

Franklin Target Income 2024 Fund¹

Osztály A1 (Ydis) EUR • ISIN LU1932919373 • A Franklin Templeton Lehetőség Alapok részalapja
Az alapkezelő vállalat a Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Célkitűzések és befektetési politika

A Franklin Target Income 2024 Fund (az "Alap") úgy akar öt éves kötvénytárvlaton belül rendszeres jövedelemre szert tenni, hogy euróban jegyzett magas hozamú adósságot megtestesítő értékpapírokba fektet be. Az e dokumentumban feltüntetett eszközosztály indítását követően ez utóbbit a további jegyzések elől lejáratiig lezárják. Az Alap arra törekszik, hogy a lejárati idő végén a kezdeti tőke 100%-át visszatérítse, de arra nincs garancia, hogy az Alap ezt a célkitűzést meg is tudja valósítani.

Az Alapot lejáratiig tartó megtartásra tervezték meg, ezért a befektetőknek úgy kell készülniük, hogy befektetésük a kötvények 2024-ben esedékes lejáratiig megmarad.

A fő befektetési időszak alatt

az Alap aktívan kezelt befektetési stratégiát folytat, és fóké

• euróban jegyzett, bármilyen minőségű, adósságot megtestesítő értékpapírokba beleértve ezeket a rosszabb minőségű adósságot, mint pl. a nem befektetési szintű, alacsonyan rangsorolt és/vagy rangsorolás nélküli értékpapírokat, melyeket bármely méretű cégek, vagy bármely iparág bocsátott ki, függetlenül az ország helyétől, beleértve ebbe a feltörekvő piacokat is (a magas hozamú/befektetésre ajánlott szint alatti befektetések az Alap befektetéseinek max. 70%-át tehetik ki).

Az Alap eszközeinek 20, illetve 15%-ban hibrid kötvényekbe, és a megszabott tőkeértékpapírokba is befektethet.

Az Alap kisebb mértékben

• más fajta euróban jegyzett értékpapírokba is befektethet, pl. olyan adósságot megtestesítő értékpapírokba, melyeket kormányok, vagy kormánysszervek

bocsátottak ki

• egyéb nyílt végű alapok egységeibe (az eszközök 10%-ra korlátozva)

A fő befektetési időszakot követően: Amikor az Alap lejár, tehát 2024. április 4-én, vagy akörül nettó eszközeinek 100%-át betétekbe és készpénzzel egyenértékű befektetésekben (beleértve ebbe a pénzüpiaci eszközöket is) fogja tartani. Az Alap lejártakor (vagy ezt követően ésszerűen korai időpontban) a befektetési menedzser írásban értesíteni fogja a befektetőket választható lehetőségeikről.

Ajánlás: ez az Alap nem feltétlenül megfelelő azoknak a befektetőknek, akik pénzükhöz öt éven belül akarnak hozzáférni.

Részvényei eladását bármely luxemburgi banki munkanapon kérheti.

A jelen dokumentumban bemutatott disztribúciós részvényosztály esetében az osztalékbevételek kifizetik a részvényeseknek.

Az Alap célkitűzéseiről és befektetési politikájáról további információ a Franklin Templeton Opportunities Funds aktuális tájékoztatójának „Befektetési célkitűzések és befektetési politika” című részében található.

Megismerendő feltételek

Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok: A kibocsátó azon kötelezettségét képviselő értékpapírok, melynek értelmében a kölcsönt egy adott időpontban törleszti, és kifizeti a kamatokat.

Feltörekvő piacok: Olyan országok, amelyek gazdasága, részvényiaca, politikai helyzete és szabályozási kerete nem teljesen kifejlett.

Kockázat- és nyereségprofil



Alacsonyabb kockázat
Potenciálisan alacsonyabb
nyereség

Magasabb kockázat
Potenciálisan magasabb nyereség

Mit jelent ez a mutató és melyek a határai?

Ennek a mutatónak a célja, hogy az előzmények alapján megadja az adott részvényosztály áralakulását.

A korábbi adatok lehet, hogy nem megbízhatóan jelzik az Alap jövőbeli kockázati profilját. Nem garantáljuk, hogy a bemutatott kategória változatlan marad, idővel változhat.

A legalacsonyabb kategória nem jelent kockázatmentességet.

Miután a részvényosztály esetében nem áll rendelkezésre elegendő korábbi adat, helyettük reprezentatív portfóliómodellel vagy viszonyítási alapon alapuló szimulált adatokat használtunk.

Miért található az Alap épp ebben az kategóriában?

Az Alap elsősorban az egész világon, köztük a feltörekvő piacokon működő vállalatok által kibocsátott magasabb hozamú euró domináns adó-értékpapírokba fektet be. Az ilyen befektetési papírok 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 mérsékelt ingadozhat.

Lényeges jelentőséggel bíró, a mutatóval nem megfelelően kifejezett kockázatok:

Partnerkockázat: annak a kockázata, hogy pénzüintézetek vagy ügynökök (ha pénzügyi szerződésekben partnerként vannak jelen) nem képesek kötelezettségeik teljesítésére fizetéseképtelenség, 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 besorolású, nem befektetési fokozatú 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. A csökkent likviditás kedvezőtlenül hathat az eszközök árára.

Az alapra vonatkozó valamennyi kockázatot teljes körűen a Franklin Templeton Opportunities Funds aktuális tájékoztatójának „Kockázati szempontok” részében ismertetjük.

¹Az alap részvényeit csak kiválasztott forgalmazók számára kínálják, meghívásos alapon.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak az alap működtetésével kapcsolatos költségek, beleértve a marketing és az értékesítés költségeit, megfizetésére szolgálnak. Ezek a díjak csökkentik az Ön befektetésének a potenciális növekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak

Jegyzési díj	1,00%
Visszaváltási díj	Nem alkalmazható
<i>Ez az Ön pénzéből befektetés előtt maximálisan levonható összeg.</i>	

Az egy év során az Alapból levont díjak

Folyó költségek	0,75%
------------------------	-------

Az Alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak

Teljesítménydíj	Nem alkalmazható
------------------------	------------------

A feltüntetett jegyzési díjak maximális összegek; egyes esetekben kevesebbet fizethet. További információkért, forduljon pénzügyi tanácsadójaához.

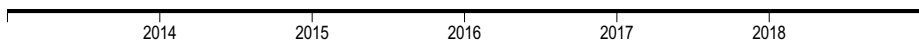
A folyó költségekre vonatkozó, itt szereplő számadat a díjak becslésén alapul. Becsült számokat használtunk, ugyanis a jelenlegi vonatkozó szabályok szerint nem számíthatunk folyó költségeket a 12 hónapnál kevesebb adattal rendelkező részvényosztályra. A ténylegesen felmerült díjak pontos összegét az ÁÉKBV egyes pénzügyi évekre vonatkozó éves beszámolóit tartalmazza.

A díjakról részletes információ a Franklin Templeton Opportunities Funds aktuális tájékoztatójának „Befektetésijegy-osztályok” című részében, valamint az E függelékében található.

Múltbeli teljesítmény

A jelenlegi törvényi szabályozás értelmében az alapokra vonatkozóan nem adhatunk meg olyan teljesítményadatokat, amelyek egy teljes naptári évnél rövidebb időszakra vonatkoznak.

- Az Alap kibocsátási éve 2019.



Gyakorlati információk

- A Franklin Templeton Opportunities Funds letékezelője a J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- A legfrissebb tájékoztató és a Franklin Templeton Opportunities Fund legfrissebb éves és féléves beszámolóinak másolatai a jelen dokumentummal azonos nyelven megtalálható a www.ftidocuments.com honlapon vagy ingyenesen beszerezhető a Franklin Templeton International Services S.à.r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg címen vagy a pénzügyi tanácsadójától.
- Az alapról szóló legfrissebb ár- és egyéb információk (beleértve az Alap további részvényosztályait) beszerezhető a Franklin Templeton International Services S.à.r.l.-től (8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg) vagy letölthető a www.franklintempleton.lu webhelyről.
- Vegye figyelembe, hogy a Luxemburgi Nagyhercegségben alkalmazott adózási rendszer hatással lehet az Ön személyes adóügyi helyzetére. Mielőtt befektetésről döntene, kérje ki pénzügyi vagy adótanácsadója tanácsát.
- A Franklin Templeton International Services S.à.r.l. csak akkor vonható

felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban az Alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel.

- A jelen Alap a Franklin Templeton Opportunities Funds részalapja. A tájékoztató és a pénzügyi jelentések a Franklin Templeton Opportunities Funds valamennyi részalapjára vonatkoznak. A Franklin Templeton Opportunities Funds valamennyi részalapja elkülönített eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkezik. Ennek következtében az összes részalap egymástól függetlenül működik.
- A lejáratig nem válthatja át részvényeit egy másik Franklin Templeton Opportunities Funds alapra.
- A korszerű javadalmazási politika részleteit, beleértve a díjazás és a juttatások kiszámításának módját, a díjazásért és juttatásokért felelős személyek személyazonosságát, beleértve a javadalmazási bizottság összetételét is, a következő címen érheti el, ahol egy nyomtatott másolat térítésmentesen igényelhető: www.franklintempleton.lu.

Az Alap a Luxemburgi Nagyhercegség engedélyével rendelkezik, és szabályozása a Commission de Surveillance du Secteur Financier hatáskörébe tartozik. A Franklin Templeton International Services S. à r.l. a Luxemburgi Nagyhercegség engedélyével rendelkezik, és szabályozása a Commission de Surveillance du Secteur Financier hatáskörébe tartozik. Ezek a kiemelt befektetői információk 2019.02.04. napon megfelelnek a valóságnak.