



Franklin Templeton Investment Funds

Franklin Flexible Alpha Bond Fund - A (Qdis) EUR-H1

Renten Global
WKN A2AEJJ
31. Juli 2023

Fonds Factsheet

Werbemitteilung (M)

Fondsinformationen

Fondswährung	USD
Fondsvolumen (USD)	39 Mio.
Auflegungsdatum des Fonds	18.03.2016
Anzahl der Positionen	177
Vgl. Index	Linked FTSE 3-Month US T-Bill Index
Morningstar Kategorie™	Globale Flexible Anleihen – EUR Hedged
Ausschüttungsrendite – A (Qdis) EUR-H1	3,74%

Zusammenfassung der Anlageziele

Der Fonds ist bestrebt, Erträge zu generieren und mittel- bis langfristig den Wert seiner Anlagen über einen vollständigen Marktzyklus stärker zu steigern als der FTSE 3-Month U.S. T-Bill Index. Der Fonds investiert in eine breite Auswahl globaler Schuldverschreibungen jeglicher Laufzeit, Dauer oder Qualität.

Fondsmanagement

Sonal Desai, PhD: Vereinigte Staaten
Patrick A. Klein, PhD: Vereinigte Staaten
Paul Varunok: Vereinigte Staaten
Benjamin Cryer, CFA: Vereinigte Staaten
Sameer Kackar, CFA: Vereinigte Staaten

Ratings - A (Qdis) EUR-H1

Morningstar Rating™ Gesamt: ★★ ★

Vermögensallokation (Marktwert)

	%
Renten	96,72
Liquide Mittel	3,28

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftigen Renditen. Wertentwicklung seit Auflegung in Währung der Anteilsklasse (%)

■ Franklin Flexible Alpha Bond Fund - A (Qdis) EUR-H1 ■ Linked FTSE 3-Month US T-Bill Index in USD

Wertentwicklung in Währung der Anteilsklasse (%)

	Kumuliert				Jährlich		
	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.	3 Jahre	5 Jahre	Seit Aufl.
A (Qdis) EUR-H1	1,41	-0,08	-4,72	-6,54	-0,03	-0,96	-0,91
Vgl. Index in USD	4,11	4,63	8,72	12,23	1,52	1,69	1,58

Wertentwicklung nach Kalenderjahren in Währung der Anteilsklasse (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
A (Qdis) EUR-H1	-5,65	0,27	0,96	1,65	-4,27	-1,15
Vgl. Index in USD	1,50	0,13	0,60	2,29	2,36	1,29

Auflegung der hier gezeigten Anteilsklasse am 18. März 2016. Berechnungsmethoden: Die Darstellungen basieren auf einer angenommenen Einmalanlage von 10.000 EUR, bei der sämtliche auf Fondsebene anfallenden Kosten in Abzug gebracht wurden. Etwaige Ausschüttungen wiederangelegt; ohne Berücksichtigung etwaiger Depot- oder Transaktionskosten und Steuern, die sich negativ auf die Wertentwicklung auswirken könnten. **Im Balkendiagramm wurden bereits Ausgabeaufschläge von 3,00% (300,00 EUR) berücksichtigt.** Bitte entnehmen Sie die tatsächlich anfallenden Kosten dem jeweiligen Preisverzeichnis der ausführenden/depotführenden Stelle oder wenden sich an Ihren Berater, um personalisierte Informationen zu erhalten. Auch Wechselkursänderungen können sich sowohl positiv als auch negativ auf die Wertentwicklung in Euro auswirken. Angaben zum Index ("Benchmark") wurden lediglich zu Vergleichszwecken aufgeführt.

Die angegebene Anteilsklasse hat eine Absicherungsstrategie eingeführt, die den Effekt von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung der Anlagestrategie des Fonds und der Währung der Anteilsklasse reduzieren soll. Die Benchmark-Erträge sind in der Referenzwährung der Anlagestrategie des Fonds ausgewiesen (USD), die Erträge der Anteilsklasse in der Referenzwährung der Anteilsklasse (EUR). Infolgedessen ist der Effekt der Absicherungsstrategie in die oben angegebenen Erträge eingeflossen und die Fondserträge (nach Abzug von Gebühren) sind ohne die Auswirkung von Wechselkursveränderungen auf die Indexerträge mit dem Benchmark-Index vergleichbar.

Fondsmerkmale

Durchschnittliche Kreditqualität	A
Durchschnittliche Duration	1,38 Jahre
Gew. durchschnittl. Restlaufzeit	2,87 Jahre
Rückzahlungsrendite	6,49%
Standardabweichung (5 Jahre)	5,56%

Informationen zu den Anteilsklassen

Anteilsklasse	Auflegung	NW	TER (%)	Fondsgebühren		Letzte Ausschüttung			Kennnummern	
				Ausgabeaufschl. (%)	Managementgebühr (%)	Häufigkeit	Datum	Betrag	ISIN	Fondsnummer
A (Qdis) EUR-H1	18.03.2016	8,34 EUR	1,39	3,09	1,15	qtl.	17.07.2023	0,0780	LU1353033050	1820

Die Gebühren stellt der Fonds den Anlegern in Rechnung, um die Kosten für den Betrieb des Fonds abzudecken. Zusätzliche Kosten, einschließlich Transaktionsgebühren, fallen ebenfalls an. Diese Kosten werden vom Fonds abgezogen und beeinflussen die Gesamtrendite des Fonds.

Die Fondsgebühren fallen in mehreren Währungen an, sodass die Zahlungen infolge von Wechselkursschwankungen unterschiedlich hoch sein können.

Werbemitteilung (M)

Fondsstruktur

	in % des Fondsvolumens		in % des Fondsvolumens
Branchengewichtung (Nominalwert)		Währungsgewichtung (Nominalwert)	
Investment Grade Unternehmensanleihen	33,80	US-Dollar	99,94
US-Schatzanleihe	22,48	Yen	0,31
Hochverzinsliche Unternehmensanleihen	14,17	Brit. Pfund	-0,04
Collateralized Loan Obligation	12,83	Euro	-0,20
Internationale Anleihen	12,07		
Kommunalanleihen	8,51		
Hypothekengesicherte Wertpapiere (Agency)	2,01		
US-Agency	1,91		
Zinsderivate	-88,76		
Sonstige	2,56		
Liquide Mittel	3,28		

Angaben zu Derivaten im Portfolio

Die Zahlen zum Marktwert spiegeln den Handelswert der Anlagen wieder. Die Angaben zum Nominalwert dienen dazu, das Risiko des Portfolios einschätzen zu können. Sie enthalten auch abgesicherte Risikopositionen oder Positionen mit erhöhtem Risiko, die sich aus im Portfolio gehaltenen Derivaten (bzw. deren zugrundeliegenden Basiswerten) ergeben. Zinsderivate umfassen Derivate auf Staatstitel und Zinsen sowie sonstige Derivate, die überwiegend für das Durationsmanagement eingesetzt werden. Die Angaben zur durchschnittlichen Kreditqualität erfolgen, um einschätzen zu können, mit welchen Emittentenrisiken das Portfolio verbunden ist. Sie enthalten auch über Kreditderivate im Portfolio abgesicherte oder erhöhte Positionen (oder die zugrundeliegenden Basiswerte). Kreditderivaten wird das Rating ihrer jeweiligen Basiswerte zugewiesen. Die Angaben zur durchschnittlichen Duration, zur gewichteten Durchschnittslaufzeit und zur Rückzahlungsrendite berücksichtigen bestimmte im Portfolio gehaltene Derivate (oder die zugrundeliegenden Basiswerte). Aufgrund von Rundungen, eingesetzten Derivaten, noch nicht abgewickelten Transaktionen oder anderen Faktoren ergeben die Prozentangaben zur Aufgliederung des Portfolios in Summe möglicherweise nicht 100 % und sind eventuell negativ.

Wichtige Fondsinformationen

Chancen:

- **Erwirtschaftung attraktiver risikobereinigter Renditen** über einen vollen Marktzyklus hinweg.
- **Mögliche Ergänzung zu traditionellen Anleiheprodukten** durch ein erweitertes Spektrum von Anleihe Instrumenten.
- **Fokus auf Risikomanagement** und potentiell geringe Volatilität zum Schutz vor Abwärtsrisiken.
- Über 30 Jahre Erfahrung im Management uneingeschränkter Strategien und mehr als 60 Jahre Expertise in Rentenanlagen.

Risiken:

- Der Fonds beabsichtigt, über einen vollständigen Marktzyklus hinweg attraktive risikobereinigte Renditen zu erwirtschaften. Hierzu streut er seine Anlagen über ein großes Spektrum an Schuldtiteln und Schuldverpflichtungen beliebiger Laufzeit oder Kreditratings von Unternehmen und/oder staatlichen Emittenten weltweit, wobei er aktiv derivative Finanzinstrumente einsetzen darf. Solche Wertpapiere und Anlageinstrumente unterlagen in der Vergangenheit Wertschwankungen aufgrund von Faktoren wie plötzlichen Zinssatzänderungen, Änderungen der finanziellen Aussichten oder der wahrgenommenen Kreditwürdigkeit der Wertpapieremittenten oder Schwankungen der Devisenmärkte. Aufgrund dessen können die Wertentwicklung oder etwaige Erträge des Fonds im Laufe der Zeit schwanken und unter Umständen zum Kapitalverlust Ihrer Anlage führen.
- Weitere Risiken von erheblicher Relevanz sind: **Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Währungsrisiko, Derivaterisiko, Schwellenmarktrisiko, Liquiditätsrisiko, Betriebliches Risiko.**
- Wir verweisen zusätzlich auf die detaillierte Beschreibung der mit der Anlagepolitik des Fonds verbundenen Risiken, die in den "Basisinformationsblatt" (KID) sowie im Abschnitt "Risikoabwägungen" des aktuellen Verkaufsprospektes aufgeführt werden.

Der Fonds könnte für Anleger attraktiv sein, die:

- Erträge und Kapitalwertsteigerung durch Anlagen in einer breiten Palette von Rentenwerten und Finanzderivaten anstreben
- ihr Kapital mittel- bis langfristig anlegen möchten.

Glossar

Durchschnittliche Duration: Ein Maß für die Kurssensibilität (Wert des Kapitalbetrags) einer festverzinslichen Anlage gegenüber einer Änderung der Zinssätze. Die Duration wird als eine Anzahl von Jahren angegeben. Die gewichtete durchschnittliche Duration eines Fonds spiegelt die effektive Duration der zugrunde liegenden Werte wieder, basierend auf der Größe jeder Position.

Durchschnittliche Qualität: Die durchschnittliche Bonität spiegelt die Positionen auf die zugrunde liegenden Emissionen nach Maßgabe der Größe der einzelnen Positionen sowie die Ratings wider, die ihnen auf Basis der Beurteilung ihrer Bonität durch Rating-Agenturen zugewiesen wurden.

Gew. durchschnittl. Restlaufzeit: Eine Schätzung der Anzahl der Jahre bis zur Fälligkeit für die zugrunde liegenden Positionen unter Berücksichtigung der Möglichkeit vorzeitiger Zahlungen.

Rückzahlungsrendite: Auch bezeichnet als Brutto-Effektivverzinsung oder Effektivverzinsung. Der erwartete Ertrag einer Anleihe, wenn sie bis zum Fälligkeitsdatum gehalten wird. Die Rückzahlungsrendite ist eine Rendite für langfristige Anleihen, ausgedrückt in Prozent pro Jahr. Bei der Berechnung der Rückzahlungsrendite werden der aktuelle Kurs, der Nennwert, der Festzins und die Restlaufzeit berücksichtigt. Es wird zudem unterstellt, dass alle Zinserträge zum gleichen Zins wieder angelegt werden.

Standardabweichung: Eine Angabe über das Ausmaß, in dem die Rendite eines Fonds von seinen früheren Renditen abweicht. Je höher die Standardabweichung ist, umso größer ist die Wahrscheinlichkeit (und das Risiko), dass die Entwicklung eines Fonds von der durchschnittlichen Rendite abweicht.

Wichtige Hinweise

Stand: 31. Juli 2023. Herausgegeben von Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland. Bitte beachten Sie, dass es sich bei diesem Dokument um werbliche Informationen allgemeiner Art und nicht um eine vollständige Darstellung bzw. Finanzanalyse eines bestimmten Marktes, eines Wirtschaftszweiges, eines Wertpapiers oder des/der jeweils aufgeführten Investmentfonds handelt. Franklin Templeton veröffentlicht ausschließlich Produktinformationen zu Informationszwecken, wobei keine der hier enthaltenen Informationen als Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung bzw. -empfehlung zu sehen sind. Etwaige steuerliche Aussagen sind allgemeiner Art und berücksichtigen nicht Ihre persönlichen Umstände. Zukünftige Änderungen der Steuergesetzgebung können zu negativen oder positiven Auswirkungen auf die zu erzielende Rendite führen. Der Inhalt dieses Dokuments wurde sorgfältig erarbeitet. Dennoch können Irrtümer nicht ausgeschlossen werden. Die darin enthaltenen Informationen können sich auch auf externe Datenquellen beziehen, die zum Zeitpunkt der Fertigstellung von Franklin Templeton als zuverlässig angesehen wurden, deren Inhalte aber nicht unabhängig verifiziert oder überprüft wurden. Auch können seit Zeitpunkt der Fertigstellung Änderungen eingetreten sein, welche sich auf die hier dargestellten Inhalte ausgewirkt haben können. Franklin Templeton kann deshalb keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen übernehmen. Insbesondere wird keine Haftung für sachliche Fehler und deren Folgen übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Aussagen von Franklin Templeton geben die aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Fertigstellung wieder und können sich jederzeit ohne Vorankündigung ändern. **Eine Anlage in unsere Fonds ist mit verschiedenen Risiken verbunden, die im Basisinformationsblatt sowie detailliert im Verkaufsprospekt beschrieben sind. Bitte beachten Sie insbesondere, dass der Wert der von Franklin Templeton begebenen Anteile oder Erträge an Investmentfonds sowohl steigen als auch fallen kann. Unter Umständen erhalten Sie nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Grundsätzlich stehen Investments mit höheren Ertragschancen auch größere Verlustrisiken gegenüber.** Anteile an Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder der Verkauf zulässig ist. So dürfen SICAV-Anteile Gebietsansässigen der Vereinigten Staaten von Amerika weder direkt noch indirekt angeboten oder verkauft werden. Ihre Anlageentscheidung sollten Sie in jedem Fall auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, des jeweils relevanten Basisinformationsblatts sowie des gültigen Rechenschaftsberichtes (letzter geprüfter Jahresbericht) und ggf. des anschließenden Halbjahresberichtes treffen. Diese Unterlagen stellen die allein verbindliche Grundlage für Kaufaufträge dar. Verkaufsprospekte und weitere Unterlagen erhalten Sie kostenlos bei Ihrem Berater oder bei: Franklin Templeton International Services S.à r.l., Niederlassung Deutschland, Postfach 11 18 03, 60053 Frankfurt a. M., Mainzer Landstraße 16, 60325 Frankfurt a.M. sowie unter franklintempleton.de/fondsdokumente. Die Fondsdokumente sind auf www.ftdocuments.com in Englisch, Arabisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Polnisch und Spanisch verfügbar oder können über den European Facilities Service von FT unter <https://www.eifs.lu/franklintempleton> angefordert werden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte steht zudem auf www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights zur Verfügung. Die Zusammenfassung ist in englischer Sprache verfügbar. Die Teilfonds von FTIF sind in mehreren EU-Mitgliedstaaten für die Vermarktung gemäß OGAW-Richtlinie registriert. FTIF kann diese Registrierung für jede Anteilsklasse und/oder jeden Teilfonds jederzeit unter Anwendung des Verfahrens in Artikel 93a der OGAW-Richtlinie beenden.

Wir weisen Sie darauf hin, dass Sie Anteile/Aktien an dem Fonds erwerben und nicht unmittelbar in die zugrunde liegenden Vermögenswerte des Fonds investieren, wenn Sie sich für eine Anlage entscheiden.

Quelle: FTSE. Wichtige Mitteilungen und Nutzungsbedingungen der Datenanbieter sind verfügbar unter www.franklintempletondatasources.com.

Werbemitteilung (M)

Wichtige Hinweise (Fortsetzung)

Wertentwicklung: Referenzindex des Fonds ist mit Wirkung ab 1. Oktober 2021 der FTSE 3-Month U.S. T-Bill Index. Die angezeigte Wertentwicklung des Linked FTSE 3-Month U.S. T-Bill Index ist von einer Kombination aus ICE LIBOR 3-Month (USD) Index ab Auflegung des Fonds bis 30. September 2021 und FTSE 3-Month U.S. T-Bill Index nach dem 30. September 2021 abgeleitet.

Fondsinfos: Die **Ausschüttungsrendite** beruht auf der Ausschüttung des aktuellsten Monats und ist als annualisierter Prozentsatz zum angegebenen Datum ausgewiesen. Hierin sind keine Gebühren enthalten und Anleger müssen zudem Ausschüttungen gegebenenfalls versteuern. Die Angaben beziehen sich auf die Vergangenheit und spiegeln nicht unbedingt aktuelle oder künftige Ausschüttungen wider.

Fondsmanagement: CFA® und Chartered Financial Analyst® sind Marken des CFA Institute.

Ratings: © Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen.

Fondsmerkmale: Die Bewertung der durchschnittlichen Kreditqualität (Average Credit Quality, ACQ) kann sich mit der Zeit verändern. Das Portfolio selbst ist nicht von einer unabhängigen Ratingagentur bewertet worden. Das Buchstabenrating, das auf Anleihenratings von verschiedenen Agenturen (bzw. bei nicht gerateten Anleihen sowie bei Barmitteln und Barmitteläquivalenten auf internen Bewertungen) basieren kann, zeigt das durchschnittliche Kreditrating der zugrundeliegenden Anlagen im Portfolio und reicht generell von AAA (bestes Rating) bis D (schlechtestes Rating). Nicht gerateten Anleihen sowie Barmitteln und Barmitteläquivalenten kann ein Rating zugewiesen werden, das auf dem Rating des Emittenten oder auf dem Rating der entsprechenden Positionen in einem gepoolten Anlageinstrument oder auf anderen relevanten Kriterien basiert. Die ACQ bestimmt sich durch die Zuordnung aufeinanderfolgender ganzer Zahlen zu allen Kreditratings von AAA bis D. Dafür wird ein einfacher vermögensgewichteter Durchschnitt der Anlagen nach Marktwert gebildet und auf das nächstgelegene Rating gerundet. Das Ausfallrisiko steigt mit abnehmendem Rating einer Anleihe, wobei jedoch die angegebene ACQ keine statistische Messgröße für das Ausfallrisiko des Portfolios ist, weil ein einfacher gewichteter Durchschnitt das höhere Risikoniveau schlechter bewerteter Anleihen nicht entsprechend berücksichtigt. Die ACQ kann niedriger sein, wenn Barmittel und Barmitteläquivalente bei der Berechnung nicht berücksichtigt werden. Die ACQ wird ausschließlich zu Informationszwecken angegeben.

Angaben zur Rendite sind nicht als Hinweis auf den erzielten oder zu erzielenden Ertrag zu verstehen. Renditezahlen beruhen auf den dem Portfolio zugrundeliegenden Beständen. Es handelt sich nicht um Auszahlungsbeträge des Portfolios.

Fondsgebühren:

Ausgabeaufschlag: Der Ausgabeaufschlag ist bezogen auf die Nettoanlage.

Managementgebühren: Verwaltungs- und Administrationsgebühren p.a., welche dem Fondsvermögen belastet werden. Ausführliche Informationen zu den Fondsgebühren entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Vom Ausgabeaufschlag kann Ihr Berater bei A-Anteilsklassen bis zu 100% und bei N-Anteilsklassen 0% erhalten. Von der Managementgebühr kann Ihr Berater bei A-Anteilsklassen bis zu 60% und bei N-Anteilsklassen bis zu 75% erhalten.

Für detaillierte Informationen wenden Sie sich bitte an Ihren Berater.

TER: Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb des jeweils letzten Geschäftsjahres aus. Bezogen auf die jeweils bei der Wertentwicklung gezeigte Anteilsklasse. Stand: 31. Juli 2023.

NIW: Nettoinventarwert. Bei H1-Anteilsklassen ist der NIW gegen die Währung der Anteilsklasse abgesichert.

Erläuterungen zu unseren Anteilsklassen: Aufgrund der individuellen Bedürfnisse unserer Anleger wurden unsere Fonds mit Anlageklassen in unterschiedlichen Währungen aufgelegt. Unterscheidet sich die Währung der Anteilsklasse von der Fondswährung, können Wechselkursrisiken entstehen. Die Ausgabe der **A-Anteile** erfolgt zum Anteilswert zuzüglich einer einmaligen Emissionsgebühr, die direkt von der Überweisungssumme abgezogen wird (d. h. bezogen auf die Bruttoanlage). Die Ausgabe der **N-Anteile** erfolgt zum Anteilswert ohne Emissionsgebühr, womit die gesamte Anlagesumme zur Anlage kommt. Dafür fällt eine zusätzliche jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,25 % des betreffenden Nettoinventarwertes an, die bereits im Anteilspreis enthalten ist. Anteile der **Klassen A und N** können entweder ausschüttende Anteile A(dis) bzw. N(dis) oder thesaurierende Anteile A(acc) bzw. N(acc) sein. Für (acc)-Anteile erfolgt keine Ausschüttung, sondern der zuweisbare Nettoertrag spiegelt sich im höheren Wert der Anteile wider. **Ausschüttende Anteile** können monatlich (Mdis), quartalsweise (Qdis) oder jährlich (Ydis) ausschütten. Die **Anteilsklasse EUR-H1** verfolgt das Ziel, die Wertentwicklung der auf US-Dollar lautenden Hauptanteilsklasse des Fonds möglichst vollständig gegenüber der Währung der H1-Anteilsklasse abzusichern.