

Franklin High Yield Fund

N (Mdis) USD: LU0889566138

Obligacje o wysokim dochodzie | Karta informacyjna na dzień 30 września 2025

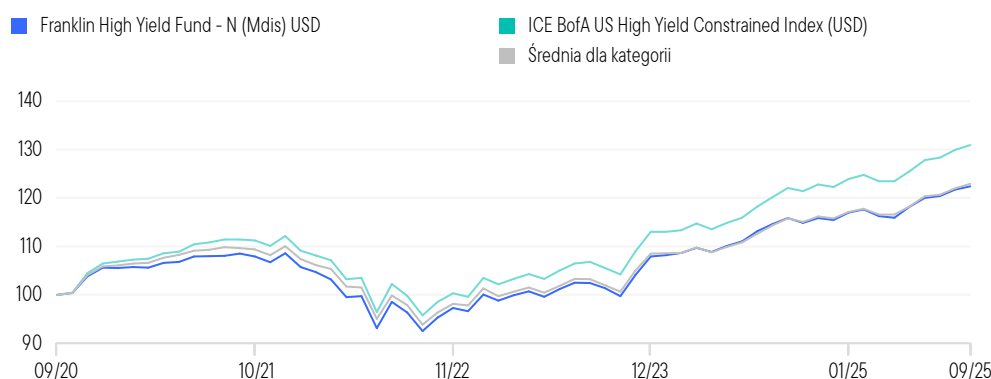
Niniejszy materiał jest komunikatem marketingowym. Przed podjęciem jakichkolwiek wiążących decyzji inwestycyjnych, należy zapoznać się z aktualnym prospektem przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) oraz „Dokument zawierający kluczowe informacje” (KID).

Cel inwestycyjny

Dążenie do generowania wysokich poziomów dochodu oraz, w ramach celu drugorzędnego, wzrostu wartości kapitału. Fundusz inwestuje głównie w obligacje korporacyjne o ratingu niższym niż inwestycyjny (obligacje wysokodochodowe) denominowane w dowolnej walucie. Mogą to być inwestycje z całego świata, chociaż znaczącą część inwestycji Funduszu mogą stanowić inwestycje w Stanach Zjednoczonych.

Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.

Stopa zwrotu za okres ostatnich 5 lat w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)



Roczne stopy zwrotu w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	09/24	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16	09/15
	09/25	09/24	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16
N (Mdis) USD	5,65	14,32	9,55	-14,77	8,53	2,31	4,42	0,65	7,06	10,69
Indeks porównawczy (USD)	7,23	15,67	10,19	-14,06	11,46	2,22	6,30	2,95	9,05	12,82
Średnia dla grupy porównawczej	6,15	13,60	8,71	-14,45	9,66	1,40	4,87	1,97	7,00	8,62

Wyniki w walucie klasy tytułów uczestnictwa (%)

	Skumulowane						Średnioroczne				
	1 miesiąc	3 Od pocz. miesiące	3 Od pocz. roku	1 rok	3 lat	5 lat	Data utworze- nia	3 lat	5 lat	Data utworze- nia	Data utworzenia
N (Mdis) USD	0,53	1,96	6,02	5,65	32,33	22,40	45,76	9,78	4,13	3,04	26.02.2013
Indeks porównawczy (USD)	0,76	2,40	7,06	7,23	36,67	30,91	90,39	10,97	5,54	5,25	—
Średnia dla grupy porównawczej	0,73	2,14	6,17	6,15	31,10	22,99	57,55	9,45	4,22	3,68	—
Ranking (kwartył)	4	3	3	4	2	3	—	2	3	—	—

Wartość tytułów uczestnictwa funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty.

Dane o wynikach wyrażone są w walucie klasy tytułów uczestnictwa, przy założeniu reinwestycji dywidend, przed odliczeniem podatku i po odliczeniu opłat za zarządzanie. Opłaty z tytułu sprzedaży, kwoty należnych podatków i inne lokalne koszty nie zostały odliczone. Stopy zwrotu z funduszu mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów walut.

Aktualne dane o wynikach można znaleźć na naszej stronie internetowej.

W przypadku konwersji wyników portfela lub benchmarku, możliwe są różnice w kursach wymiany zastosowanych przy konwersji portfela i benchmarku.

Podstawowe informacje

Parasol	Franklin Templeton Investment Funds
Waluta bazowa funduszu	USD
Data utworzenia	01.03.1996
Data utworzenia klasy tytułów uczestnictwa	26.02.2013
Częstotliwość wypłaty dywidendy	Miesięczna
Minimalna kwota inwestycji	USD 1000
ISIN	LU0889566138
Bloomberg	THYNMDU LX
Podział dochodów	6,35%
Kategoria Morningstar	Obligacje o wysokim dochodzie (USD)
Kategoria wg unijnego rozporządzenia SFDR	Artykuł 6

Indeks porównawczy

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

Opłaty

Maksymalna opłata początkowa	3,00%
Opłata wyjściowa	—
Opłata bieżąca	2,00%
Opłata za wyniki	—

Naliczone koszty to opłaty pobierane przez fundusz od inwestorów na potrzeby pokrycia kosztów działalności Funduszu. Ponocone są także koszty dodatkowe, takie jak opłaty za realizację transakcji. Koszty te obciążają Fundusz, co ma wpływ na całkowitą stopę zwrotu z Funduszu. Koszty Funduszu ponoszone są w różnych walutach, co oznacza, że kwoty płatności mogą rosnąć lub spadać w następstwie zmian kursów tych walut.

Cechy funduszu

	Fundusz
Wartość aktywów netto (NAV)-N (Mdis) USD	6,99
Łączna wartość aktywów netto (USD)	1,17 mld
Liczba instrumentów	326
Średnia jakość kredytowa	BB-
Średni czas zapadalności	3,46 Yrs
Efektywny okres trwania	2,78 Yrs
Rentowność do wykupu (YTM)	6,77%
Odchylenie Standardowe (5 lat)	6,79%

Najwięksi emitenci (% całości)

	Fundusz
CARNIVAL CORP	1,38
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	1,22
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	1,14
JANE STREET GRP/JSG FIN	1,14
MILLROSE PROPERTIES INC	1,09
MAUSER PACKAGING SOLUT	1,07
ONEMAIN FINANCE CORP	1,02
TENET HEALTHCARE CORP	1,01
FERTITTA ENTERTAINMENT	0,99
ALLIANT HOLD / CO-ISSUER	0,98

Struktura sektorowa (% całości)

	Indeks	Fundusz porównawczy
Finanse	15,31	12,15
Energia	12,19	10,76
Ochrona zdrowia	7,23	7,25
Nieruchomości przemysłowe	7,14	4,88
Budownictwo	6,55	3,80
Media inne niż kablowe	5,45	4,19
Kablowa Satelitarna	3,48	6,10
Technologie	3,35	7,90
Inne	36,43	42,97
Gotówka i ekwiwalenty	2,86	0,00

Ekspozycja jakości (% całości)

	Indeks	Fundusz porównawczy
BBB	2,98	0,00
BB	50,22	55,23
B	33,33	34,25
CCC	9,70	10,13
CC	0,00	0,39
D	0,54	0,00
Brak ratingu	0,27	0,00
Nie dotyczy	0,10	0,00
Gotówka i ekwiwalenty	2,86	0,00

Zarządzanie portfelem

	Lata w firmie	Lata doświadczenia		Lata w firmie	Lata doświadczenia
Glenn Voyles, CFA	32	32	Bryant Dieffenbacher, CFA	15	18
Patricia O'Connor, CFA	28	29	S. James McGiveran III, CFA	19	19

Jakie są kluczowe czynniki ryzyka?

Fundusz nie oferuje gwarancji ani ochrony wartości kapitału i istnieje ryzyko, że odzyskanie pełnej zainwestowanej kwoty okaże się niemożliwe. Fundusz podlega następującym istotnym rodzajom ryzyka: **Ryzyko kredytowe:** ryzyko strat wynikających z niewypłacalności emitenta i jego niezdolności do wypłaty kapitału podstawowego lub odsetek w wymaganym terminie. Ryzyko to jest wyższe, gdy Fundusz inwestuje w instrumenty o ratingu niższym niż inwestycyjny. **Ryzyko związane z instrumentami pochodnymi:** ryzyko strat związane z tym, że niewielka zmiana wartości instrumentu bazowego wywołuje znaczącą zmianę wartości instrumentu pochodnego. Instrumenty pochodne mogą oznaczać podwyższone ryzyko płynności, ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahentów. **Ryzyko płynności:** ryzyko występujące, gdy niekorzystne warunki rynkowe wpływają na zdolność do sprzedaży aktywów, gdy to konieczne. Źródłem takiego ryzyka mogą być (między innymi) nieoczekiwane zdarzenia, takie jak katastrofy naturalne lub pandemia. Ograniczona płynność może mieć niekorzystny wpływ na ceny aktywów. Pełne informacje o ryzyku związanym z inwestowaniem w Fundusz są przedstawione w prospekcie Funduszu.

Słowniczek

Wskaźnik rentowności do wykupu (YTM) to szacowana stopa zwrotu z obligacji pod warunkiem utrzymania jej aż do terminu wykupu. Rentowność do wykupu uznawana jest za długoterminową rentowność obligacji wyrażoną w ujęciu rocznym. Na potrzeby obliczenia rentowności do wykupu pod uwagę brana jest bieżąca wycena rynkowa, wartość nominalna, kupon oraz czas pozostały do wykupu. Zakłada się także reinwestycję wszystkich kuponów przy tej samej stopie zwrotu. Dane o rentowności nie stanowią wskaźnika dochodu, jaki można uzyskać z danej inwestycji. Dane o rentowności opracowane zostały na podstawie pozycji utrzymywanych w portfelu i nie odzwierciedlają zysków otrzymywanych przez inwestorów. **Opłata bieżąca:** Wskaźnik kosztów bieżących (OCF) obejmuje opłaty płatne na rzecz spółki zarządzającej, zarządzającego inwestycjami oraz depozytariusza, jak również niektóre inne wydatki. Wskaźnik kosztów bieżących obliczany jest jako iloraz głównych istotnych kosztów poniesionych we wskazanym okresie 12 miesięcy i średniej wartości aktywów netto w tym samym okresie. Wskaźnik kosztów bieżących nie obejmuje wszystkich wydatków ponoszonych przez fundusz (w tym, przykładowo, opłat związanych z kupowaniem i sprzedawaniem papierów wartościowych). Szczegółowy wykaz rodzajów kosztów potrącanych z aktywów funduszu można znaleźć w prospekcie. Informacje o ostatnich całkowitych kosztach rocznych, jak również hipotetyczne scenariusze wyników ilustrujące wpływ różnych poziomów zwrotu na inwestycję w fundusz można znaleźć w dokumencie zawierającym kluczowe informacje („KID”). **Rentowność spodziewana:** Rentowność spodziewana odzwierciedla kwoty, jakich wypłaty można oczekiwać w perspektywie kolejnych 12 miesięcy jako procent wartości aktywów netto obejmującej tę klasę na wskazany dzień. Dane te oparte są na stanie portfela na wskazany dzień. Dane nie uwzględniają żadnych opłat za subskrypcję, a dochód wypłacony inwestorom może podlegać opodatkowaniu. **Indeks porównawczy:** Benchmark jest wykorzystywany do porównania wyników Funduszu, ale nie ogranicza Inwestycji Funduszu. **Średnia jakość kredytowa:** Średnia jakość kredytowa odzwierciedla jakość kredytową poszczególnych pozycji, w zależności od ich rozmiarów i ratingów opartych na ocenie wiarygodności kredytowej przez agencję ratingową. **Średni ważony czas zapadalności:** Szacowana liczba lat do zapadalności pozycji bazowych. **Efektywny czas trwania** to miara czasu trwania obligacji z wbudowanym elementem opcyjnym. Efektywny czas trwania uwzględnia zmienność spodziewanych przepływów pieniężnych wraz ze zmianami stóp procentowych. Czas trwania to miara wrażliwości ceny (wartości nominalnej) instrumentu o stałym dochodzie na zmiany stóp procentowych. Im wyższy wskaźnik czasu trwania, tym większa wrażliwość inwestycji stałodochodowej na zmiany stóp procentowych. **Odchylenie standardowe** to wskaźnik mierzący stopień, w jakim stopy zwrotu funduszu różnią się od jego średnich stóp zwrotu notowanych w przeszłości. Im większe odchylenie standardowe, tym większe prawdopodobieństwo (i ryzyko) rozbieżności stopy zwrotu ze średnią stopą zwrotu.

Informacje o danych Portfela

Ekspozycja: Dane o hipotetycznej ekspozycji to dane szacunkowe mające na celu zilustrowanie bezpośredniej ekspozycji portfela na papiery wartościowe oraz pośredniej ekspozycji za pośrednictwem instrumentów pochodnych. Bezpośrednia i pośrednia ekspozycja może ulegać zmianom z upływem czasu, a metodologie obliczania ekspozycji pośredniej są różne w zależności od typu instrumentu pochodnego. Procentowe wartości udziału w portfelu mogą nie sumować się do 100% i mieć wartość ujemną wskutek zaokrągleń, wykorzystania instrumentów pochodnych, nierozliczonych transakcji i innych czynników.

Pozycje są przedstawione wyłącznie w celach informacyjnych i nie powinny być traktowane jako rekomendacja kupna lub sprzedaży wskazanych papierów wartościowych.

Jakość kredytowa to wskaźnik zdolności emitenta obligacji do terminowej spłaty zadłużenia wraz z należnymi odsetkami. Przedstawione ratingi kredytowe są oparte na ratingach papierów wartościowych zgromadzonych w portfelach przyznanych przez Standard and Poor's, Moody's Investors Service i/albo Fitch Ratings, Ltd. i zwykle mieszczą się w przedziale od AAA (rating najwyższy) do D (rating najniższy) lub równoważonym i/albo podobnym. W celu określenia ogólnego ratingu zarządzający przypisuje każdemu papierowi wartościowemu środkowy spośród ratingów przyznanych przez te trzy agencje. Jeżeli ratingi został przyznane tylko przez dwie agencje, przypisywany jest niższy z tych dwóch ratingów. Jeżeli rating został przyznany tylko przez jedną agencję, przypisywany jest właśnie ten rating. Jeżeli dane zagraniczne obligacje rządowe nie otrzymały żadnego ratingu, przypisywany jest rating kraju emitenta, o ile jest dostępny. Papiery wartościowe, którym żadna z trzech agencji nie przyznała ratingu, ujmowane są jako instrumenty bez ratingu. Jakość kredytowa inwestycji utrzymywanych w portfelu funduszu nie dotyczy stabilności lub bezpieczeństwa funduszu. Ratingi te są aktualizowane co miesiąc i mogą ulegać zmianie. **Należy pamiętać, że fundusz nie ma osobnego ratingu kredytowego przyznanego przez jakąkolwiek niezależną agencję ratingową.**

Ważne informacje

Ten fundusz spełnia wymagania wynikające z art. 6 unijnego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych; nie promuje on aspektów środowiskowych ani społecznych ani nie ma na celu zrównoważonych inwestycji na podstawie przepisów Unii Europejskiej.

Niniejszy materiał ma charakter ogólny, a zawarte w nim treści nie powinny być traktowane jako porady inwestycyjne. Niniejszy materiał nie stanowi źródła porad prawnych ani podatkowych ani oferty sprzedaży ani zachęty do kupna tytułów uczestnictwa funduszu zarejestrowanej w Luksemburgu spółki SICAV Franklin Templeton Investment Funds („Funduszu” lub „FTIF”). Należy pamiętać, że podejmując decyzję o dokonaniu inwestycji, inwestor kupuje jednostki uczestnictwa/tytuły uczestnictwa funduszu, a nie inwestuje bezpośrednio w aktywa zgromadzone w portfelu funduszu.

Franklin Templeton („FT”) w żaden sposób nie gwarantuje, że Fundusz osiągnie swój cel inwestycyjny. Wartość tytułów uczestnictwa Funduszu oraz generowane przez nie zyski mogą nie tylko rosnąć, ale także spadać, a inwestorzy nie mają gwarancji odzyskania pełnej zainwestowanej kwoty. **Wyniki historyczne nie zapowiadają wyników przyszłych.** Wahanie kursów walut mogą powodować zmniejszenie lub zwiększenie wartości inwestycji Funduszu.

FT nie ponosi żadnej odpowiedzialności wobec odbiorców niniejszego dokumentu ani żadnych innych osób czy podmiotów z tytułu nieścisłości, błędów lub pominięć w treści niniejszego dokumentu, niezależnie od przyczyn takich nieścisłości, błędów lub pominięć. Wszelkie przedstawione opinie reprezentują punkt widzenia autora na dzień publikacji i mogą ulec zmianie bez odrębnego powiadomienia. Wszelkie badania i analizy uwzględnione w niniejszych materiałach zostały opracowane na potrzeby i do wyłącznych celów FT i mają charakter informacji pobocznych. Dane pochodzące z zewnętrznych źródeł mogły zostać wykorzystane na potrzeby opracowania niniejszego dokumentu. Takie dane nie zostały odrębnie zweryfikowane, potwierdzone ani poddane kontroli przez FT.

Tytuły uczestnictwa Funduszu nie mogą być bezpośrednio ani pośrednio oferowane ani sprzedawane rezydentom Stanów Zjednoczonych Ameryki. Tytuły uczestnictwa Funduszu mogą nie być dopuszczone do obrotu publicznego pod niektórymi jurysdykcjami, a potencjalny inwestor, który nie zajmuje się finansami zawodowo, powinien skonsultować się ze swoim doradcą finansowym przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Fundusz może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne lub inne instrumenty, z którymi związane jest określone ryzyko szczegółowo opisane w Dokumentacji Funduszu.

Decyzje o zapisach na tytuły uczestnictwa Funduszu należy podejmować wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w aktualnym Prospekcie Funduszu oraz we właściwym dokumencie zawierającym kluczowe informacje (o ile taki dokument jest dostępny), a także w ostatnim dostępnym zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu rocznym i ostatnim sprawozdaniu półrocznym, o ile zostało opublikowane później. Dokumenty te można znaleźć na naszej stronie internetowej www.franklinresources.com/all-sites, otrzymać bezpłatnie od lokalnego przedstawiciela FT lub uzyskać za pośrednictwem „Serwisu rozwiązań europejskich” FT pod adresem www.eifs.lu/franklintempleton. Dokumentacja Funduszu jest dostępna w wersji angielskiej, arabskiej, francuskiej, niemieckiej, włoskiej, polskiej i hiszpańskiej.

Ponadto „Podsumowanie praw inwestora” dostępne jest na stronie internetowej www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. Podsumowanie jest dostępne w wersji angielskiej.

Subfundusze FTIF są zgłoszone do obrotu w różnych państwach członkowskich UE na mocy Dyrektywy UCITS. FTIF może wycofać takie zgłoszenie dla dowolnej klasy tytułów uczestnictwa i/albo dowolnego subfunduszu w dowolnym momencie zgodnie z procedurą opisaną w art. 93a Dyrektywy UCITS.

Franklin Templeton International Services S.à r.l. podlegająca nadzorowi Commission de Surveillance du Secteur Financier — 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luksemburg — Tel.: +352 46 66 67-1 — Faks: +352 342080 9861.

Benchmark (benchmarki) ICE BofA US High Yield Constrained Index. Wykorzystywane wyłącznie do porównywania wyników.

Fundusz jest aktywnie zarządzany, a jego portfel może znacząco różnić się od portfela benchmarku (benchmarków).

Docelowy Inwestor indywidualny Inwestorzy rozumiejący ryzyko, na jakie Fundusz ma ekspozycję oraz planujący inwestycje na okres co najmniej 3 lat. Fundusz może być atrakcyjny dla inwestorów poszukujących źródeł dochodu, zainteresowanych ekspozycją na obligacje światowe stanowiącą część zdywersyfikowanego portfela, preferujących średni poziom ryzyka i akceptujących umiarkowane krótkoterminowe zmiany cen tytułów uczestnictwa.

Dostępność produktu Fundusz jest dostępny dla wszystkich inwestorów mających co najmniej podstawową wiedzę inwestycyjną, za pośrednictwem szerokiego wachlarza kanałów dystrybucji, niezależnie od potrzeby skorzystania z doradztwa inwestycyjnego.

CFA® i Chartered Financial Analyst® to zastrzeżone znaki handlowe stanowiące własność CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Wszelkie prawa zastrzeżone. Informacje zawarte w niniejszym dokumencie: (1) stanowią własność Morningstar i/lub podmiotów dostarczających dane Morningstar, (2) nie mogą być powielane ani rozprowadzane, a także (3) mogą nie być precyzyjne, kompletne lub aktualne. Morningstar ani podmioty dostarczające dane Morningstar nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody lub straty wynikające z jakiegokolwiek wykorzystywania tych informacji.

Indeksy nie są zarządzane, a bezpośrednia inwestycja w indeks nie jest możliwa. Indeksy nie uwzględniają żadnych opłat, kosztów ani obciążeń naliczanych przy sprzedaży. Ważne uwagi i warunki dotyczące podmiotów dostarczających dane można znaleźć na stronie www.franklintempletondatasources.com. Źródło: Dane dotyczące indeksu, do których odnosi się niniejszy dokument, stanowią własność Intercontinental Exchange (“ICE”) i/albo podmiotów, które udzieliły licencji na korzystanie z tych danych, a Franklin Templeton została udzielona licencja na korzystanie z tych danych. ICE i podmioty, które udzieliły BofA licencję na korzystanie z danych nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z tytułu wykorzystania tych danych.

Wydane w Polsce przez Templeton Asset Management (Poland) TFI S.A., Rondo ONZ 1; 00-124 Warszawa.

© 2025 Franklin Templeton. Wszelkie prawa zastrzeżone.