

Franklin High Yield Fund

A (acc) USD: LU0131126228

Randament înalt | Factsheet as of October 31, 2025

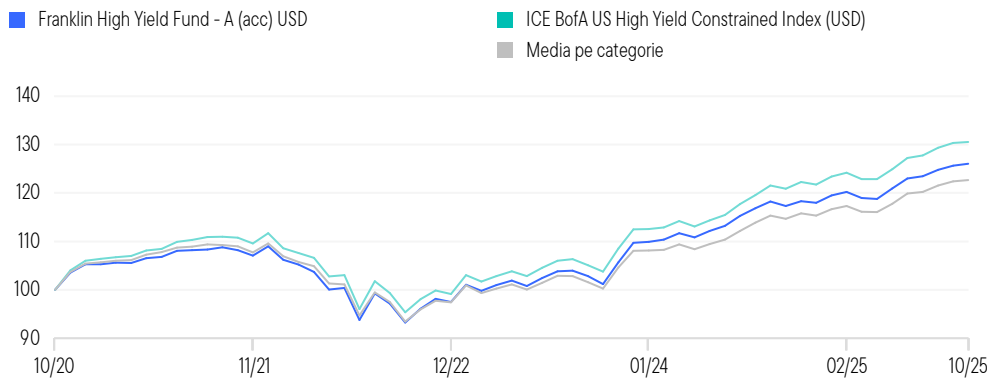
Aceasta este o comunicare de marketing. Vă rugăm să consultați prospectul UCITS și KID înainte de a lua orice decizii finale de investiții.

Investment Overview

Urmărirea generării unui nivel ridicat de venituri și, ca obiectiv secundar, creșterea capitalului. În principal, Fondul investește în obligațiuni corporative sub categoria de grad investițional (randament ridicat) exprimate în orice monedă. Aceste investiții pot fi din orice parte a lumii, deși Fondul poate avea investiții semnificative în SUA.

Performanțele anterioare nu prezic randamentele viitoare.

Performance Over 5 Years in Share Class Currency (%)



Anual discret (%)

	10/24	10/23	10/22	10/21	10/20	10/19	10/18	10/17	10/16	10/15
	10/25	10/24	10/23	10/22	10/21	10/20	10/19	10/18	10/17	10/16
A (acc) USD	7,45	15,93	5,31	-11,21	8,18	3,02	7,38	-0,78	7,51	8,27
Referinta (USD)	8,03	16,49	5,81	-11,45	10,75	2,44	8,32	0,86	9,14	10,18
Media Grupului de Referință	7,00	14,41	4,53	-11,97	8,98	1,47	7,00	-0,03	7,33	5,82

Randament total (%)

	Cumulativ						Mediu anual				
	De la începutul										
	1 L	3 L	I	1 an	3 An	5 an	Început	3 An	5 an	Început	Data lansării
A (acc) USD	0,28	2,09	6,80	7,45	31,18	26,01	227,29	9,47	4,73	4,99	02.07.2001
Referinta (USD)	0,20	2,19	7,27	8,03	33,15	30,58	420,96	10,01	5,48	7,02	—
Media Grupului de Referință	0,18	2,05	6,39	7,00	27,97	22,76	258,48	8,57	4,19	5,39	—
Clasament Quartilă	2	2	2	2	1	2	—	1	2	—	—

Valoarea acțiunilor fondului și venitul obținut din acestea pot și să scadă, și să crească, iar investitorii pot să nu-și recupereze integral suma investită.

Detaliile de performanță furnizate sunt în moneda clasei de acțiuni, includ dividendele reinvestite brute și fără comisioanele de administrare. Taxele de vânzare, impozitele și alte costuri aplicate la nivel local nu au fost deduse. Randamentele Fondului pot crește sau scădea ca urmare a modificărilor ratelor de schimb valutar. Cifrele de performanță actualizate pot fi găsite pe site-ul nostru. Când performanța portofoliului sau a referinței se modifică, pentru portofoliu sau referință sa se pot folosi prețuri de închidere diferite de pe piața valutară.

Informații despre Fond

Umbrelă	Fonduri de investiții Franklin Templeton
Moneda de bază a fondului	USD
Data înființării Fondului	01.03.1996
Data de începere a clasei de acțiuni	02.07.2001
Investiție minimă	USD 1000
ISIN	LU0131126228
Bloomberg	TEMFHAC LX
Categorie Morningstar	Obligațiuni randament înalt USD
Categorie SFDR UE	Articolul 6

Indicatori de referință și Tip

ICE BofA US High Yield Constrained Index	Comparator
--	------------

Taxe

Taxă inițială maximă	5,00%
Taxă de ieșire	—
Costuri continue (OCF)	1,39%
Comision de performanță	—

Comisioanele curente sunt comisioanele pe care Fondul le percepe de la investitori pentru a acoperi costurile de funcționare ale Fondului. Vor fi suportate, de asemenea, costuri suplimentare, inclusiv comisioane de tranzacție. Aceste costuri sunt plătite de Fond, ceea ce va avea un impact asupra randamentului general al Fondului. Comisioanele Fondului vor fi suportate în mai multe valute, ceea ce înseamnă că plățile pot crește sau scădea ca urmare a fluctuațiilor de schimb valutar.

Caracteristicile Fondului

	Fond
Van-A (acc) USD	24,94
Valoarea Activului Net (USD)	1,18 miliard
Număr de companii	331
Calitatea medie a creditului	BB-
Scadență medie ponderată	3,47 Yrs
Media ponderată a duratei efective	2,77 Yrs
Media ponderată a randamentului până la maturitate	6,85%
Deviația Standard (5 Ani)	6,83%

Principalele Active (Total%)

	Fond
CARNIVAL CORP	1,38
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,21
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	1,19
JANE STREET GRP/JSG FIN	1,11
MILLROSE PROPERTIES INC	1,08
MAUSER PACKAGING SOLUT	1,02
ONEMAIN FINANCE CORP	1,01
TENET HEALTHCARE CORP	1,01
FERTITTA ENTERTAINMENT	0,98
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HO	0,97

Alocare sector (Total%)

	Fond	Referinta
Finanțe	14,73	12,11
Energie	11,75	11,02
Sănătate	7,26	7,29
Industrial	7,02	4,86
Construcții	6,68	3,81
Media non-cablu	5,37	4,19
Satelit Cablu	3,86	5,96
Tehnologie	3,69	7,92
Altele	35,80	42,84
Numerar	3,85	0,00

Credit Quality Exposure (Total%)

	Fond	Referinta
BBB	3,91	0,00
BB	48,20	55,79
B	33,45	33,68
CCC	10,19	10,09
CC	0,00	0,41
C	0,00	0,04
Neclasificat	0,20	0,00
Nu se aplică	0,19	0,00
Numerar	3,85	0,00

Gestiunea Portofoliului

	Ani în cadrul Ani de experiență companiei			Ani în cadrul Ani de experiență companiei	
Glenn Voyles, CFA	32	32	Bryant Dieffenbacher, CFA	15	18
Patricia O'Connor, CFA	28	29	S. James McGiveran III, CFA	19	19

What are the Risks?

Fondul nu oferă nicio garanție sau protecție a capitalului și este posibil să nu vă recuperați suma investită. Fondul este supus următoarelor riscuri, care au relevanță esențială: **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 titluri de valoare cu rată mică, cu grad de sub-investiție.**Riscul privind instrumentele financiare derivate:** riscul de a înregistra o pierdere cu un instrument, când o modificare mică a valorii investiției de suport poate avea un impact mai mare asupra valorii instrumentului respectiv. Instrumentele derivate pot implica riscuri suplimentare de lichiditate, de credit și de contraparte. **Riscul de lichiditate:** riscul care apare atunci când condițiile nefavorabile de piață afectează capacitatea de a vinde active atunci când este necesar. Un astfel de risc poate fi declanșat de (dar fără a se limita la) evenimente neașteptate, cum ar fi dezastre de mediu sau pandemii. Lichiditatea redusă poate influența negativ prețul activelor.

Informații complete cu privire la riscurile investiției în Fond sunt prezentate în Prospectul Fondului.

Glosar

Randamentul la scadență („YTM”) este rata de rentabilitate anticipată a unei obligațiuni, dacă aceasta este deținută până la data scadenței. YTM este considerat un randament al obligațiunilor pe termen lung exprimat ca o rată anuală. Calculul YTM ia în considerare prețul curent de piață, valoarea nominală, rata dobânzii cuponului și timpul până la scadență. De asemenea, se presupune că toate cupoanele sunt reinvestite la aceeași rată. Cifrele citate privind randamentul nu trebuie utilizate drept un indiciu al veniturilor ce au fost sau vor fi obținute. Cifrele privind randamentul se bazează pe deținerile suport din portofoliu și nu reprezintă încasările corespunzătoare portofoliului. **Costuri continue (OCF):** Valoarea cheltuielilor curente (OCF) include taxele plătite societății de administrare, managerului de investiții și depozitarului, precum și anumite alte cheltuieli. OCF se calculează luând principalele costuri materiale relevante plătite în perioada de 12 luni indicată și împărțind-le la media activelor nete în aceeași perioadă. OCF nu include toate cheltuielile plătite de Fond (de exemplu, nu include ceea ce Fondul plătește pentru cumpărarea și vânzarea de valori mobiliare). Pentru o listă cuprinzătoare a tipurilor de costuri deduse din activele Fondului, consultați prospectul. Pentru costurile anuale totale recente, precum și pentru scenariile de performanță ipotetice care arată efectele pe care diferite niveluri de randament le-ar putea avea asupra unei investiții în Fond, consultați KID. **Instrument de comparare:** Indicele de referință este utilizat pentru a compara performanța Fondului, dar nu reprezintă o constrângere pentru investițiile Fondului. **Calitatea medie a creditului:** Calitatea medie a creditului reflectă deținerile de active suport, în baza dimensiunii fiecărei dețineri și a ratingurilor atribuite fiecărui activ, în funcție de evaluările agenției de rating cu privire la solvabilitatea acestora. **Scadența medie ponderată:** O estimare a numărului de ani până la scadență, luând în calcul posibilitatea de plăți anticipate, pentru deținerile subiacente. **Durata efectivă** este un calcul al duratei pentru obligațiuni cu opțiuni încorporate. Durata efectivă ia în considerare faptul că fluxurile de numerar preconizate vor fluctua pe măsură ce ratele dobânzii se modifică. Durata măsoară sensibilitatea prețului (valoarea principalului) unei investiții cu venit fix la o modificare a ratelor dobânzii. Cu cât numărul duratei este mai mare, cu atât o investiție cu venit fix va fi mai sensibilă la modificările ratei dobânzii. **Abaterea standard** măsoară gradul în care randamentul unui fond diferă de media randamentelor sale anterioare. Cu cât abaterea standard este mai mare, cu atât este mai mare probabilitatea (și riscul) ca performanța unui fond să fluctueze față de rentabilitatea medie.

Informații despre Datele din Portofoliu

Deținerile sunt furnizate doar în scop informativ și nu ar trebui să fie considerate o recomandare de cumpărare sau vânzare a titlurilor menționate.

Calitatea creditului este o măsură a capacității unui emitent de obligațiuni de a rambursa dobânda și principalul în timp util. Evaluările de credit afișate se bazează pe ratingul fiecărui titlu din portofoliu, astfel cum este furnizat de Standard and Poor's, Moody's Investors Service și/sau Fitch Ratings, Ltd. și variază de obicei de la AAA (cel mai mare) la D (cel mai mic) sau o evaluare echivalentă și/sau similară. În acest scop, managerul atribuie fiecărui titlu ratingul mediu de la aceste trei agenții. Când doar două agenții oferă ratinguri, va fi atribuit cel mai mic dintre cele două ratinguri. Atunci când o singură agenție atribuie un rating, acel rating va fi utilizat. Obligațiunilor guvernamentale străine fără un rating specific li se atribuie un rating de stat, dacă este disponibil. Valorile mobiliare care nu sunt evaluate de toate cele trei agenții sunt reflectate ca atare. Calitatea creditului investițiilor din portofoliul fondului nu se aplică stabilității sau siguranței fondului. Aceste evaluări sunt actualizate lunar și se pot schimba în timp. **Rețineți că fondul în sine nu a fost evaluat de o agenție de rating independentă.**

Expunere: Cifrele expunerii naționale sunt estimate și sunt destinate prezentării expunerii directe a portofoliului la titluri de valoare și expunerii indirecte, prin instrumente financiare derivate. Expunerile directe și indirecte fac obiectul modificărilor în timp, iar metodologiile pentru calculul expunerilor indirecte variază în funcție de tipul de instrument financiar derivat. Este posibil ca procente defalcării portofoliului să nu însumeze 100% sau să fie negative din cauza rotunjirii, utilizării de instrumente derivate, tranzacțiilor nedecontate sau a altor factori.

Informații importante

Acest fond îndeplinește cerințele din articolul 6 al Regulamentului UE privind publicarea de informații privind finanțarea sustenabilă (SFDR); fondul nu promovează aspecte legate de mediu și/sau sociale și nu are obiectivul de a realiza investiții sustenabile, conform reglementărilor UE.

Indice (indici) de referință ICE BofA US High Yield Constrained Index. Utilizat doar pentru compararea performanțelor.

Fondul este gestionat în mod activ și poate devia în mod semnificativ de la indicele (indicii) de referință.

Investitor mic vizat Investitorii care înțeleg riscurile Fondului și planifică să investească pentru cel puțin 3 ani. Fondul se poate adresa investitorilor care urmăresc să obțină venituri , sunt interesați de expunerea pe piețele de obligațiuni globale, ca parte dintr-un portofoliu diversificat , au un profil de risc mediu și pot tolera modificări moderate pe termen scurt ale prețului acțiunilor.

Disponibilitatea produsului Fondul este disponibil tuturor investitorilor care au cel puțin cunoștințe de bază în ceea ce privește investițiile, printr-o gamă largă de canale de distribuție,și care au sau nu au nevoie de sfaturi.

CFA® și Chartered Financial Analyst® sunt mărci comerciale deținute de CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Toate drepturile rezervate. Informațiile conținute aici (1) sunt proprietatea Morningstar și/sau a furnizorilor săi de conținut; (2) nu pot fi copiate sau distribuite; și (3) nu se garantează că sunt exacte, complete sau furnizate în timp util. Nici Morningstar și nici furnizorii săi de conținut nu sunt responsabili pentru nicio daună sau pierdere care decurge din orice utilizare a acestor informații.

Sursă: Datele indicilor la care se face referire în prezenta, reprezintă proprietatea Intercontinental Exchange ("ICE") și/sau ai licențiatorilor săi și au fost licențiate spre a fi utilizate de către Franklin Templeton. ICE și licențiatorii săi nu își asumă nicio răspundere privind utilizarea acestora.

Emis în România de Franklin Templeton International Services S.À R.L. Luxemburg, Sucursala București, str. Buzesti, nr. 78-80, Clădirea Premium Point, etaj 8, București, sector 1, 011017, România. Înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară din România sub nr. PJM07.1AFIASMDLUX0037/10 martie 2016 și autorizată și reglementată la Luxemburg de către Commission de Surveillance du Secteur Financier.

© 2025 Franklin Templeton. Toate drepturile rezervate.