

Karta funduszu
Podstawowe informacje

Waluta podstawowa	EUR
Łączna wartość aktywów netto (EUR)	181 mln
Data uruchomienia	10.11.1997
Liczba emitentów	41
Indeks porównawczy	MSCI Emerging Markets Europe Index
Styl inwestycyjny	Fundusze mieszane
Kategoria Morningstar™	Akcje spółek z europejskich rynków wschodzących

Cele inwestycyjne w skrócie

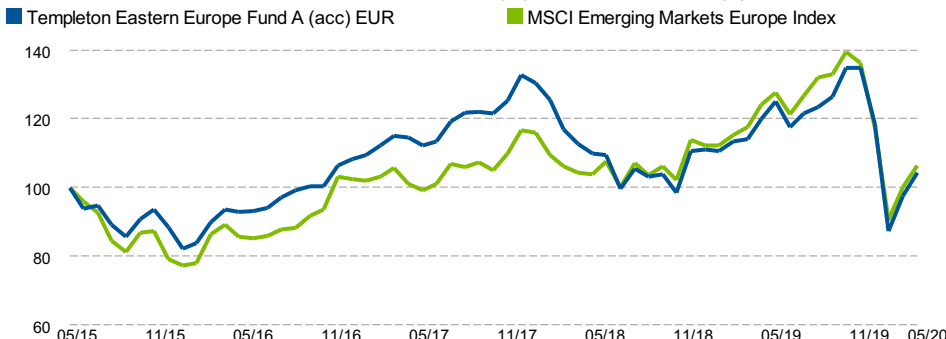
Strategią inwestycyjną funduszu jest długoterminowy wzrost wartości kapitału poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje emitentów zarejestrowanych w krajach Europy Wschodniej, jak również w Nowych Państwach Niepodległych, to jest krajach Europy i Azji, które poprzednio były częścią lub pozostawały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

Zarządzający portfelem

Alexey Ilin, CFA: Zjednoczone Emiraty Arabskie

Alokacja aktywów

	%
Akcje	98,06
Gotówka i ekwiwalenty	1,94

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

Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	05/19 05/20	05/18 05/19	05/17 05/18	05/16 05/17	05/15 05/16
A (acc) EUR	-8,50	1,18	-1,51	23,12	-6,90
N (acc) EUR	-8,97	0,67	-1,98	22,55	-7,37
Indeks porównawczy w EUR	-9,49	12,75	3,32	17,94	-14,31

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane					Średnioroczne Od poc.
	1 r.	3 l.	5 l.	10 l.	Od poc.	
A (acc) EUR	-8,50	-8,82	4,52	-22,84	146,91	4,09
N (acc) EUR	-8,97	-10,17	1,97	-26,61	94,78	3,49
Indeks porównawczy w EUR	-9,49	5,44	6,55	5,77	211,92	5,17

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	10,12
GAZPROM PAO	9,68
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	8,94
TATNEFT PAO	7,49
MMC NORILSK NICKEL PJSC	4,97
NOVATEK PJSC	4,71
DETSKY MIR PJSC	4,66
UNITED CO RUSAL PLC	3,46
ULKER BISKUVI SANAYI AS	2,73
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	2,62

Wskaźniki

Cena do zysków (na podstawie danych za 12 ostatnich miesięcy)	6,50x
Cena do wartości księgowej	0,92x
Cena do przepływów pieniężnych	3,56x
Dochód z dywidend	6,76%
Odchylenie standardowe (5 l.)	20,01%

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	21,22 EUR	2,58	N/A	N/A	N/A	LU0078277505	TEMEAEL LX	0833
N (acc) EUR	29.12.2000	19,09 EUR	3,08	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	68,13 / 67,47
Turcja	9,95 / 8,62
Polska	6,95 / 14,26
Słowenia	2,62 / 0,00
Mołdawia	2,44 / 0,00
Kazachstan	2,27 / 0,00
Grecja	2,00 / 2,94
Czechy	1,88 / 2,09
Węgry	1,29 / 4,62
Inne	0,53 / 0,00
Gotówka i ekwiwalenty	1,94 / 0,00

Rozkład kapitalizacji rynkowej w EUR

	% akcji
<2,0 miliardów	32,34
2,0-5,0 miliardów	9,05
5,0-10,0 miliardów	8,36
10,0-25,0 miliardów	9,54
25,0-50,0 miliardów	20,19
>50,0 miliardów	20,53

Alokacja sektorowa

	% całości
Energia	34,57 / 40,67
Finanse	24,58 / 23,72
Surowce	17,13 / 16,01
Dobra wyższego rzędu	10,06 / 2,37
Dobra podstawowe	6,55 / 5,23
Przemysł	2,50 / 1,72
Technologie informatyczne	2,11 / 0,00
Usługi komunikacyjne	0,56 / 6,84
Usługi komunalne	0,00 / 2,38
Ochrona zdrowia	0,00 / 1,08
Środki pieniężne i ekwiwalenty	1,94 / 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 wahanom 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, 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 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). Szczególne 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.

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.

Przedstawione dane o dochodach z dywidendy dotyczą dochodów z papierów wartościowych utrzymywanych w portfelu i nie powinny być traktowane jako wskazówki dotyczące zysków z tego portfela.

Informacje o klasie tytułów uczestnictwa: *Wskaźnik kosztów całkowitych (TER)