



Franklin Templeton Investment Funds Templeton Eastern Europe Fund

Feltörekvő piaci
részvények
LU0078277505
2022. december 31.

Alapok ténydokumentációja

Az alap adatai

Alap devizaneme	EUR
Portfólió mérete (EUR)	74 millió
Az alap indulási dátuma	1997. november 10.
Kibocsátók száma	35
Benchmark	MSCI EM Europe Index-NR
Befektetési stílus	Keverék
Morningstar kategória™	Európai feltörekvő piaci részvények

Befektetési célok összefoglalása

Az alap célja hosszú-távú tőkenövekmény elérése olyan tőzsdei vállalatok részvényeibe való befektetés által, amelyek fő tevékenységüket Kelet-Európában vagy a Független Államok Közösségében végzik, azaz Európában és Ázsiában korábban a Szovjetunió befolyása alatt álltak, ill. ezekben az országokban vannak bejegyezve.

Alapkezelés

Krzysztof Musialik, CFA: Lengyelország

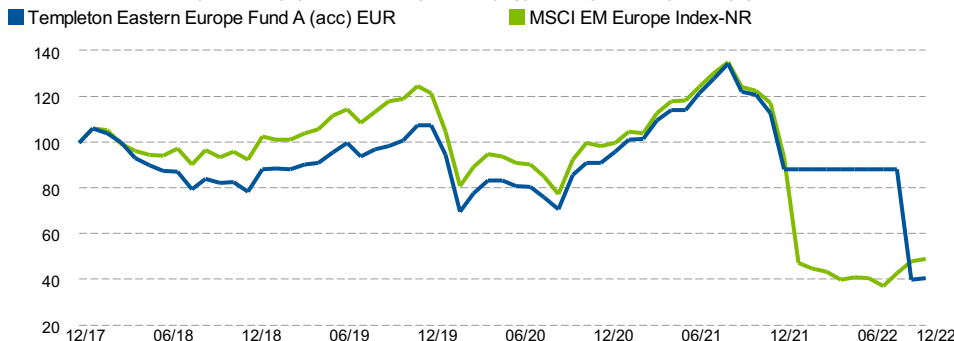
Aktívum felosztás

Részvény	96,21
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,79

Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni hozamokat.

Több mint 5 éves teljesítmény (százalékban) a részjegyzostály devizájában (%)



Egyéves teljesítmény a részjegyzostály devizájában (%)

	12/21	12/20	12/19	12/18	12/17	12/16	12/15	12/14	12/13	12/12
A (acc) EUR	-68,55	32,59	-15,33	36,67	-21,23	17,61	20,37	4,84	-19,49	-3,97
A (acc) USD	-70,43	23,48	-7,78	33,81	-24,78	34,11	16,61	-5,88	-29,18	0,07
N (acc) EUR	-68,71	31,97	-15,76	35,95	-21,59	17,03	19,80	4,30	-19,88	-4,45
Benchmark EUR	-69,30	22,47	-19,73	34,75	-7,46	5,88	29,27	-5,03	-20,28	-8,61

Teljesítmény a részjegyzostály devizájában (%)

	Kumulatív				Kibocs. óta	Évesített Kibocs. óta
	1 év	3 év	5 év	10 év		
A (acc) EUR	-68,55	-64,70	-61,99	-56,39	12,52	0,47
A (acc) USD	-70,43	-66,33	-66,11	-64,65	-64,54	-5,86
N (acc) EUR	-68,71	-65,21	-62,91	-58,49	-12,36	-0,60
Benchmark EUR	-69,30	-69,82	-62,36	-64,35	12,26	0,46

Az alap hozama a devizaárfolyamok változása következtében növekedhet vagy csökkenhet.

Az Alap jegyeinek értéke és az abból származó eredmény csökkenhet és emelkedhet is, így előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza a befektetett teljes összeget. Minden feltüntetett teljesítményadat a megadott pénznemben értendő, tartalmazza az újrabefektetett osztalékokat, és a kezelési díjakat nem tartalmazza. A számításokban az értékesítési költségek és egyéb jutalékok, adók vagy más kapcsolódó, a befektetőt terhelő költségek nincsenek benne. Az alap más befektetési jegy-osztályokat is kínál, melyekre eltérő díjak és költségek vonatkoznak, és ez befolyásolja azok teljesítményét. Az indexekre történő utalások csak összehasonlítási célokat szolgálnak, és arra való, hogy az adott időszak befektetési környezetét bemutassák. Ha a portfólió vagy benchmarkja teljesítményét átalakítják, különböző deviza záróárfolyamokat használhatnak a portfólió és benchmarkja között.

Legfontosabb tíz holding (Teljes (%))

Kibocsátó neve	Arány (%)
OPAP SA	5,72
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	5,21
INPOST SA	5,13
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	5,10
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA	5,03
MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET AS	4,92
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES SA	4,79
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	4,64
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN JSC	4,23
COCA-COLA ICECEK AS	3,61

Alapjellemzők

P/E ráta (12 hónapra vissza)	5,42x
P/BV ráta	1,33x
P/CF ráta	4,02x
Osztalékhozam	3,58%
Standard eltérés (5 év)	35,24%

Részjegyzostály információi (Az elérhető részvényosztályok teljes felsorolását megtalálja a www.franklintempleton.hu honlapon.)

Részjegy-osztály	Kibocsátás dátuma	NAV	Összktg -arány (%) 11/30/2022	Díjak		Osztalékok			Alapazonosítók	
				Max. értékesítési díj (%)	Maximális éves díj (%)	Kifizetett osztalék	Utolsó kifizetés dátuma	Utolsó kifizetett összeg	Bloomberg ID	ISIN
A (acc) EUR	1997. nov. 10.	9,67 EUR	1,64	5,75	2,10	N/A	N/A	N/A	TEMEAEI LX	LU0078277505
A (acc) USD	2005. okt. 25.	10,34 USD	1,63	5,75	2,10	N/A	N/A	N/A	TMEEAAU LX	LU0231793349
N (acc) EUR	2000. dec. 29.	8,59 EUR	2,13	3,00	2,60	N/A	N/A	N/A	TEMEABX LX	LU0122613903

A díjak olyan díjak, amelyeket az alap a befektetőktől számít fel az alap működtetésével kapcsolatos költségek fedezésére. További költségek is felmerülnek, beleértve a tranzakciós díjakat is. Ezeket a költségeket az Alap fizeti ki, ami hatással van az Alap teljes hozamára.

Az alap díjai több pénznemben fizetendők, ami azt jelenti, hogy a kifizetések a devizaárfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek.

Portfólió összeállítás

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

Földrajzi	Teljes (%)
Lengyelország	31,89 / 35,45
Törökország	19,61 / 32,74
Görögország	15,21 / 15,71
Kazahsztán	7,83 / 0,00
Magyarország	7,03 / 9,28
Grúzia	5,10 / 0,00
Csehország	4,72 / 6,83
Egyesült Királyság	1,98 / 0,00
Szlovénia	1,90 / 0,00
Egyéb	0,95 / 0,00
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,79 / 0,00

Szektor	Teljes (%)
Pénzügyek	41,44 / 34,47
Fogyasztói kényelmi szolgáltatások	18,93 / 9,96
Energia	12,72 / 12,20
Alapvető fogyasztási cikkek	10,07 / 5,83
Iparágia	5,70 / 11,74
Egészségügy	3,56 / 2,40
Közművek	2,22 / 7,46
Kommunikációs szolgáltatások	1,57 / 6,60
Alapanyagok	0,00 / 9,34
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,79 / 0,00

Piaci kapitalizáció bontása, EUR	Részvény(%)
<2,0 milliárd	17,42
2,0-5,0 milliárd	45,72
5,0-10,0 milliárd	30,80
10,0-25,0 milliárd	6,05

Melyek a legfontosabb kockázatok?

Az Alap jegyeinek értéke és az abból származó eredmény csökkenhet és emelkedhet is, így előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza a befektetett teljes összeget. A teljesítményt a devizaárfolyam ingadozása is befolyásolhatja. A devizaárfolyam-ingadozások befolyásolhatják a külföldi befektetések értékét. Az Alap elsősorban a Kelet-Európában székhellyel rendelkező vagy ott jelentős üzleti tevékenységet végző vállalatok részvényeibe fektet be. E térség több országa feltörekvő piac, amelyek jelentős, gyakran a globális részvényt piacokat meghaladó mértékű ármegingásoknak voltak és vannak jelenleg is kitéve. Ennek következtében az Alap teljesítménye viszonylag rövid időszakokon belül is jelentősen ingadozhat. Az egyéb fontos kockázatok közé tartozik: a devizakockázat, a feltörekvő piaci kockázat, és a likviditási kockázat. Az alapra vonatkozó valamennyi kockázatot teljes körűen a Franklin Templeton Investment Funds aktuális Tájékoztatójának "Kockázati szempontok" részében ismertetjük.

Jogi nyilatkozat

Ukrajna oroszországi lerohanásával összefüggésben, és a kormányok és piaci partnerek által egyes orosz kibocsátókra és eszközökre kivetett szankciók és intézkedések következményeként, az alábbi kiegészítő információk kerülnek meghatározásra:

- az Alap megfelelő működésének lehetővé tételéhez a 2022. február 25-én, illetve azután az Alapban tartott orosz eszközök az Alapon belül a likvid eszközöktől elkülönítésre kerülnek; ezen eszközöket hét, ebből a célból újonnan létrehozott befektetési osztályba csoportosítjuk át a helyi szabályozói jóváhagyások alapján 2022. november 11-i hatállyal vagy annak környékén („korlátozott befektetési osztályok”), és kezelésüknél a befektetési tulajdonosok érdekeit a legjobban szolgáló realizálásra törekszünk. Az alábbi táblázatban ismertetett új osztályokba besorolt befektetési jegyeket a helyi szabályozói jóváhagyások alapján 2022. november 11-én vagy annak környékén fogjuk a befektetési tulajdonosokhoz allokálni oly módon, hogy a művelet az Alap 2022. február 25-i teljes nettó eszközértéke (NAV) szerinti megfelelő százalékarányos részesedést tükrözze. A korlátozott befektetési osztályok jegyzésre, visszaváltásra és átváltásra nem elérhetők.

- azt követően, hogy az orosz eszközök 2022. november 11-én, illetve akörül a már meglévő befektetési tulajdonosoknak szóló korlátozott befektetési osztályokba átkerültek, az Alap portfóliójának likvid része esetében megszűnik az orosz eszközöknek való kitettség, és az Alap ezt követően – további tájékoztatásig – nem fektet be orosz vagy fehér orosz eszközökbe.

Ez a dokumentum/marketing anyag szakmai ügyfelek számára készült. A Franklin Templeton Investment Funds (az 'Alap') egy luxemburgi bejegyzésű SICAV. Amennyiben másképp nem jelezzük, az adatok és az információ forrása a Franklin Templeton. Ez a dokumentum nem tartalmaz jogi tanácsot, adótanácsot vagy befektetési tanácsot, vagy az alap részvényeire vonatkozó ajánlatot. Az Alap részvényeinek megvásárlása csak a jelenlegi tájékoztató alapján, és ahol lehetséges, a releváns legfontosabb befektetőknél készült befektetői információs dokumentum (KIID), valamint a legfrissebb auditált éves jelentés, és féléves jelentés alapján történhet. Ez utóbbiak díjmentesen elérhetők honlapunkon, a www.franklintempleton.hu, vagy megrendelhetők a Franklin Templeton-tól (1051 Budapest, Sas utca 10-12., Magyarország, Tel: 06-1-354-3703; Fax: 06-1-354-3710). Az Alap részvényei közvetlenül vagy közvetve nem ajánlhatók fel, és nem adhatók el az Amerikai Egyesült Államok lakosainak. Az Alap részvényei nem minden joghatóság felügyeleti területén vásárolhatók meg, és a jövőbeni befektetőknél érdemes megadnunk elérhetőségüket a Franklin Templeton helyi képviselőjének, mielőtt befektetési terveket szőnek. Az Alapba való befektetés kockázattal jár, melyről többet olvashat az Alap tájékoztatójában, és ahol van ilyen, a legfontosabb befektetőknél készült befektetői információs dokumentumban (KIID). Különleges kockázatok jelenhetnek meg az Alap befektetéseinél bizonyos értékpapírokkal, vagyoni osztályokkal, szektorokkal, piacokkal, valutákkal, vagy országokkal kapcsolatban, és az Alap esetleges derivátumhasználatában. Ezeket a kockázatokat részletesebben tárgyalja az Alap tájékoztatója, és ahol van ilyen, a legfontosabb befektetőknél készült befektetői információs dokumentum (KIID), és ezek befektetés előtti alapos tanulmányozása ajánlott. Az információ a múltat írja le, és lehet, hogy a jelenlegi vagy jövőbeni portfóliójellemzőket nem tükrözi. Bármely portfólióholding változhat. Kiadta a Franklin Templeton International Services, S.à r.l. – A Commission de Surveillance du Secteur Financier által felügyelve – Luxembourg felügyelete alá tartozik. Az Alap dokumentumai a www.ftdocuments.com honlapról angol, arab, cseh, dán, észt, észt, finn, francia, görög, holland, lengyel, lett, litván, magyar, izlandi, német, olasz, lett, litván, norvég, lengyel, portugál, román, spanyol, svéd, szlovák, és szlovén nyelven érhetőek el, vagy az FT European Facilities Service-en keresztül kérhetőek a <https://www.eifs.lu/franklintempleton> honlapcímen. Ezenkívül a www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights oldalon elérhető a Befektetői Jogok Összefoglalója. The összefoglaló angolul olvasható. Az FTIF részalapjait az ÁÉKBV-irányelv alapján több uniós tagállamban is bejelentették forgalomba hozatalra. Az ÁÉKBV-irányelv 93a. cikkében foglalt eljárás alkalmazásával az FTIF bármikor megszüntetheti az ilyen értesítéseket bármely részvényosztály és/vagy részalap esetében. A félreértések elkerülése végett, ha Ön befektetési döntést hoz, akkor [befektetési jegyeket/részvényeket] vásárol az Alapban, és nem fektet közvetlenül az Alap mögöttes eszközeibe.

Amennyiben másképp nem jelezzük, a benchmarkkal kapcsolatos adatokat a FactSet-től kaptuk.

Az osztalék kifizetések a nettó hozamok (NR) a jövedelmet a forrásadó nélkül tartalmazzák.

Az MSCI adatai a 'megtekintett állapotban' értendők. Az itt leírt Alapot az MSCI nem szponzorálja, és nem támogatja. Az MSCI, annak tagszervezetei, vagy az MSCI adatszolgáltatók semmilyen felelősséget nem vállalnak az MSCI adatokkal, vagy az itt leírt Alappal kapcsolatban. Az MSCI adatok másolása, vagy terjesztése szigorúan tilos.

Alapkezelés: A CFA® és a Chartered Financial Analyst® a CFA Institute védjegyei.

Teljesítmény: Az alap nettó eszközértékének (NAV) kalkulációja 2022.02.15-2022.11.11. közötti időszakra felfüggesztésre került. Ezalatt az időszak alatt nem volt hivatalos NAV kalkuláció. Azokra az időszakokra vonatkozó teljesítményeredmények, amelyek kezdete a NAV felfüggesztésének idejére esik, a felfüggesztés előtti utolsó hivatalos NAV-ot használják a számítás során. MSCI EM Europe Index-NR teljesítményét tükrözi MSCI EM Europe Index (bruttó hozam) az alap indulása óta a következőig 2000. december 29-től és MSCI EM Europe Index-NR azt követően. **Legfontosabb tíz holding:** a top holdingok az adott időpontban az alap legnagyobb holdingjait jelentik. Ezek az értékpapírok nem az összes megvásárolt, eladott vagy ügyfeleknek ajánlott értékpapírt képviselik, és az olvasónak nem szabad azt feltételeznie, hogy az ezekben a részvényekben történő befektetés nyereséges volt vagy lesz.

Osztalékhozam: Az itt jelzett osztalékhozam az portfóliójában szereplő értékpapírok hozama, és a portfólióból szerzett jövedelem bemutatására nem használandó.