



Franklin Templeton Investment Funds Templeton Global High Yield Fund

Globális kötvény
LU0300741062
2023. augusztus 31.

Alapok ténydokumentációja

Az alap adatai

Alap devizaneme	USD
Portfólió mérete (USD)	81 millió
Az alap indulási dátuma	2007. szeptember 27.
Pozíciók száma	312
Benchmark	Custom 50% JP Morgan Global High Yield + 50% JP Morgan EMBI Global Index
Befektetési stílus	Kötvény - magas hozam
Morningstar kategória™	Globális magas hozamú kötvény
Forgalmazási hozam – A (Mdis) USD	7,01%

Befektetési célok összefoglalása

Az alap célja magas folyó jövedelem elérése azáltal, hogy elsődlegesen globális kibocsátók kötvényeibe fektet, beleértve a fejlődő piacokat.

Alapkezelés

Michael Hasenstab, PhD: Egyesült Államok
Glenn Voyles, CFA: Egyesült Államok
Patricia O'Connor, CFA: Egyesült Államok
Calvin Ho, PhD: Egyesült Államok

Eszközallokáció (piaci érték)

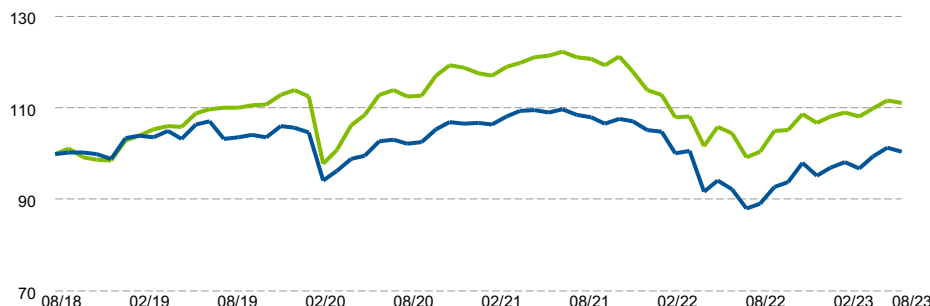
Kötvény	96,36%
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,15%
Részvény	0,49%

Teljesítmény

A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni hozamokat.

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

■ Templeton Global High Yield Fund A (Mdis) USD ■ Custom 50% JP Morgan Global High Yield + 50% JP Morgan EMBI Global Index



Egyéves teljesítmény a részjegyzostály devizájában (%)

	08/22 08/23	08/21 08/22	08/20 08/21	08/19 08/20	08/18 08/19	08/17 08/18	08/16 08/17	08/15 08/16	08/14 08/15	08/13 08/14
A (Mdis) USD	8,90	-15,98	6,45	-0,09	3,25	-3,67	7,45	7,38	-10,56	8,93
A (acc) EUR	0,87	-1,36	7,62	-7,94	9,13	-1,22	0,62	8,06	4,70	9,53
A (acc) USD	8,81	-16,01	6,46	-0,06	3,34	-3,72	7,45	7,41	-10,59	8,87
N (acc) EUR	0,40	-1,84	7,00	-8,37	8,51	-1,69	0,16	7,54	4,15	9,05
Benchmark USD	6,27	-14,56	7,43	3,51	10,07	-1,01	7,11	12,14	-3,33	12,46

Teljesítmény a részjegyzostály devizájában (%)

	Kumulatív					Évesített Kibocs. óta
	1 év	3 év	5 év	10 év	Kibocs. óta	
A (Mdis) USD	8,90	-2,60	0,48	8,81	50,67	2,61
A (acc) EUR	0,87	7,08	7,58	32,50	96,77	4,34
A (acc) USD	8,81	-2,70	0,49	8,69	50,75	2,61
N (acc) EUR	0,40	5,44	4,84	26,10	81,22	3,80
Benchmark USD	6,27	-2,45	11,15	43,68	129,97	5,37

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 (%)
INDIA GOVERNMENT BOND	5,86
NOTA DO TESOURO NACIONAL	4,16
INDONESIA GOVERNMENT	4,01
REPUBLIC OF ECUADOR	2,69
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2,55
MEX BONOS DESARR FIX RT	2,49
DOMINICAN REPUBLIC	2,40
ARAB REPUBLIC OF EGYPT	2,15
MALAYSIA GOVERNMENT	1,42
ROMANIA	1,25

Alapjellemezők

Súlyozott átlagos hitelminőség	BB
Súlyozott átlagos időtartam	4,17 év
Átlagos futamidő	6,35 év
Lejárat hozam	9,45%
Standard eltérés (5 év)	8,89%

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

Részjegy- osztály	Kibocsátás dátuma	NAV	Összktg -arány (%)	Díjak			Osztalékok			Alapazonosítók	
				Max. értékesítési díj (%)	Maximális éves díj (%)	Kifizetett osztalék	Utolsó kifizetés dátuma	Utolsó kifizetett összeg	Bloomberg ID	ISIN	
A (Mdis) USD	2007. szept. 27.	5,48 USD	1,70	5,00	1,35	Millió(k)	15.08.2023	0,0320	TGHYAMU LX	LU0300741062	
A (acc) EUR	2007. szept. 27.	13,91 EUR	1,70	5,00	1,35	N/A	N/A	N/A	TGHAACE LX	LU0300743944	
A (acc) USD	2007. szept. 27.	15,07 USD	1,70	5,00	1,35	N/A	N/A	N/A	TGHYACU LX	LU0300740767	
N (acc) EUR	2007. szept. 27.	12,81 EUR	2,20	3,00	1,85	N/A	N/A	N/A	TGHYNAE LX	LU0300744322	

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

Földrajzi (piaci érték)	Teljes (%)	Szektor (piaci érték)	Teljes (%)
Egyesült Államok	49,81	Vállalati kötvények: Befektetésre nem ajánlott	51,18
India	5,86	Helyi dev. j. államk./áll. szerv. k.: Befektetési fok	19,40
Brazília	4,18	Nem helyi dev. Államkötvények: Befektetésre nem ajánlott	9,36
Indonézia	4,01	Vállalati kötvények: Befektetési fok	6,96
Ecuador	2,69	Helyi dev. j. államk./áll. szerv. k.: Befektetésre nem ajánlott	6,16
Mexikó	2,64	Nem helyi dev. Államkötvények: Befektetési fok	1,25
Magyarország	2,55	Szupranacionális	1,13
Dominikai Köztársaság	2,40	Derivatumok: Deviza derivatív termékek	0,92
Egyiptom	2,19	Egyéb: Részvény	0,49
Egyéb	20,53	Készpénz és készpénz helyettesítők	3,15
Készpénz és készpénz helyettesítők	3,15		
Deviza (fiktív kitettség)	Teljes (%)		
Amerikai dollár	59,35		
Kolumbiai peso	8,51		
Indiai rúpia	7,25		
Brazil reál	4,18		
Indonéz rúpia	4,01		
Thaiföldi baht	2,94		
Magyar forint	2,55		
Chilei peso	1,97		
Perui Új sol	1,77		
Egyéb	7,47		

Portfólióadatok derivátumainak nyilvánosságra hozatala

A piaci érték adatai a befektetések kereskedési értékét mutatják. A fiktív kitettségi számok arra szolgálnak, hogy a portfólió kitétségét felmérjék, beleértve ebbe a bizonyos derivátumokon keresztüli bármely hedge-elte vagy megnövelt kitétséget, mely a portfólió (vagy azok mögöttes referenciaeszközeinek) részét képezi. A hátralévő átlagos futamidő, a súlyozott átlagos lejáratú idő és a lejáratig számított hozam a portfólió bizonyos származtatott eszközeit (vagy azok mögöttes referenciaeszközeit) tükrözi. 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.

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 világ bármely ország kormány vagy vállalatai által kibocsátott, bármilyen minőségű, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet be. Ezek az értékpapírok általában a kamatlábak vagy a kötvénypiac változásai miatt ármegmozgásoknak vannak kitéve. Ennek következtében az Alap teljesítménye az idők folyamán ingadozhat. Az Alap a hozamot kioszthatja a költségek levonása nélkül. Bár ez nagyobb jövedelemkiosztást tesz lehetővé, a tőke csökkenését is eredményezheti. Az egyéb fontos kockázatok közé tartozik a hitelkockázat, a származtatott ügyletek kockázata, 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

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 Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum (KID), 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 befektetőknek érdemes megadnuk 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 Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban (KID). Különleges kockázatok jelenhetnek meg az Alap befektetéseinek 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 Kiemelt információkat tartalmazó dokumentumban (KID), 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, francia, német, lengyel, spanyol és olasz nyelven állnak rendelkezésre 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 alap adatai: A forgalmazási hozam a legutóbbi hónap forgalmán alapul, és a megadott dátum szerinti évesített százalékban van megadva. Előzetes díjakat nem tartalmaz, és esetenként a befektetőknek a forgalmazási adót be kell fizetniük. A tájékoztatás a múltbéli adatokon alapul, és előfordulhat, hogy nem tükrözi a jelenlegi vagy jövőbeni forgalmazást.

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

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.

Az alap jellemzői: Az átlagos hitelminőségi besorolás idővel változhat. A portfóliót független hitelminősítő intézet nem értékelt. A betű szerinti értékelés, mely különféle hitelminősítő kötvényértékelésén (vagy a nem értékelt kötvények, készpénz és készpénz helyettesítők belső értékelésén) alapul, azért készül, hogy a portfólió befektetéseinek átlagos hitelbesorolását mutassa, és általában AAA-tól (legmagasabb) D-ig (legalacsonyabb) terjed. Az értékeléssel nem rendelkező kötvények, készpénz és készpénz helyettesítők esetében az értékelés a kibocsátó, a szóban forgó holding vagy több befektetési eszköz besorolása, vagy egyéb releváns tényezők értékelésén alapulhat. Az ACQ-t úgy számolják ki, hogy az AAA-tól D-ig terjedő összes hitelminősítéshez egymást követő egész számokat rendelnek hozzá, egyszerű eszközszűrés, piaci értékű befektetési átlagot készítenek, és azt a hozzá legközelebb álló értékelésre kerekítik. A csőd kockázata a kötvény besorolásának csökkenésével növekszik. Tehát a megállapított ACQ nem statisztikai mérőszáma a portfólió csőd-kockázatának, mert egy egyszerű, súlyozott átlag nem méri az alacsonyabb besorolású kötvények kockázatának emelkedését. Az ACQ alacsonyabb lehet, ha a készpénz és a készpénz helyettesítők nem részei a számításnak. Az ACQ csak tájékoztatósi célokra szolgál. Az ACQ a szárazanyagok ügyleteket nem tükrözi.

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.