



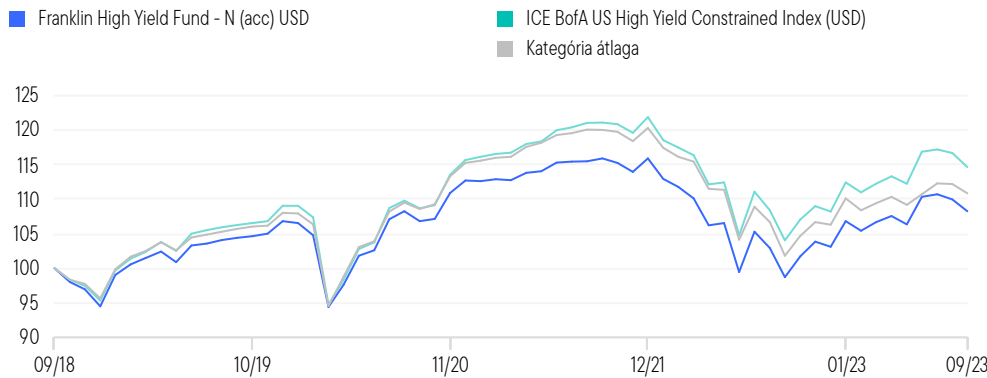
Magas hozam LU0109402817 Adatlap (dátum szerint) as of September 30, 2023

Ez egy marketing kommunikáció. Kérjük, a végleges befektetési döntések meghozatala előtt olvassa el az ÁÉKBV tájékoztatóját és a KID-et.

Befektetési áttekintő

Az Alap célja magas hozam elérése és másodsorban befektetési értékének növelése közép- és hosszú távon. Az Alap aktívan kezelt befektetési stratégiát követ, és főként a következőkbe fektet be bármilyen minőségű vállalatok, különösen az USA-ban székhellyel rendelkező vállalatok által kibocsátott bármilyen (ezen belül gyengébb minőségű, pl. nem befektetési besorolású) hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. Az Alap kisebb mértékben az alábbiakra is befektethet egyéb típusú értékpapírok, ezen belül részvények és államkötvények, és fedezeti és befektetési célú származtatott ügyletek - nemteljesítő értékpapírok (az eszközök 10%-ára korlátozva).

A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni hozamokat.

Ötéves teljesítmény az osztály pénznevében (%)**Diszkrét éves teljesítmény (%)**

	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16	09/15	09/14	09/13
	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16	09/15	09/14
N (acc) USD	9,67	-14,82	8,49	2,30	4,43	0,70	7,02	10,63	-12,47	5,53
Benchmark (USD)	10,19	-14,06	11,46	2,22	6,30	2,95	9,05	12,82	-3,54	7,23
Kategória átlaga	8,71	-14,45	9,66	1,40	4,87	1,97	7,00	8,62	-5,87	4,46

Teljes hozam (%)

	Kumulatív					Átlagos éves					Létrehozás dátuma
	1 Hónap	3 Hónap	Év eleje óta	1 év	3 év	5 év	Létrehozás	3 év	5 év	Létrehozás	
N (acc) USD	-1,07	0,25	5,02	9,67	1,35	8,27	125,25	0,45	1,60	3,52	2000.04.03.
Benchmark (USD)	-1,18	0,54	5,98	10,19	5,55	14,69	319,20	1,82	2,78	6,29	—
Kategória átlaga	-1,21	0,12	4,26	8,71	1,98	8,45	191,73	0,66	1,64	4,66	—
Kvartilis rangsor	2	2	2	2	3	3	—	3	3	—	—

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 mutatott teljesítményadatok az eszközösztály devizájában vannak feltüntetve, tartalmazzák az újrabefektetett osztalékokat adóval, a kezelési költségek nélkül. A forgalmi díjakat, adókat és egyéb, helyben alkalmazott költségeket nem vonták le. Az alap hozama a devizaárfolyamok változása következtében növekedhet vagy csökkenhet.

Naprakész teljesítményadatok a honlapunkon találhatóak.

Ha a portfólió vagy benchmarkja teljesítményét átalakítják, különböző deviza záróárfolyamokat használhatnak a portfólió és benchmarkja között.

Alap áttekintése

Alap alapdeviza	USD
Alap létrehozásának dátuma	1996.03.01.
Részvényosztály Kezdeti	2000.04.03.
ISIN	LU0109402817
Bloomberg	TEMFHX LX
Morningstar kategória	USD magas hozamú kötvény

Benchmark(ok) és típus

ICE BofA US High Yield Constrained Index	Comparator
--	------------

Díjak

Minimális befektetés	USD 1000
Maximális kezdeti költség	3,00%
Kilépési díj	—
Folyamatos költség	2,11%
Teljesítménydíj	—

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 pénznevében fizetendők, ami azt jelenti, hogy a kifizetések a devizaárfolyam-ingadozások következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek.

A **Folyamatos költségek adatai** (OCF) egy olyan összeg, amely az Alap összes működési költségét és ráfordítását jelenti az előző 12 hónapban, az Alap adott időszakra vonatkozó átlagos nettó eszközállományának százalékában kifejezve. Amennyiben ez a számadat nem tükrözi megfelelően a jövőbeli költségeket, vagy ha nem állnak rendelkezésre 12 hónapra vonatkozó adatok, akkor egy becsült számadat kerül feltüntetésre.

Alap jellemzői

Alap	Alap
NAV-N (acc) USD	20,29
Alapméret	922,14 Million
Tartások száma	258
Súlyozott átlagos hitelminőség	B+
Átlagos futamidő	4,54 Yrs
Effektív futamidő	3,39 Yrs
A lejáratú hozam	8,96%
Szabványos Eltérés (5 Év)	8,77%

Legnagyobb kibocsátó (Teljes (%))

	Alap
CSC HOLDINGS LLC	1,91
CARNIVAL CORP	1,71
CALPINE CORP	1,52
JPMORGAN CHASE & CO	1,44
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,37
MRT MID PART/MRT MID FIN	1,23
MAUSER PACKAGING SOLUT	1,22
TENET HEALTHCARE CORP	1,17
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	1,17
ALTICE FRANCE SA	1,15

Szektorallokáció (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
Energia	14,97	11,56
Pénzügy	11,04	9,76
Egészségügy	7,19	6,97
Ipari	5,97	4,94
Cable Satellite	5,91	6,93
Vadgazdálkodás	5,12	3,19
Technológia	5,01	7,32
Gépjárműipar	3,62	4,32
Egyéb	38,08	45,01
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,10	0,00

Minőségi kitettség (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
BBB	6,62	0,00
BB	34,90	48,96
B	41,40	39,79
CCC	12,55	10,78
CC	0,00	0,45
C	0,05	0,03
Nem értékelt	0,27	0,00
not applicable	1,11	0,00
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,10	0,00

Portfólió adatok

Az állományok csak tájékoztatásul szolgálnak, és nem tekinthetők az említett értékpapírok vételére vagy eladására vonatkozó ajánlásnak.

A hitelminőség a kötvénykibocsátó azon képességét méri, hogy képes-e időben visszafizetni a kamatot és a tőkét. A feltüntetett hitelminősítések a Standard and Poor's, a Moody's Investors Service és/vagy a Fitch Ratings, Ltd. által adott egyes portfólióértékpapírok minősítésén alapulnak, és jellemzően AAA (legmagasabb) és D (legalacsonyabb), vagy ezzel egyenértékű és/vagy hasonló minősítés között mozognak. Ebből a célból a menedzser minden egyes értékpapírhoz a három ügynökség közepső besorolását rendeli hozzá. Ha csak két ügynökség ad minősítést, akkor a két minősítés közül az alacsonyabbat adják meg. Ha csak egy ügynökség ad minősítést, akkor azt a minősítést kell használni. A külön minősítéssel nem rendelkező külföldi államkötvényekhez országminősítést rendelnek, ha van ilyen. Azokat az értékpapírokat, amelyeket egyik ügynökség sem minősített, ekként tüntetik fel. Az alap portfóliójában lévő befektetések hitelminősége nem vonatkozik az alap stabilitására vagy biztonságára. Ezeket a minősítéseket havonta frissítik, és idővel változhatnak. **Kérem, vegye figyelembe, hogy magát az alapot nem minősítette független hitelminősítő intézet.**

Portfólió kezelés

	Évek a cégnél	Évek tapasztalata	Évek a cégnél	Évek tapasztalata
Glenn Voyles, CFA	30	30	Bryant Dieffenbacher, CFA	13
Patricia O'Connor, CFA	26	27	S. James McGiveran III, CFA	17

Mik a kockázatok?

Az alap nem nyújt tőkegaranciát vagy tőkevédelmet, és előfordulhat, hogy a befektető nem kapja vissza a befektetett összeget. **Az Alap az alábbi, lényeges kockázatoknak van kitéve: Hitelkockázat:** a nemteljesítésből eredő veszteség kockázata, amely akkor merülhet fel, ha a kibocsátó elmulasztja teljesíteni a tőke- vagy kamatfizetéseket azok esedékességekor. Ez a kockázat magasabb, ha az Alap alacsony besorolású, befektetési fokozat alatti értékpapírokat tart. **Származtatott ügyletek kockázata:** a veszteség kockázata egy pénzügyi eszköznél, ahol az alapul szolgáló befektetés értékének csekély változása jelentősebb hatást gyakorol az illető eszköz értékére. A származtatott ügyletek járulékos likviditási, hitel- és partnerkockázattal járhatnak. **Likviditási kockázat:** olyan kockázat, amely akkor keletkezik, ha a kedvezőtlen piaci feltételek hatással vannak az eszközök eladási lehetőségeire abban az időszakban, amikor szükséges az eladás. Ilyen kockázatot okozhatnak (de nem kizárólagosan) váratlan események, például környezeti katasztrófák vagy világvármányok. A csökkent likviditás kedvezőtlenül hathat az eszközök árára. Az Alapba történő befektetés kockázatairól az Alap tájékoztatója nyújt teljes körű tájékoztatást.

Szőjegyek

Összehasonlító: A referenciaérték az Alap teljesítményének összehasonlítására szolgál, de nem korlátozza az Alap befektetését. **Átlagos hitelminőség** A súlyozott átlagos hitelminőség a szóban forgó kibocsátások holdingjait tükrözi. Minden a holding méretén, és a holdingok hitelminősítő intézeti besoroláson szerzett hitelminősítésén alapszik. **Súlyozott átlagos hátralévő futamidő:** Annak becslése, hogy hány év telik el a lejáratig, figyelembe véve azt is, hogy a szóban forgó holdingoknál korábbi visszafizetés is lehetséges. **Effective Duration** a beágyazott opciókkal rendelkező kötvények duration-számítása. A tényleges duration figyelembe veszi, hogy a várható cash flow-k a kamatlábak változásával ingadoznak. A duration egy fix kamatozású befektetés árfolyamának (tőkeértékének) érzékenységet méri a kamatlábak változására. Minél magasabb a duration érték, annál érzékenyebb egy fix kamatozású befektetés a kamatlábak változására. **A lejáratig elérhető hozam ("YTM")** a kötvény várható hozama, ha a kötvényt a lejáratig tartják. Az YTM a hosszú lejáratú kötvények éves hozamát jelenti. Az YTM kiszámításánál figyelembe veszik az aktuális piaci árfolyamot, a névértéket, a szelvénykamatlábát és a lejáratig tartó időt. Feltételezzük azt is, hogy minden szelvényt ugyanolyan arányban fedtetnek be újra. A jelzett hozamadatok a portfólióból szerzett vagy szerzendő jövedelem bemutatására nem használandók. A hozamadatok a portfólió szóban forgó holdingján alapulnak, és a portfólió kifizetését nem mutatják. **Standard eltérés** annak mértéke, hogy egy alap hozama milyen mértékben tér el a korábbi hozamok átlagától. Minél nagyobb a standard eltérés, annál nagyobb annak valószínűsége (és kockázata), hogy az alap teljesítménye az átlagos hozamtól el fog térni.

Fontos információk

Ez a Franklin Templeton Investment Funds ("FTIF"), egy Luxemburgban székhellyel rendelkező, változó tőkéjű, specializált befektetési alap (SICAV-FIS). Az Alap befektetési jegyeire kizárólag az Alap aktuális tájékoztatója és - amennyiben rendelkezésre áll - a vonatkozó kiemelt információkat tartalmazó dokumentum ("KID") / kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentum ("KIID") alapján lehet jegyezni, amelyhez a legutolsó rendelkezésre álló auditált éves jelentés és a legutolsó féléves jelentés is csatolva van, amennyiben azt később teszik közzé. Ezek a dokumentumok megtalálhatók honlapunkon a www.ftidocuments.com címen, ingyenesen beszerezhetők az FTI helyi képviselőtől, vagy kérhetők az FT európai szolgáltatásán keresztül, amely a <https://www.eifs.lu/franklintempleton> címen érhető el. Az Alap dokumentumai angol, arab, francia, német, lengyel, spanyol és olasz nyelven állnak rendelkezésre. Ezen kívül a www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights honlapon elérhető a befektetői jogok összefoglalója. Az 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 a befektetés mellett dönt, akkor az Alap befektetési jegyeit/részjegyeit vásárolja meg, és nem közvetlenül az Alap mögöttes eszközeibe fektet be. Tekintettel a manapság rendelkezésre álló befektetési lehetőségek sokféleségére, javasoljuk, hogy a befektetők kérjenek tanácsot pénzügyi tanácsadótól.

© **Morningstar, Inc.** Minden jog fenntartva! Az itt található információk (1) a Morningstar és/vagy annak tartalomszolgáltatói tulajdonát képezik; (2) nem másolhatók vagy terjeszthetők; és (3) nem garantálható, hogy pontosak, teljesek vagy időszerűek. Sem a Morningstar, sem pedig tartalomszolgáltatói nem felelősek semmilyen olyan kárért, vagy veszteségért, mely az információ felhasználásából fakad.

CFA® és a Chartered Financial Analyst® a CFA Institute védjegyei.

Európában (Lengyelország és Svájc kivételével) ezt a pénzügyi promóciót a Franklin Templeton International Services S.à r.l. adja ki a Commission de Surveillance du Secteur Financier felügyeletével - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg - Tel: +352-46 66 67-1 Fax: +352-46 66 76.

© 2023 Franklin Templeton. Minden jog fenntartva.