



Franklin Target Income 2024 Fund A1 (Ydis) EUR

Mutiszektor LU1932919373 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 egy 5 éves fix befektetési horizonton keresztül rendszeres jövedelmet kíván elérni, főként euróban denominált magas hozamú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő befektetéssel. Az ebben a dokumentumban bemutatott részvényosztály a megjelenést követően a lejáratig nem nyitott további előfizetésekre. Az Alap arra törekszik, hogy a kezdeti tőkét a lejáratú idő végén 100%-ban visszafizesse. Nem garantált, hogy az Alap eléri ezt a célkitűzését. Az alapot úgy tervezték, hogy lejáratig tartsák, és a befektetőknek készen kell állniuk arra, hogy befektetésüket addig tartsák, amíg a kötvények 2024-ben lejárnak.

A múltbeli teljesítmény nem jelzi előre a jövőbeni hozamokat.

Hároméves teljesítmény az osztály pénzében (%)

Franklin Target Income 2024 Fund - A1 (Ydis) EUR



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
A1 (Ydis) EUR	5,71	-12,52	8,02	-0,88	–	–	–	–	–	–

Teljes hozam (%)

	Kumulatív					Átlagos éves					
	1 Hónap	3 Hónap	3 Hónap eleje óta	1 év	3 év	5 év	Létrehozás 3 év	5 év	Létrehozás 3 év	Létrehozás dátuma	
A1 (Ydis) EUR	0,48	1,92	3,58	5,71	-0,11	–	2,65	-0,04	–	0,58	2019.04.05.

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	2019.04.05.
Részvényosztály Kezdeti	2019.04.05.
Az Alap lejáratú dátuma	2024.04.04.
Oszták gyakoriság	Éves
ISIN	LU1932919373
Bloomberg	FRT24AD LX
Forgalmazási hozam	2,78%
Morningstar kategória	Fixed Term Bond

Díjak

Minimális befektetés	EUR 1000
Maximális kezdeti költség	1,00%
Kilépési díj	–
Folyamatos költség	0,75%
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 pénzben 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
NAV-A1 (Ydis) EUR	92,37
Alapméret	339,83 Million
Tartások száma	103
Súlyozott átlagos hitelminőség	BBB-
Átlagos futamidő	0,94 Yrs
Effektív futamidő	0,87 Yrs
A lejáratú hozam	6,15%
Szabványos Eltérés (3 Év)	5,89%

Szektorális kitétség (Teljes (%))

	Alap
Euró magas hozamú vállalati	45,02
Euró befektetési fokú vállalati	42,29
Államadóssághoz hasonló	4,74
Állampapír	1,68
Kézpénz és kézpénz helyettesítők	6,27

Földrajzi kitétség (Teljes (%))

	Alap
Franciaország	14,79
Spanyolország	14,72
Egyesült Államok	13,81
Olaszország	9,48
Egyesült Királyság	6,30
Svájc	4,44
Hollandia	3,48
Németország	3,40
Egyéb	23,30
Kézpénz és kézpénz helyettesítők	6,27

Minőségi kitétség (Teljes (%))

	Alap
AA	1,78
A	6,27
BBB	35,44
BB	43,40
B	5,98
CCC	0,19
Nem értékelt	0,68
Kézpénz és kézpénz helyettesítők	6,27

Portfólió adatok

Kitétségek: A fiktív kitétségi számok arra szolgálnak, hogy a portfólió kitétségét felmérjük, beleértve ebbe a bizonyos derivátumokon keresztüli bármely hedge-elt vagy megnövelt kitétséget, mely a portfólió (vagy azok mögöttes referenciaeszközeinek) 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 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
David Zahn, CFA	17	29
Rod MacPhee, CFA	10	16

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: Partnerkockázat:** annak a kockázata, hogy pénzügyi szervezetek vagy ügynökök (ha pénzügyi szerződésekben partnerként vannak jelen) nem képesek kötelezettségeik teljesítésére fizetési képtelenség, csőd vagy egyéb ok miatt. **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 besorolását, befektetési fokozat alatti értékpapírokat tart. **Feltörekvő piacok kockázata:** olyan országokban való befektetéssel kapcsolatos kockázat, amelyek politikai, gazdasági, jogi és szabályozói rendszerei kevésbé fejlettek, és amelyekre kihathat a politikai/gazdasági bizonytalanság, a likviditás vagy az átláthatóság hiánya, valamint a megőrzési problémák. **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 világvárványok. A csökkent likviditás kedvezőtlenül hathat az eszközök árára. Az Alapba történő befektetés kockázatairól az Alap tájékoztatója nyújt teljes körű tájékoztatást.

Szójegyzék

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 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 Opportunities Funds ("FTOF"), 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 KID/KIID alapján lehet jegyezni, amelyhez a legutolsó rendelkezésre álló auditált éves jelentés és - amennyiben azt később teszik közzé - a legutolsó féléves jelentés is csatolva van. Ezek a dokumentumok megtalálhatók honlapunkon a www.franklinresources.com/all-sites címen, ingyenesen beszerezhetők az FT helyi képviselőjétől, vagy kérhetők az FT európai létesítményi szolgálatán keresztül, amely a www.eifs.lu/franklintempleton címen érhető el. Az Alap dokumentumai angol, francia, német, olasz, lengyel és spanyol nyelven állnak rendelkezésre. Ezen kívül a www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights honlapon elérhető a befektetői jogok összefoglalója. Az összefoglaló angolul olvasható. Az FTOF részalapjait az ÁÉKBV-irányelv alapján több uniós tagállamban is bejelentették forgalomba hozatalra. Az ÁÉKBV-irányelv 93a. cikkében foglalt eljárás alkalmazásával az FTOF 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, teljesekek 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. - Supervised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg - Tel: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76.

© 2023 Franklin Templeton. Minden jog fenntartva.