

Franklin High Yield Fund

A (Mdis) USD: LU0065014192

High Yield (dluhopisy sým výnosem) | Fakta o fondech k 31. říjnu 2025

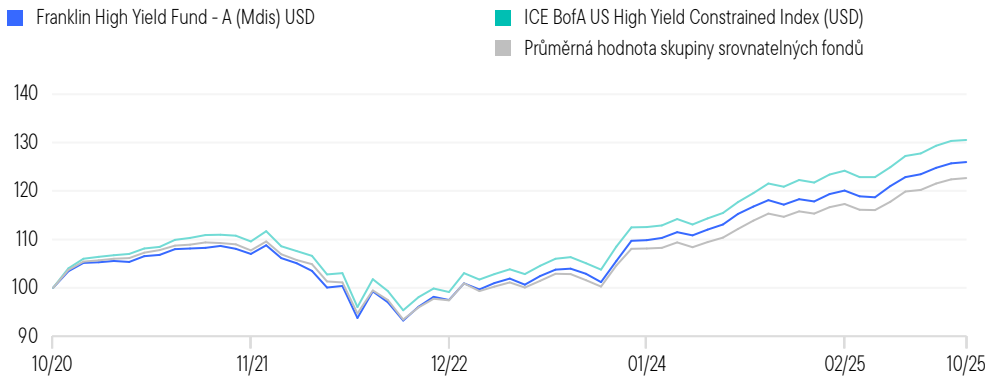
Toto je marketingová komunikace. Před provedením jakýchkoli konečných investičních rozhodnutí si přečtěte aktuální prospekt SKIPCP a sdělení klíčových informací (KID).

Přehled investic

Snaha o dosažení vysokého příjmu a sekundárně o růst kapitálu. Fond investuje především do podnikových dluhopisů pod investičním stupněm (s vysokým výnosem) denominovaných v jakékoli měně. Tyto investice mohou pocházet z kteréhokoli místa na světě, ačkoli Fond může významně investovat v USA.

Výkonnost v minulosti není zárukou budoucích výsledků.

Výkonnost za 5 let v měně třídy podílů (%)



Meziroční výkonnost vyjádřená v měně třídy podílů

	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 (Mdis) USD	7,48	15,82	5,33	-11,09	8,05	3,02	7,43	-0,76	7,55	8,22
Benchmark (USD)	8,03	16,49	5,81	-11,45	10,75	2,44	8,32	0,86	9,14	10,18
Průměrná hodnota skupiny srovnatelných fondů	7,00	14,41	4,53	-11,97	8,98	1,47	7,00	-0,03	7,33	5,82

Celková výkonnost (%)

	Kumulativní						Roční				Datum vzniku
	1 m	3 m	YTD	1 r	3 r	5 r	Od vzniku	3 r	5 r	Od vzniku	
A (Mdis) USD	0,21	2,04	6,90	7,48	31,12	25,96	293,16	9,45	4,72	4,72	01.03.1996
Benchmark (USD)	0,20	2,19	7,27	8,03	33,15	30,58	—	10,01	5,48	—	—
Průměrná hodnota skupiny srovnatelných fondů	0,18	2,05	6,39	7,00	27,97	22,76	335,10	8,57	4,19	5,08	—
Kvartilní hodnocení	2	2	2	2	2	2	—	2	2	—	—

Hodnota podílů ve fondu a příjmu z fondu může stoupat i klesat a není zaručeno, že investor dostane celou investovanou částku zpět.

Údaje o výkonnosti jsou uvedeny v měně třídy podílů a zahrnují reinvestované dividendy před odečtením daně, ale jsou sníženy o správcovské poplatky. Poplatky za prodej, daně a další místně uplatňované náklady nebyly odečteny. Výnosy fondu se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku změn směnných kurzů.

Aktuální údaje o výkonnosti naleznete na našich webových stránkách.

Jestliže došlo ke konverzi výkonnosti portfolia nebo jeho benchmarku, mohou být mezi portfoliem a jeho benchmarkem použity různé směnné kurzy.

Přehled fondu

Slunečnik	Franklin Templeton Investment Funds
Základní měna fondu	USD
Datum vzniku fondu	01.03.1996
Datum vzniku třídy podílů	01.03.1996
Frekvence distribucí	Měsíčně
Minimální investice	USD 1000
ISIN	LU0065014192
Bloomberg	TEMFHYI LX
Distribuční výnos	7,01%
Morningstar Kategorie	USD dluhopisy s vysokým výnosem
EU SFDR Category	Článek 6

Benchmark a typ

ICE BofA US High Yield Constrained Index	Srovnávací nástroj
--	--------------------

Poplatky

Maximální vstupní poplatek	5,00%
Výstupní poplatek	—
Průběžné poplatky	1,40%
Výkonnostní poplatek	—

Poplatky jsou částka, kterou fond účtuje investorům na pokrytí nákladů na provoz Fondu. Vzniknou také dodatečné náklady, včetně transakčních poplatků. Tyto náklady hradí Fond, což ovlivní celkovou výkonnost Fondu. Poplatky Fondu vzniknou ve více měnách, což znamená, že platby se mohou zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání směnných kurzů.

Charakteristiky fondu

	Fond
Čistá hodnota aktiv-A (Mdis) USD	5,31
Velikost fondu (USD)	1,18 mld.
Počet pozic	331
Průměrná úvěrová kvalita	BB-
Vážená průměrná splatnost	3,47 r
Efektivní durace	2,77 r
Výnos do splatnosti	6,85%
Standardní odchylka (5 let)	6,75%

Hlavní Investice (% celkem)

	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

Sektorová alokace (% z celku)

	Fond	Referenční ukazatel
Financie	14,73	12,11
Energie	11,75	11,02
Zdravotní péče	7,26	7,29
Průmysl	7,02	4,86
Stavebnictví	6,68	3,81
Bez kabelové média	5,37	4,19
Cable Satellite	3,86	5,96
Technologie	3,69	7,92
Ostatní	35,80	42,84
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	3,85	0,00

Rozdělení podle kreditní kvality (% z celku)

	Fond	Referenční ukazatel
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
Nehodnoceno	0,20	0,00
Neuplatňuje se	0,19	0,00
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	3,85	0,00

Správa portfolia

	Roky ve firmě	Roky zkušeností		Roky ve firmě	Roky zkušeností
Glenn Voyles, CFA	32	32	Bryant Dieffenbacher, CFA	15	18
Patricia O'Connor, CFA	28	29	S. James McGiveran III, CFA	19	19

Jaká jsou rizika?

Fond nenabízí žádnou kapitálovou záruku ani ochranu a investovanou částku nemusíte získat zpět. Fond podléhá následujícím rizikům, která jsou věcně relevantní: **Úvěrové riziko:** riziko ztráty vyplývající z prodlení, které může nastat, pokud emitent nesplatí jistinu nebo úroky v okamžiku jejich splatnosti. Riziko je vyšší, pokud Fond drží cenné papíry s nízkým ratingovým hodnocením nebo s ratingovým hodnocením nižším než investičního stupně. **Riziko derivátových nástrojů:** riziko ztráty u nástroje, kdy malá změna hodnoty podkladové investice může způsobit větší změnu hodnoty daného nástroje. S deriváty může být spojeno další riziko likvidity, úvěrové riziko a riziko protistrany. **Riziko likvidity:** riziko, které vznikne v případě, že nepříznivé tržní podmínky ovlivňují možnost prodat aktiva v době, kdy je to potřeba. Takové riziko může být vyvoláno (mimo jiné) neočekávanými událostmi, jako jsou ekologické katastrofy nebo pandemie. Snížená likvidita může mít nepříznivý vliv na cenu aktiv. Kompletní informace o rizicích investování do Fondu jsou uvedeny v prospektu Fondu.

Slovník

Výnos do splatnosti („YTM“): je očekávaný výnos z dluhopisu, pokud je držen do data splatnosti. YTM se považuje za dlouhodobý výnos dluhopisu vyjádřený jako roční sazba. Při výpočtu YTM se zohledňuje aktuální tržní cena, nominální hodnota, kupónová úroková sazba a doba do splatnosti. Rovněž se předpokládá, že všechny kupony jsou reinvestovány při stejné sazbě. Uvedené údaje o výnosech by neměly být používány jako příjmy, které byly nebo budou přijaty. Údaje o výnosech jsou založeny na podkladových aktivech portfolia a nepředstavují výnos portfolia. **Průběžné poplatky:** Suma průběžných poplatků („Ongoing Charges Figure“ – OCF) zahrnuje poplatky placené správcovské společnosti, investičnímu manažerovi a depozitáři, jakož i některé další výdaje. OCF se vypočítává tak, že se vezmou příslušné hlavní materiálové náklady vyplacené za uvedené 12měsíční období a vydělí se průměrnými čistými aktivy za stejné období. OCF nezahrnuje všechny náklady, které fond platí (například nezahrnuje náklady, které fond platí za nákup a prodej cenných papírů). Úplný seznam typů nákladů odečítaných od aktiv fondu naleznete v prospektu. Aktuální celkové roční náklady, jakož i hypotetické scénáře výkonnosti, které ukazují dopady různých úrovní návratnosti na investici do fondu, naleznete ve Sdělení klíčových informací (KID). **Distribuční výnos:** Distribuční výnos vyjadřuje částky, které lze očekávat, že budou rozděleny během následujících 12 měsíců, jako procento čisté hodnoty aktiv třídy k vykazovanému datu. Vychází ze současného stavu portfolia v daný den. Nezahrnuje žádné poplatky za odkup a investoři mohou podléhat zdanění výplat. **Srovnávací nástroj:** Benchmark slouží k porovnání výkonnosti Fondu, ale nepředstavuje omezení pro investování Fondu. **Průměrná úvěrová kvalita:** Průměrná úvěrová kvalita odráží držbu podkladových aktiv, založenou na velikosti každé pozice a jejího ratingu úvěrové bonity přiděleného ratingovou agenturou. **Vážená průměrná splatnost:** Odhad počtu let do splatnosti podkladových aktiv. **Efektivní durace** je výpočet durace pro dluhopisy s vloženými opcemi. Efektivní durace zohledňuje, že očekávané peněžní toky budou kolísat v závislosti na změně úrokových sazeb. Durace měří citlivost ceny (hodnoty jistiny) investice s pevným výnosem na změnu úrokových sazeb. Čím vyšší je durace, tím citlivější je investice s pevným výnosem na změny úrokových sazeb. **Standardní odchylka** měří, do jaké se výnosy fondu liší od jeho průměrných předchozích výnosů. Čím větší je standardní odchylka, tím vyšší je pravděpodobnost (a riziko), že výkonnost fondu se bude odchylovat od průměrného výnosu.

Informace o portfoliu

Pozice slouží pouze pro informační účely a nelze je považovat za doporučení k nákupu nebo prodeji uvedených cenných papírů. **Úvěrová kvalita** je míra schopnosti emitenta dluhopisu splatit včas úroky a jistinu. Uvedené úvěrové ratingy jsou založeny na ratingu každého portfoliového cenného papíru, který udělila agentura Standard and Poor’s, Moody’s Investors Service a/nebo Fitch Ratings, Ltd., a obvykle se pohybují v rozmezí od AAA (nejvyšší) do D (nejnižší) nebo v ekvivalentním a/nebo podobném ratingu. Za tímto účelem přidělí manažer každému cennému papíru prostřední rating z těchto tří agentur. Pokud ratingy udělují pouze dvě agentury, bude přidělen nižší z obou ratingů. Pokud rating udělí pouze jedna agentura, použije se tento rating. Zahraničním vládním dluhopisům bez konkrétního ratingu je přiřazen rating dané země, pokud je k dispozici. Cenné papíry, které nemají rating od všech tří agentur, jsou takto také zohledněny. Úvěrová kvalita investic v portfoliu fondu se nevztahuje na stabilitu nebo bezpečnost fondu. Tyto ratingy jsou aktualizovány každý měsíc a mohou se v průběhu času měnit. **Upozorňujeme, že samotný fond nebyl hodnocen nezávislou ratingovou agenturou.** **Expozice:** Údaje o pomyslné expozici jsou odhadované a mají ukázat přímou expozici portfolia vůči cenným papírům a nepřímou expozici prostřednictvím derivátů. Přímé a nepřímé expozice se mohou v průběhu času měnit a metodiky výpočtu nepřímých expozic se liší podle typu derivátu. Součet procent v přehledu portfolia se nemusí rovnat 100 % a může být záporný z důvodu zaokrouhlování, použití derivátů, nevypořádaných obchodů nebo jiných faktorů.

Důležité informace

Tento fond splňuje požadavky Článku 6 nařízení EU o zveřejňování informací v oblasti udržitelného financování (SFDR); fond neprosazuje environmentální a/nebo sociální charakteristiky ani nemá cíl udržitelného investování podle předpisů EU.

Tento materiál je určen pouze pro účely obecného zájmu a nelze ho považovat za investiční poradenství. Nepředstavuje právní nebo daňové poradenství, a není ani nabídkou k nákupu podílů nebo výzvou k podání žádosti o úpis podílů SICAV fondů Franklin Templeton Investment Funds domicilovaných v Lucembursku (dále jen „Fond“ nebo „FTIF“). Aby se předešlo pochybnostem, pokud se rozhodnete investovat, budete nakupovat podílové listy/podíly ve fondu a nebudete investovat přímo do podkladových aktiv fondu.

Společnost Franklin Templeton („FT“) neposkytuje žádnou záruku ani ujištění, že bude dosaženo investičního cíle Fondu. Hodnota investic a jakéhokoli příjmu z nich může stoupat i klesat a není zaručeno, že investor dostane investovanou částku zpět. **Výkonnost v minulosti není zárukou budoucích výsledků.** Měnové výkyvy mohou způsobit zmenšení i zvětšení hodnoty investic Fondu.

FT neodpovídá uživatelům tohoto dokumentu nebo jiným osobám za nepřesnost informací, chyby nebo nesrovnalosti v obsahu, bez ohledu na příčinu nepřesností, chyb nebo nesrovnalostí. Jakékoli vyjádřené názory jsou názory autora v době publikování a změny jsou vyhrazeny bez předchozího upozornění. Všechny výzkumy a analýzy obsažené v těchto materiálech byly získány společností FT pro vlastní účely a jsou vám poskytovány pouze mimochodem. Při přípravě tohoto dokumentu mohly být použity údaje ze zdrojů třetích stran a společnost FT tyto údaje nezávisle neověřovala, nepotvrdila ani nekontrolovala.

Žádné podíly Fondu nemohou být přímo či nepřímo nabízeny nebo prodávány občanům Spojených států amerických. Podíly Fondu nejsou dostupné pro veřejnou distribuci ve všech jurisdikcích a potenciální investoři, kteří nejsou finančními profesionály, by se před rozhodnutím investovat měli obrátit na svého finančního poradce. Fond může používat finanční deriváty nebo jiné nástroje, které s sebou mohou nést zvláštní rizika podrobněji popsáná v dokumentech Fondu.

Upsání podílů Fondu by se mělo uskutečnit pouze na základě platného prospektu a jsou-li k dispozici. Sdělení klíčových informací Fondu, spolu s poslední auditovanou roční zprávou a poslední pololetní zprávou, jestliže byla mezitím publikována. Tyto dokumenty lze nalézt na našich webových stránkách na adrese www.franklinresources.com/all-sites, získat je zdarma od vašeho místního zástupce FT nebo si je můžete vyžádat prostřednictvím služby FT European Facilities Service, která je k dispozici na www.eifs.lu/franklintempleton. Dokumenty Fondu jsou k dispozici v angličtině, arabštině, francouzštině, němčině, italštině, polštině a španělštině.

Souhrn práv investora je navíc k dispozici na stránce www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Souhrn je k dispozici v angličtině.

Podfondy FTIF oznámili uvedení na trh ve více členských státech EU podle směrnice o SKIPCP. FTIF může taková oznámení pro jakoukoli třídu podílů a/nebo podfond kdykoli ukončit pomocí postupu uvedeného v článku 93a směrnice o SKIPCP.

Franklin Templeton International Services, S.à r.l. – Pod dohledem Commission de Surveillance du Secteur Financier – 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lucemburk – Tel: +352 46 66 67-1 – Fax: +352 342080 9861.

Referenční hodnota (hodnoty) ICE BofA US High Yield Constrained Index. Používá se pouze pro porovnání výkonu.

Fond je aktivně řízen a může se významně odchýlit od referenční hodnoty (referenčních hodnot).

Zamýšlený retailový investor Investoři, kteří si uvědomují rizika fondu a plánují investovat po dobu nejméně 3 let. Fond může zaujmout investory, kteří hledají příjem, mají zájem o expozici na globálních trzích s dluhopisy jako součást diverzifikovaného portfolia, mají středně rizikový profil a jsou schopny tolerovat mírné krátkodobé změny ceny akcií.

Dostupnost produktu Fond je dostupný všem investorům s alespoň základními investičními znalostmi, a to prostřednictvím široké škály distribučních kanálů, s potřebou poradenství nebo bez ní.

CFA® a Chartered Financial Analyst © jsou ochranné známky ve vlastnictví CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Všechna práva vyhrazena. Informace zde uvedené (1) jsou vlastnictvím společnosti Morningstar a/nebo jejich poskytovatelů obsahu, (2) nesmí být kopírovány, nebo distribuovány a (3) není zaručeno, že jsou přesné, úplné a aktuální. Morningstar ani její poskytovatelé obsahu nejsou odpovědní za škody nebo ztráty vyplývající z použití jakýchkoliv těchto informací.

Indexy jsou neřízené a nelze do nich přímo investovat. Neodrážejí žádné poplatky, výdaje ani prodejní náklady. Důležité informace a podmínky poskytovatele údajů jsou k dispozici na stránce

www.franklintempletondatasources.com. Zdroj: Zde uvedená indexová data jsou vlastnictvím společnosti Intercontinental Exchange (“ICE”) a/nebo jejich poskytovatelů licence a společnost Franklin Templeton je oprávněna k jejich používání. ICE a její poskytovatelé licence nepřebírají v souvislosti s tímto používáním žádnou odpovědnost.

V Evropě (kromě Polska a Švýcarska) tyto propagační finanční informace vydává společnost Franklin Templeton International Services S.à r.l. pod dohledem Commission de Surveillance du Secteur Financier 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lucemburk Tel: +352-46 66 67-1 Fax: +352 342080 9861.

© 2025 Franklin Templeton. Všechna práva vyhrazena.