

Franklin High Yield Fund

Categorie N (acc) USD • Codul ISIN LU0109402817 • Un subfond al Franklin Templeton Investment Funds
Societatea de administrare este Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Obiective și politica de investiții

Franklin High Yield Fund („Fondul”) are ca obiectiv obținerea de venituri ridicate și, în al doilea rând, creșterea valorii investițiilor sale pe termen mediu până la lung.

Fondul urmărește o strategie de investiții care implică un management activ și investește în principal în:

- obligațiuni de orice calitate (inclusiv cele de calitate mai redusă, inclusiv din categoria non-investment grade) emise de corporații, în special cele situate în S.U.A.

Într-o măsură mai mică, Fondul poate investi în:

- alte tipuri de valori mobiliare, inclusiv titluri de capital și titluri de creanță guvernamentale;
- instrumente derivate cu scop de acoperire a riscurilor și de investiție
- valori mobiliare neperformante (limitate la 10% din valoarea activelor)

Echipa de investiții gestionează riscul prin analiza riscului de creditare a emitenților de valori mobiliare, care presupune examinarea în detaliu a companiilor individuale și a domeniilor de activitate specifice.

Fondul poate distribui venitul brut înaintea deducerii cheltuielilor. Deși acest lucru poate permite distribuția unui venit mai mare, poate avea și efectul de a reduce capitalul.

Puteți solicita vânzarea acțiunilor dumneavoastră în orice zi lucrătoare din

Luxemburg.

Venitul obținut din investițiile Fondului este acumulat cu rezultatul de creștere a valorii acțiunilor.

Pentru alte informații cu privire la obiectivele și politica de investiții a fondului, consultați secțiunea „Informații despre fond, obiective și politica de investiții” din prezentul prospect al Franklin Templeton Investment Funds.

Indicele de referință al Fondului este ICE BofA US High Yield Constrained Index. Indicele de referință este indicat numai în scop informativ, iar administratorul Fondului nu intenționează să-l urmărească. Este posibil ca Fondul să se abată de la acest indice de referință.

Glosar de termeni

Obligațiuni: obligațiuni care reprezintă obligația emitentului de a rambursa un împrumut la o anumită dată și a plăti dobândă.

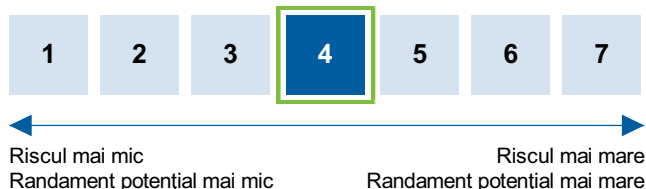
Instrumente derivate: instrumente financiare a căror valoare și caracteristici depind de performanța unui sau mai multor active suport, de regulă valori mobiliare, indici, valute sau rate ale dobânzii.

Titluri de capital: obligațiuni care reprezintă participația la o societate.

Acoperire împotriva riscurilor: strategie de compensare totală sau parțială a anumitor riscuri, cum ar fi cele rezultate din fluctuația prețurilor acțiunilor, valurilor sau ratelor dobânzii.

Valori mobiliare neperformante: obligațiuni al căror emitent se află într-o situație incertă și nu efectuează plata principalului sau a dobânzii la scadență.

Profilul de risc și de randament al investiției



Ce semnifică acest indicator și între ce limite se situează?

Acest indicator este conceput pentru a furniza o măsură a evoluției prețului pentru această categorie de acțiuni pe baza comportamentului său istoric.

Datele istorice nu pot fi considerate un indicator fiabil pentru profilul de risc viitor al Fondului. Nu există garanția că respectiva categorie indicată va rămâne neschimbată, astfel încât ea se poate modifica în timp.

Categoria cea mai joasă nu înseamnă inexistența oricărui risc.

De ce este Fondul clasificat în această categorie?

Fondul investește în principal în obligațiuni de orice calitate emise în special de corporații situate în S.U.A. Acest tip de valori mobiliare au un istoric de variații de preț datorate în general ratelor dobânzii sau mișcărilor de pe piața

obligațiunilor. Drept rezultat, performanța Fondului poate fluctua în timp.

Riscurile cu relevanță esențială nu sunt reflectate în mod adecvat de indicator:

Riscul de credit: riscul de pierdere cauzat de neplată, care poate surveni în cazul în care un emitent nu efectuează la scadență plata principalului sau a dobânzii. Acest risc este mai mare dacă Fondul deține valori mobiliare cu calificativ redus, neinvestițional.

Riscul instrumentelor financiare derivate: riscul de pierdere la un instrument financiar, unde o schimbare minoră în investiția de bază poate avea un impact puternic asupra unui astfel de instrument financiar. Instrumentele financiare derivate ar putea presupune riscuri suplimentare cu privire la lichidități, credit și partenerul contractual.

Riscul de lichiditate: riscul care apare atunci când condițiile nefavorabile de piață afectează capacitatea de a vinde active atunci când este necesar. Lichiditatea redusă poate influența negativ prețul activelor.

Pentru o examinare completă a tuturor riscurilor la care este expus acest Fond, consultați secțiunea “Considerații cu privire la risc” din prezentul prospect al Franklin Templeton Investment Funds.

Comisioane și cheltuieli

Comisioanele care se percep sunt utilizate pentru acoperirea cheltuielilor de funcționare a fondului, inclusiv cheltuielile de comercializare și distribuire. Aceste comisioane reduc creșterea potențială a investiției dumneavoastră.

Comision unic perceput înainte sau după ce investiți

Comision de subscriere 3,00%

Comision de răscumpărare Nu este cazul

Aceasta este suma maximă care poate fi dedusă din banii dumneavoastră înainte de a fi investiți.

Comisioane percepute din fond pe parcursul anului

Cheltuieli curente 2,12%

Comisioane percepute din Fond în anumite condiții

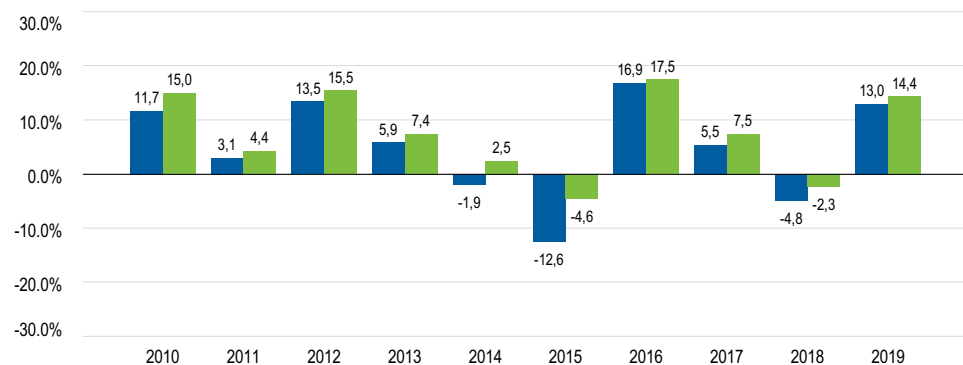
Comision de performanță Nu este cazul

Comisioanele de subscriere prezentate reprezintă sumele maxime; puteți plăti mai puțin în anumite cazuri. Pentru informații suplimentare, vă rugăm să vă consultați consultantul financiar.

Cheltuielile curente se bazează pe cheltuielile pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019. Această cifră poate varia în fiecare an.

Pentru informații detaliate cu privire la comisioane, consultați secțiunile „Categorii de acțiuni” și/sau „Comisioane de performanță” (după caz), precum și Anexa E la prezentul prospect al Franklin Templeton Investment Funds.

Performanța anterioară



■ Franklin High Yield Fund Categorie N (acc) USD
■ ICE BofA US High Yield Constrained Index

(Acest indice de referință este furnizat numai cu titlu informativ și în scop orientativ.)

- Performanțele anterioare nu reprezintă un indicator pentru performanțele viitoare.
- Performanțele anterioare prezentate aici includ toate cheltuielile curente, nu însă și comisionul de subscriere.
- Performanța anterioară se calculează în moneda prezentei categorii de acțiuni.
- Fondul a fost lansat în 1996, iar prezenta categorie de acțiuni a fost lansată în 03.04.2000.
- Performanța nu urmărește indicele

Informații practice

- Banca custode a Franklin Templeton Investment Funds este J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Copii ale celui mai recent prospect și ale celor mai recente rapoarte anuale și semi-anuale ale Franklin Templeton Investment Funds sunt disponibile în limba acestui document, la adresa www.ftidocuments.com sau pot fi obținute gratuit de la Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, ori de la consultantul dumneavoastră financiar.
- Cele mai recente prețuri și alte informații despre Fond (inclusiv alte categorii de acțiuni ale Fondului) pot fi obținute de la Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg sau accesând adresa www.franklintempleton.lu.
- Vă rugăm să aveți în vedere că regimul fiscal aplicabil în Marele Ducat al Luxemburgului ar putea influența situația dumneavoastră fiscală. Înainte de a decide să investiți, solicitați opinia consultantului dumneavoastră financiar sau fiscal.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. poate fi considerat responsabil numai în baza oricărei declarații din acest document care induce în eroare, este inexactă sau în neconcordanță cu părțile corespondente din prospectul Fondului.
- Prezentul fond este un subfond al Franklin Templeton Investment Funds. Prospectul și situațiile financiare se referă la toate subfondurile Franklin Templeton Investment Funds. Toate subfondurile Franklin Templeton Investment Funds au active și pasive separate. Drept rezultat, toate subfondurile sunt operate independent unul față de celălalt.
- Vă puteți transfera portofoliul în acțiunile altui subfond Franklin Templeton Investment Funds, după cum se arată în continuare în prospect.
- Detaliile politicii de remunerare actualizate, inclusiv, dar fără a se limita la, o descriere a modului de calculare a remunerației și a prestațiilor, identitatea persoanelor responsabile pentru acordarea remunerației și a prestațiilor, inclusiv structura comitetului de remunerare, sunt disponibile la adresa www.franklintempleton.lu, un exemplar tipărit putând fi obținut în mod gratuit.

Acest Fond este autorizat în Marele Ducat al Luxemburgului și este reglementat de Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar). Franklin Templeton International Services S.à r.l. este autorizată în Marele Ducat al Luxemburgului și este reglementată de Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar).

Aceste informații cheie destinate investitorilor sunt exacte la data de 07.05.2020.