX NV	5,09
MMC NORILSK NICKEL PJSC	4,77
ROSNEFT PJSC	4,44
DETSKY MIR PJSC	4,09
TCS GROUP HOLDING PLC	3,58
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	3,27

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	6,63x
Cena do wartości księgowej	1,13x
Cena do przepływów pieniężnych	4,97x
Dochód z dywidend	5,41%
Odchylenie standardowe (5 l.)	15,59%

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) EUR	10.11.1997	23,05 EUR	2,53	N/A	N/A	N/A	LU0078277505	TEMEAEI LX	0833
N (acc) EUR	29.12.2000	20,85 EUR	3,04	N/A	N/A	N/A	LU0122613903	TEMEABX LX	0737

Skład portfela

■ Templeton Eastern Europe Fund ■ MSCI Emerging Markets Europe Index

Alokacja geograficzna

	% całości
Rosja	67,32 / 62,12
Turcja	9,09 / 8,35
Polska	6,99 / 18,27
Słowenia	3,27 / 0,00
Grecja	2,72 / 3,74
Czechy	2,63 / 2,45
Kazachstan	2,29 / 0,00
Moldawia	1,71 / 0,00
Ukraina	1,65 / 0,00
Inne	0,00 / 5,07
Gotówka i ekwiwalenty	2,34 / 0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w EUR

	% akcji
<2,0 miliardów	29,40
2,0-5,0 miliardów	9,81
5,0-10,0 miliardów	6,28
10,0-25,0 miliardów	12,80
25,0-50,0 miliardów	4,89
>50,0 miliardów	31,48
N/A	5,34

Alokacja sektorowa

	% całości
Energia	34,58 / 42,14
Finanse	21,45 / 28,97
Surowce	17,59 / 11,90
Dobra wyższego rzędu	10,21 / 3,02
Usługi komunikacyjne	6,19 / 4,80
Dobra podstawowe	5,78 / 4,22
Przemysł	1,12 / 1,80
Technologie informatyczne	0,53 / 0,00
Ochrona zdrowia	0,20 / 0,83
Usługi komunalne	0,00 / 2,32
Środki pieniężne i ekwiwalenty	2,34 / 0,00

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 papiery wartościowe spółek mających siedzibę lub prowadzących znaczącą część działalności gospodarczej w krajach Europy Wschodniej, z których wiele należy do kategorii rynków wschodzących i podlega istotnym wahaniom cen o zakresie często przekraczającym zakres zmian na światowych rynkach akcji. W związku z tym wyniki Funduszu mogą wykazywać znaczące wahania we względnie krótkich okresach. Inne istotne rodzaje ryzyka to: ryzyko walutowe, ryzyko związane z rynkami wschodzącymi i ryzyko płynności. 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). Szczegółne 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.

Wszystkie dane MSCI przekazane są w niezmienionej formie („as is”). Fundusz opisany w niniejszym dokumencie nie jest w żaden sposób finansowany ani wspierany przez MSCI. MSCI, podmioty powiązane z MSCI ani podmioty dostarczające dane MSCI nie ponoszą żadnej odpowiedzialności związanej z danymi MSCI lub omawianym funduszem. Powielanie lub dalsze rozpowszechnianie danych MSCI jest zabronione.

Zarządzający funduszem: CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

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)