

Franklin Euro High Yield Fund N (acc)

EUR

Magas hozam LU0122613572 Adatlap (dátum szerint) as of September 30, 2023

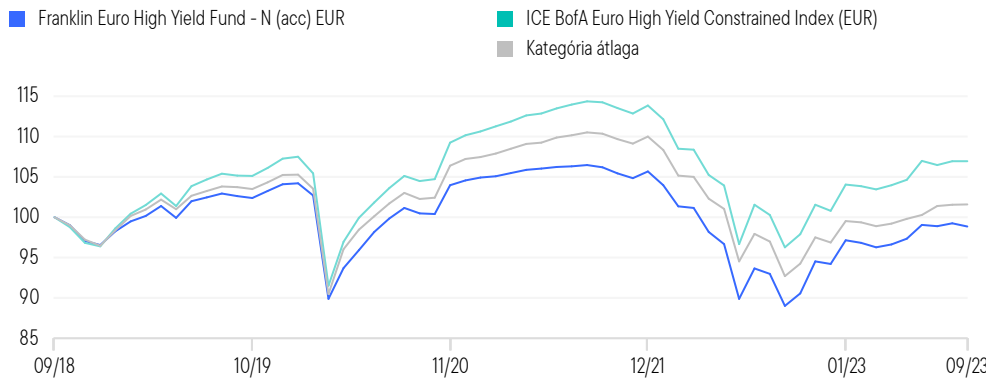
Ez egy marketing kommunikáció. Kérjük, a végleges befektetési döntések meghozatala előtt olvassa el az ÁÉKBV tájékoztatóját és a KID-et.

Befektetési áttekintő

Az alap a fenntartható finanszírozásról szóló uniós közzétételi rendelet 8. cikke szerinti besorolású, és célja, hogy magas jövedelmet érjen el, másodsorban pedig, hogy közép- és hosszú távon növelje befektetési értékét. Az Alap aktívan kezelt befektetési stratégiát követ, és főként: - bármely országban található kormányok és vállalatok által kibocsátott, alacsonyabb minőségű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet, különösen euróban denominált értékpapírokba.

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) EUR	11,03	-16,17	5,70	-2,11	2,63	-0,75	5,19	6,02	-1,09	5,82
Benchmark (EUR)	11,08	-15,71	9,35	-0,65	5,15	0,75	7,86	8,48	0,18	8,70
Kategória átlaga	9,49	-14,39	7,73	-2,29	3,35	0,73	6,24	7,31	-0,02	6,98

Teljes hozam (%)

	Kumulatív						Átlagos éves				Létrehozás dátuma
	1 Hónap	3 Hónap	3 Év eleje óta	1 év	3 év	5 év	Létrehozás 3 év	Létrehozás 5 év	Létrehozás 5 év		
N (acc) EUR	-0,12	1,26	4,90	11,03	-1,62	-1,16	82,57	-0,54	-0,23	2,68	2000.12.29.
Benchmark (EUR)	0,32	1,67	6,11	11,08	2,38	6,95	221,28	0,79	1,35	5,26	—
Kategória átlaga	0,05	1,33	4,88	9,49	0,98	1,98	143,00	0,33	0,39	3,98	—
Kvartilis rangsor	3	3	3	2	4	4	—	4	4	—	—

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 eszközosztály 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	EUR
Alap létrehozásának dátuma	2000.04.17.
Részvényosztály Kezdeti	2000.12.29.
ISIN	LU0122613572
Bloomberg	TEMHYBX LX
Morningstar kategória	EUR magas hozamú kötvény
EU SFDR kategória	8. cikk

Benchmark(ok) és típus

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

Díjak

Minimális befektetés	USD 1000
Maximális kezdeti költség	3,00%
Kilépési díj	—
Folyamatos költség	1,94%
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) EUR	16,92
Alapméret	298,21 Million
Tartások száma	159
Súlyozott átlagos hitelminőség	BB
Átlagos futamidő	3,68 Yrs
Effektív futamidő	3,04 Yrs
A lejáratú hozam	7,17%
Szabványos Eltérés (5 Év)	8,56%

Szektorallokáció (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
Pénzügy	19,45	18,26
Gépjárműipar	6,88	9,89
Szállítás	6,59	4,45
Egészségügy	6,35	7,44
Vegyárúk	6,06	3,58
Ipari	5,62	5,33
Vezeték nélküli	5,43	7,35
Vegetékes	3,40	7,26
Egyéb	36,52	36,43
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,69	0,00

Földrajzi kitétség (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
Egyesült Államok	22,19	9,72
Olaszország	14,76	15,33
Spanyolország	13,94	10,78
Franciaország	7,70	15,91
Egyéb	37,72	48,25
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,69	0,00

Deviza kitétség (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
Euró	99,35	100,00
Angol Font	0,59	0,00
Amerikai Dollár	0,06	0,00

Minőségi kitétség (Teljes (%))

	Alap	Benchmark
A	2,20	0,00
BBB	8,48	0,00
BB	45,29	68,28
B	36,65	27,28
CCC	3,41	4,22
CC	0,00	0,04
C	0,01	0,17
Nem értékelt	0,32	0,00
not applicable	-0,06	0,00
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,69	0,00

Portfólió adatok

Kitétségek: A fiktív kitétségi számok arra szolgálnak, hogy a portfólió kitétségét felmérjük, beleértve ebbe a bizonyos derivátumokon keresztül bármely hedge-elt vagy megnövelt kitétséget, mely a portfólió (vagy azok mögöttes referenciaszámjainak) részét képezi. A portfólió százalékos lebontása összeadva nem feltétlenül adja ki a 100%-ot, és kerekítés, származtatott vagy le nem zárt ügyletek vagy más tényezők miatt akár negatív is lehet.

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 tüntet 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
Patricia O'Connor, CFA	26	27	Rod MacPhee, CFA	10	16
Piero del Monte	15	25	Emmanuel Teissier	15	21

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.

Szójegyzék

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) érzékenységét 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 hozam adatok a portfólióból szerzett vagy szerzendő jövedelem bemutatására nem használandók. A hozam adatok 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 az alap a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikke szerinti besorolású. Ezek olyan Alapok, amelyek ESG-integrációs megközelítéssel rendelkeznek, és ezen túlmenően befektetési folyamatukban kötelező környezetvédelmi és/vagy társadalmi jellemzőket alkalmaznak.

Az alap fenntarthatósági szempontjait a kapcsolatos további információk a franklin templeton.com/countries oldalon találhatóak. Kérjük, a befektetés előtt tekintse át az alap összes célkitűzését és jellemzőjét.

Ez a Franklin Templeton Investment Funds ("FTIF"), egy Luxemburgban székhellyel rendelkező, változó tőkájú, 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.