



Franklin Templeton Investment Funds Templeton Eastern Europe Fund

Akcie rozvíjajúcich sa
trhov
LU0078277505
31. január 2023

Základné údaje o fonde

Prehľad o fonde

Základná mena fondu	EUR
Veľkosť portfólia (EUR)	77 miliónov
Dátum vzniku fondu	10.11.1997
Počet emitentov	34
Benchmark fondu	MSCI EM Europe Index-NR
Investičný štýl	zmiešaný
Morningstar Category™	akcie rozvíjajúcej sa Európy

Investičný cieľ

Cieľom fondu je dosahovanie dlhodobého zhodnotenia kapitálu hlavne prostredníctvom investovania do kótovaných majetkových cenných papierov od emitentov, ktoré vykonávajú svoje hlavné aktivity v krajinách východnej Európy a nových nezávislých štátov, t.j. krajinách v Európe a Ázii, ktoré boli súčasťou alebo pod vplyvom bývalého Sovietskeho zväzu.

Manažér fondu a sídlo

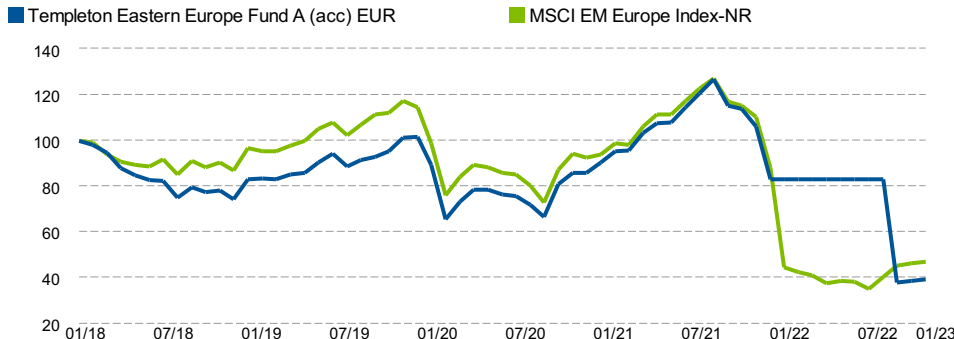
Krzysztof Musialik, CFA: Poľsko
Manish Agarwal: Singapur

Umiestnenie aktív

akcie	95,42 %
penažné prostriedky/ich ekvivalenty	4,58 %

Výkonnosť

Výkonnosť v minulosti nie je zárukou budúcich výsledkov.
Výkonnosť za 5 rokov vyjadrená v mene triedy podielov (%)



Medziročná výkonnosť vyjadrená v mene triedy podielov (%)

	01/22	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16	01/15	01/14	01/13
A (acc) EUR	-65,46	23,90	-15,43	22,03	-16,79	22,62	31,72	-6,54	-10,06	-12,92
A (acc) USD	-66,57	14,72	-7,50	18,25	-23,29	41,05	31,21	-10,35	-24,69	-13,48
Benchmark fondu v EUR	-67,41	19,22	-19,13	18,50	-3,21	13,19	31,68	-10,48	-11,21	-15,72

Výkonnosť v mene triedy podielov (%)

	Kumulatívna					Anualizovaná
	1 R	3 R	5 R	10 R	Od vzniku	
A (acc) EUR	-65,46	-63,81	-63,25	-56,55	15,42	0,57
A (acc) USD	-66,57	-64,53	-67,82	-65,22	-63,04	-5,60
Benchmark fondu v EUR	-67,41	-68,57	-63,95	-64,01	14,16	0,53

Výnosy fondu sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku zmien výmenných kurzov.

Hodnota podielov vo fonde a výška príjmu z fondu môže klesať aj stúpať a investorom sa nemusí vrátiť celá investovaná suma. Všetky uvedené údaje o výkonnosti sú v uvedenej mene, zahŕňajú reinvestované dividendy a sú bez poplatkov za správu. Obchodné poplatky a iné provízie, dane a iné náklady platené investorom nie sú zahrnuté do kalkulácie. Fond ponúka ďalšie triedy podielov pri uplatnení odlišných poplatkov a výdavkov, ktoré môžu ovplyvniť ich výkon.

Odkazy na indexy sú len pre porovnanie a reprezentujú investičné prostredie v uvedenom časovom období. Ak došlo ku konverzii výkonnosti portfólia alebo jeho benchmarku, môžu byť medzi portfóliom a jeho benchmarkom použité rôzne výmenné kurzy platné na konci príslušného obdobia.

TFT top desať pozícií (% z celku)

emitent	
OPAP SA	5,77
INPOST SA	5,57
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	5,31
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	5,09
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	4,88
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	4,77
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	4,61
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	3,78
KASPI.KZ JSC	3,50
MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET AS	3,46

Charakteristika aktív

Pomer ceny a výnosov (12 minulých mesiacov)	5,31x
P/BV Ratio	1,33x
P/CF Ratio	4,35x
dividendový výnos	3,46%
Štandardná odchylka (5 R)	35,13%

Informácie o triedach podielov (Pre úplný zoznam dostupných tried podielov navštívte prosím www.franklintempleton.sk)

Triedy podielov	Dátum vzniku	za NAV	Poplatky		Dividendy			Identifikátory fondu	
			Max. poplatok pri predaji (%)	ročný poplatok (%)	Frekvencia	Posledný dátum výplaty	Posl. vyplatená čiastka	ISIN	TA číslo
A (acc) EUR	10.11.1997	9,92 EUR	5,75	2,10	N/A	N/A	N/A	LU0078277505	0833
A (acc) USD	25.10.2005	10,78 USD	5,75	2,10	N/A	N/A	N/A	LU0231793349	0358

Poplatky sú poplatky, ktoré fond účtuje investorom na pokrytie nákladov na prevádzku Fondu. Vzniknú tiež dodatočné náklady, vrátane transakčných poplatkov. Tieto náklady platí Fond, čo ovplyvní celkový výnos Fondu.

Poplatky Fondu vzniknú vo viacerých menách, čo znamená, že platby sa môžu zvýšiť alebo znížiť v dôsledku kolísania výmenných kurzov.

Zloženie fondu

■ Templeton Eastern Europe Fund ■ MSCI EM Europe Index-NR

podľa krajín	% z celku	
Poľsko	33,28	/ 36,63
Grécko	15,91	/ 17,01
Turecko	15,67	/ 29,00
Kazachstan	7,28	/ 0,00
Maďarsko	7,18	/ 9,65
Česká republika	5,28	/ 7,71
Gruzínsko	5,09	/ 0,00
Spojené kráľovstvo	2,80	/ 0,00
Slovinsko	1,96	/ 0,00
Iné	0,97	/ 0,00
penažné prostriedky/ich ekvivalenty	4,58	/ 0,00

odvetvie	% z celku	
Financie	41,03	/ 35,08
Služby zákazníkom	18,80	/ 10,28
Energetika	12,62	/ 12,36
Bežný spotrebiteľský tovar	9,05	/ 5,55
Priemysel	6,35	/ 10,96
Zdravotnícka starostlivosť	3,44	/ 2,35
Verejnoprospešné služby	2,51	/ 8,23
Komunikačné služby	1,63	/ 6,46
Suroviny	0,00	/ 8,72
Peňažné prostriedky/ich ekvivalenty	4,58	/ 0,00

Členenie podľa a trhovej kapitalizácie v EUR	% z akcií
<2,0 miliárd	15,67
2,0-5,0 miliárd	42,64
5,0-10,0 miliárd	35,39
10,0-25,0 miliárd	6,30

Aké sú kľúčové riziká?

Hodnota cenných papierov vo Fonde aj výška príjmu z Fondu môže klesať aj stúpať a investorom sa nemusí vrátiť celá investovaná suma. Výkonnosť fondu môže byť tiež ovplyvnená fluktuáciou meny. Menové výkyvy môžu ovplyvniť hodnotu investícií v cudzích krajinách. Fond investuje predovšetkým do kmeňových akcií spoločností, ktoré sídli alebo vyvíjajú významnú obchodnú činnosť v krajinách východnej Európy, z ktorých mnohé patria medzi rýchlo sa rozvíjajúce trhy a podliehajú výrazným pohybom cien, častokrát vo väčšom rozsahu než akciové trhy vo všeobecnosti. Výnosnosť fondu teda môže v priebehu relatívne krátkych období výrazne kolísť. Medzi ďalšie významné riziká patrí: menové riziko, riziko rýchlo sa rozvíjajúcich trhov a riziko likvidity. Plné znenie informácií o všetkých rizikách týkajúcich sa tohto Fondu nájdete v aktuálnom prospekte spoločnosti Franklin Templeton Investment Funds v časti „Informácie o rizikách“ týkajúcej sa Fondu.

Dôležité informácie

V súvislosti s inváziou Ruska na Ukrajinu a následným vplyvom sankcií a krokov vlád a obchodných protistrán voči určitým ruským emitentom a aktívam uvádzame tieto dodatočné informácie: - aby sa umožnilo riadne fungovanie fondu, ruské aktíva v držbe fondu od 25. februára 2022 sa oddelia od likvidných aktív vo fonde a pridelia sa do siedmych tried podielov novovytvorených na tento účel, v závislosti od schválenia miestnych regulačných orgánov, s účinnosťou približne od 11. novembra 2022 (ďalej len „Obmedzené triedy podielov“) a budú spravované s cieľom realizovať ich v najlepšom záujme podielnikov. Podiely v takýchto nových triedach uvedených v tabuľke nižšie budú pridelené podielnikom v závislosti od súhlasu miestnych regulačných orgánov približne 11. novembra 2022 tak, aby odrážali ich príslušné percentuálne podiely na celkovej NAV fondu k 25. februáru 2022. Obmedzené triedy podielov sú uzavreté pre upisovanie, odkupovanie a výmeny podielov.

- po pridelení ruských aktív do obmedzených tried podielov, ktoré budú vydané iba existujúcim podielnikom približne 11. novembra 2022, likvidná časť portfólia fondu už nebude obsahovať žiadne ruské aktíva a fond nebude ďalej investovať do ruských alebo bieloruských aktív až do odvolania.

Franklin Templeton Investment Funds (fond) je v Luxembursku registrovaný SICAV. Zdroj údajov a informácií je poskytnutý Franklin Templeton, k dátumu tohto dokumentu, pokiaľ nie je uvedené inak. Tento dokument nepredstavuje právne, daňové ani investičné poradenstvo a ani ponuku podielov fondu. Kúpu podielov fondu je možné uskutočniť len na základe platného prospektu a kde je k dispozícii, aj dokumentu s kľúčovými informáciami, spolu s poslednou auditovanou výročnou a polročnou správou, ktoré sú dostupné na našej web stránke www.franklintempleton.sk. Tieto je možné bezplatne získať od Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - Pod dohľadom Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 - Tel:+352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76. Podiely fondu nesmú byť priamo alebo nepriamo ponúkané alebo predávané rezidentom Spojených štátov amerických. Podiely fondu nie sú k dispozícii pre distribúciu vo všetkých jurisdikciách a potenciálni investori by mali zistiť dostupnosť so svojim miestnym zástupcom Franklin Templeton, pred akoukoľvek plánovanou investíciou. Investícia do fondu nesie so sebou riziká, ktoré sú popísané v prospekte fondu a kde je k dispozícii, aj v dokumentu s kľúčovými informáciami. Špeciálne riziká môžu byť spojené s investíciami fondu pri určitých typoch cenných papierov, tried aktív, sektorov, trhov, mien alebo krajín a možného využitia derivátov. Tieto riziká sú podrobnejšie popísané v prospekte fondu a kde je k dispozícii, aj v dokumentu s kľúčovými informáciami a mali by byť prečítané pred investovaním. Informácie sú historické a nemusia odrážať aktuálne alebo budúce vlastnosti portfólia. Všetky pozície portfólia sú predmetom zmeny. Vydané Franklin Templeton International Services, S.à r.l. Dokumenty fondu sú k dispozícii na stránke www.ftidocuments.com v angličtine, arabčine, češtine, dánčine, holandsky, estónčine, fínčine, francúzštiny, nemčine, gréčtine, maďarčine, islandčine, taliančine, litovčine, lotyšštiny, nórčine, poľštiny, portugalsky, rumunčine, slovenčine, slovinčine, španielčine a švédčine alebo si ich môžete vyžiadať cez službu európskych zariadení FT dostupnú na adrese <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Okrem toho je Súhm práv investorov dostupný na stránke www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Zhrnutie je k dispozícii v anglickom jazyku. Pod fond(y) FTIF je/sú ohlásený/ohlásené na uvedenie na trh vo viacerých členských štátoch EÚ podľa smernice o PKIPCP. FTIF môže kedykoľvek ukončiť takéto ohlásenie pre akúkoľvek triedu podielov a/alebo podfond prostredníctvom postupu uvedeného v článku 93a smernice o PKIPCP.

Aby sa predišlo pochybnostiam, ak sa rozhodnete investovať, budete nakupovať podielové listy/podiely vo Fonde a nebudete investovať priamo do podkladových aktív Fondu.

Údaje súvisiace s benchmarkom poskytol FactSet k dátumu tohto dokumentu, pokiaľ nie je uvedené inak.

Čisté výnosy (Net Returns, NR) zahŕňajú výnos po odpočítaní zrážkovej dane z prípadnej výplaty dividend.

Všetky MSCI dáta sú poskytované "tak ako sú". Popísaný fond nie je podporovaný alebo schválený spoločnosťou MSCI. V žiadnom prípade MSCI, jeho pobočky ani dodávateľia dát MSCI nenesú žiadnu zodpovednosť akéhokoľvek druhu v súvislosti s dátami MSCI alebo v súvislosti s tu popísaným fondom. Kopírovanie alebo rozmnožovanie údajov MSCI je prísne zakázané.

Manažér fondu a sídlo: CFA® a Chartered Financial Analyst® sú ochranné známky vo vlastníctve CFA Institute.

Výkonnosť: Výpočet čistej hodnoty fondu na podiel (NAV) bol pozastavený od 25. 2. 2022 do 11. 11. 2022. Počas tohto obdobia nebola vypočítaná žiadna oficiálna NAV.

Rezultati úspešnosti za obdobia, katerých začetní datum je bil v času, ko so bile NVS časno ustavljene, pri izračunu uporabljajo zadnjio uradno NVS pred časno ustavitvijo.

MSCI EM Europe Index-NR odráža výkonnosť MSCI EM Europe Index (hrubé výnosy) od založenia fondu 29.12.2000 a obdobia MSCI EM Europe Index-NR po ňom.

TFT top desať pozícií: predstavujú najväčšie pozície fondu k uvedenému dátumu. Tieto cenné papiere nepredstavujú všetky nakúpené, predané alebo odporúčané cenné papiere pre klientov a čitateľ by nemal predpokladať, že investícia do uvedených cenných papierov bola alebo bude zisková.

dividendový výnos: Tu uvádzaný dividendový výnos je výnosom z cenných papierov v portfóliu a nemal by sa používať ako ukazovateľ príjmu získaného z tohto portfólia.