

Alapok ténydokumentációja**Az alap adatai**

Alap devizaneme	EUR
Portfólió mérete (EUR)	567 millió
Az alap indulási dátuma	2019. április 5.
Az Alap lejáratú dátuma	2024. április 4.
Pozíciók száma	99
Befektetési stílus	EUR Fixed Term
Morningstar kategória™	Fix lejáratú kötvény



Befektetési célok összefoglalása

Az Alap úgy kíván hozamot elérni, hogy elsősorban olyan euróban jegyzett vállalati kötvényekbe fektet be, melyeknek több mint öt éves periódusra előre meghatározott hozama van a befektetés időpontjában.

Alapkezelés

David Zahn, CFA: Egyesült Királyság
Rod MacPhee, CFA: Egyesült Királyság

Aktívum felosztás

		%
		
	Kötvény	100,19
	Készpénz és készpénz helyettesítők	-0,19

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

Részjegyzőstály	Kibocsátás dátuma	NAV	Összktg -arány (%)	Díjak	Osztalékok			Alapazonosítók		
				Max. értékesítési díj (%)	Kifizetett osztalék	Utolsó kifizetés dátuma	Utolsó kifizetett összeg	Bloomberg ID	ISIN	TA száma
A1 (Ydis) EUR	2019. ápr. 5.	103,67 EUR	0,75	1,00	év	N/A	N/A	FRT24AD	LU1932919373	8012

Portfólió összeállítás

Földrajzi	Teljes (%)	Szektor	Teljes (%)
Franciaország	15,40	Euró magas hozamú vállalati	65,12
Olaszország	12,32	Euró befektetési fokú vállalati	20,33
Egyesült Államok	12,02	Állampapír	6,25
Spanyolország	9,58	Európai Monetáris Unió kormányai	2,24
Egyesült Királyság	8,28	USD magas hozamú vállalati	0,85
Németország	6,50	USD befektetési fokozatú vállalati	0,80
Hollandia	5,45	Feltörekvő piaci adósság	0,03
Dánia	3,34	Egyéb	4,71
Csehország	3,34	Készpénz és készpénz helyettesítők	-0,19
Egyéb	24,09		
Készpénz és készpénz helyettesítők	-0,19		
Deviza	Teljes (%)		
Euró	95,35		
Amerikai dollár	4,65		

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 az egész világon, köztük a feltörekvő piacokon működő vállalatok által kibocsátott magasabb hozamú, euróban jegyzett adóskötelezvényekbe fektet be. Az ilyen befektetések általában a vállalati kibocsátók hitelképességének, a kamatlábaknak vagy a kötvénypiacnak a mozgásai miatt árváltozásoknak voltak és vannak jelenleg is kitéve. Ennek következtében az Alap teljesítménye idővel mérsékelten ingadozhat, és ez tőkevesztést is eredményezhet. Az egyéb fontos kockázatok közé tartozik a partnerkockázat, a feltörekvő piaci kockázat, és a likviditási kockázat. Az Alap különösen kitétt a hitelkockázatoknak, a nem teljesítésből eredő veszteség kockázata akkor merülhet fel, ha a kibocsátó elmulasztja teljesíteni a tőke- vagy kamatfizetéseket azok esedékességekor. Ez a kockázat magasabb, ha az Alap alacsony besorolást, nem befektetési fokozatú értékpapírokat tart. A csődarány az Alap öt éves periódusa során változhat. Egy kötvénykibocsátó csődje jelentős veszteségi hatást gyakorolhat a befektetett tőkére. Az alapra vonatkozó valamennyi kockázatot teljes körűen a Franklin Templeton Opportunities Funds aktuális Tájékoztatójának "Kockázati szempontok" részében ismertetjük.

Jogi nyilatkozat

Kiadta a Franklin Templeton International Services S.à r.l. A Franklin Templeton Opportunities Funds (az „Alap”), a luxemburgi bejegyzésű SICAV rész-alapja. Az adatok és az információk forrása a Franklin Templeton Investments a dokumentum dátumának napján, amennyiben másképp nem jeleztük. Jelen dokumentum jogi- vagy adótanácsnak nem minősül, és befektetési tanácsként sem szolgál arra, hogy bárki az Alap jegyeiből vásároljon. Az Alap jegyeinek jegyzése csak az Alap aktuális tájékoztatója, illetve ahol elérhető, a Kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumok (KIID) valamint a legfrissebb auditált éves jelentés, illetve a legfrissebb féléves jelentés alapján történhet. Mindezek elérhetők a www.franklintempleton.lu honlapon, vagy díjmentesen megrendelhetők a következő címen: Franklin Templeton International Services, S.à r.l. - a Commission de Surveillance du Secteur Financier felügyelete alatt- 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg. 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. Az Alap jegyei sem közvetlenül, sem közvetve nem ajánlhatók, illetve nem adhatók el az Amerikai Egyesült Államokban élőknek. Az Alap befektetési jegyei nem minden jogi környezetben érhetőek el az értékesítés számára, ezért a lehetséges befektetőnek a Franklin Templeton Investments helyi képviselőjével szükséges egyeztetnie, mielőtt bármilyen terveit lennének a befektetésre. Az Alapba való befektetés kockázatokkal jár, amelyeket az Alap tájékoztatója és a Kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumok (KIID) részletez. A feltörekvő piacokon a kockázat nagyobb lehet, mint a fejlett piacokon. Különleges kockázatot jelenthet egy Alap befektetése bizonyos befektetések, eszközosztályok, szektorok, piacok, devizák vagy országok esetén, illetve ha az Alap származtatott ügyleteket használ. Ezek a kockázatok részletesebben megismerhetők az Alap tájékoztatójából, illetve ahol elérhető, a Kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumokból (KIID), melyeket érdemes alaposan tanulmányozni. A tájékoztatás a múltbéli adatokon alapul, és előfordulhat, hogy nem tükrözi a portfólió jelenlegi vagy jövőbeli teljesítményét. Az alapon lévő eszközök bármikor megváltozhatnak. Az egyes iparágakra, szektorokra, vagy cégekre vonatkozó referenciák általános információként szolgálnak, és egy bizonyos Alap holdingjával kapcsolatban egy adott időpontban nem feltétlenül jelzésértékűek.

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

Negatív készpénzsúlyozás: A negatív készpénzpozíció egy ideiglenes helyzet jelent, mely az értékpapírt tranzakció késésének eredménye.

Az alap jellemzői: Az átlagos hitelminőségi besorolás idővel változhat. A portfóliót független hitelminősítő intézet nem értékelt. A betű szerinti értékelés, mely különféle hitelminősítők 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 eszközszúlyozású, 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 tájékoztatói célokra szolgál. Az ACQ a származékos ügyleteket nem tükrözi.