



Franklin Templeton Investment Funds Franklin Euro High Yield Fund

Obbligazionario
Europa
31 agosto 2023

Fund Fact Sheet

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Dati Relativi al Fondo

Valuta base del fondo	EUR
Patrimonio in gestione (EUR)	299 Milioni
Data di lancio	17.04.2000
Numero di titoli	152
Benchmark	ICE BofA Euro High Yield Constrained Index
Stile d'investimento	Obbligazionario - High Yield
Categoria Morningstar™	Obbligazionari High Yield EUR
Categoria Assogestioni	Obbligazionari Euro High Yield
Categoria EU SFDR	Articolo 8

Obiettivo d'Investimento

Il comparto mira ad ottenere un elevato reddito corrente investendo in titoli obbligazionari di emittenti europee e non europee, che sono in grado di offrire un rendimento elevato senza incorrere in un rischio eccessivo.

Gestori

Patricia O'Connor, CFA: Stati Uniti
Piero del Monte: Regno Unito
Rod MacPhee, CFA: Regno Unito
Emmanuel Teissier: Regno Unito

Rating - I (acc) EUR

Stelle Morningstar™: ★★★★★

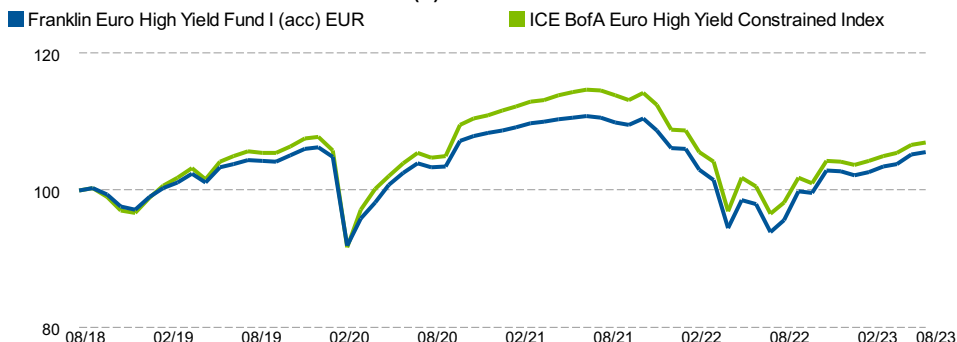
Composizione del Portafoglio (valore di mercato)

Componente Obbligazionaria	92,68%
Liquidità	7,32%

Rendimento

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Rendimento a 5 anni in valuta della classe (%)



Performance di periodo in valuta della classe (%)

	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16	08/15	08/14	08/13
I (acc) EUR	7,73	-11,60	6,59	-0,46	4,47	0,71	5,25	5,60	1,08	9,76
Benchmark in EUR	6,32	-12,29	8,78	-0,26	5,71	1,03	6,72	6,33	1,76	10,99

Rendimento in valuta della classe (%)

	Cumulativo							Annualizzato		
	1 mese	6 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio
I (acc) EUR	0,32	2,73	5,88	7,73	1,51	5,56	121,69	0,50	1,09	4,28
Benchmark in EUR	0,25	2,66	5,77	6,32	1,43	6,94	193,18	0,48	1,35	5,83

Rendimento Annuale in valuta della classe (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
I (acc) EUR	-9,74	2,33	1,75	9,16	-3,37	5,91	7,26	1,14	4,02	8,08
Benchmark in EUR	-11,47	3,35	2,73	11,24	-3,60	6,72	9,10	0,73	5,34	10,05

I rendimenti del Fondo possono aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio.

Il valore delle azioni del fondo e il reddito da esso derivante potrebbero aumentare o diminuire, pertanto gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Tutti i dati sulla performance mostrati sono nella valuta indicata, includono i dividendi reinvestiti e sono al netto delle commissioni di gestione. Oneri e altre commissioni di vendita, imposte e altri costi pertinenti pagati dall'investitore non sono inclusi nei calcoli. Il fondo offre altre classi di azioni soggette a commissioni e spese diverse che ne influenzeranno la performance.

Indicatori

Rating Medio dei Titoli in Portafoglio	BB
Duration media ponderata	2,86 anni
Scadenza Media Ponderata	3,57 anni
Rendimento a scadenza	6,80%
Deviazione Standard (5 anni)	8,58%
Indice di Sharpe (5 anni)	0,13
Tracking Error (5 anni)	1,32%
Information Ratio (5 anni)	-0,20
Beta (5 anni)	0,92

Dati relativi alla classe

Classe	Data di lancio	NAV	TER (%)	Commissioni		Dividendi		Ultima data stacco dividendo		Codici d'Identificazione	
				Max comm. d'Ingresso (%)	Comm. annuale (%)	Freq	Ultimo stacco dividendo	Bloomberg ID	ISIN		
I (acc) EUR	31.08.2004	22,17 EUR	0,79	N/A	0,60	N/A	N/A	N/A	TEMHYIA LX	LU0195952261	

Le spese sono le commissioni addebitate dal fondo agli investitori a copertura dei costi della sua gestione. Si sosterranno anche altri costi, comprese le commissioni di negoziazione. Questi costi sono pagati dal Fondo e incideranno pertanto sul suo rendimento complessivo.

Le spese del Fondo saranno sostenute in varie valute, pertanto le somme da pagare possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni valutarie.

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Composizione del Fondo

■ Franklin Euro High Yield Fund ■ ICE BofA Euro High Yield Constrained Index

Geografica (valore di mercato)

	% del Totale	
Stati Uniti	22,10	/ 9,78
Spagna	12,75	/ 10,28
Italia	11,66	/ 15,81
Francia	8,70	/ 16,23
Germania	6,33	/ 11,89
Regno Unito	5,56	/ 6,78
Svizzera	3,86	/ 1,12
Lussemburgo	3,01	/ 4,68
Olanda	2,88	/ 3,55
Altri	15,81	/ 19,87
Liquidità	7,32	/ 0,00

Valuta (esposizione nozionale)

	% del Totale	
EUR—Euro	99,96	/ 100,00
Sterlina Britannica	0,07	/ 0,00
Dollari USA	-0,02	/ 0,00

Settore (valore di mercato)

	% del Totale	
Finanza	18,91	/ 18,33
Sanità	6,74	/ 7,51
Chimico	6,08	/ 3,58
Trasporti	6,04	/ 4,44
Automobilistico	5,54	/ 9,94
Wireless	5,39	/ 7,30
Industriale	5,25	/ 5,39
Media Non Via Cavo	5,09	/ 0,94
Imballaggio	3,59	/ 2,86
Altri	30,05	/ 39,70
Liquidità	7,32	/ 0,00

Informativa sui derivati compresi nel portafoglio

I dati relativi al valore di mercato riflettono il valore di negoziazione degli investimenti. I dati relativi all'esposizione nozionale misurano l'esposizione del portafoglio, compresa l'eventuale copertura o l'aumento dell'esposizione tramite determinati derivati tenuti nel portafoglio (o i rispettivi asset di riferimento sottostanti). Duration media, scadenza media ponderata, e rendimento a scadenza riflettono determinati strumenti derivati tenuti nel portafoglio (o i rispettivi asset di riferimento sottostanti). Le percentuali di composizione del portafoglio potrebbero non essere pari al 100% e potrebbero essere negative a causa di arrotondamenti, dell'uso di strumenti derivati, di operazioni non regolate o di altri fattori.

Quali sono i rischi principali?

Il valore delle azioni del Fondo e il reddito da esso derivante sono soggetti a rialzi e ribassi e gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Il rendimento può risentire anche delle fluttuazioni valutarie. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti esteri. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di qualità inferiore denominate in euro. Tali titoli sono storicamente soggetti ad oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse o movimenti del mercato obbligazionario in generale. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare fluttuazioni nel tempo. Il Fondo può distribuire reddito al lordo delle spese. Pur consentendo una potenziale distribuzione di maggiore reddito, ciò potrebbe avere l'effetto di ridurre il capitale. Altri rischi significativi comprendono: rischio di credito, rischio dei derivati, rischio di liquidità. Per una descrizione completa di tutti i rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" del Fondo dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

Informazioni Legali

Questo fondo è stato classificato come articolo 8 ai sensi del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (UE) 2019/2088. Si tratta di Fondi con un approccio all'integrazione di fattori EST e, in aggiunta, con caratteristiche ambientali e/o sociali vincolanti nel loro processo di investimento.

Altre informazioni relative agli aspetti legati alla sostenibilità del Fondo sono disponibili sul sito www.franklinresources.com/countries. Prima di investire, si invita a esaminare attentamente gli obiettivi e le caratteristiche del fondo.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto informativo e il Documento Informativo Chiave per gli Investitori.

Questo documento è da intendersi unicamente di interesse generale e non costituisce alcun consiglio di tipo legale o fiscale, e nemmeno un'offerta di azioni o un invito a richiedere azioni di alcuna delle SICAV di diritto lussemburghese Franklin Templeton Investment Funds ("la Sicav"). Nessuna parte di questo documento deve essere interpretata come consiglio all'investimento. Le sottoscrizioni alle azioni di un Fondo possono essere effettuate solo sulla base del prospetto del Fondo, del relativo Documento contenente le informazioni chiave, accompagnato dall'ultima relazione annuale rivista disponibile e dall'ultima relazione semi-annuale se pubblicata successivamente. Il valore delle azioni in un Fondo ed i rendimenti che ne derivano possono scendere come salire, e gli investitori possono non riottenere l'intero importo investito. Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti effettuati in valuta straniera. Quando si investe in un fondo denominato in una valuta estera, anche la vostra performance può subire variazioni dovute alle oscillazioni valutarie. Un investimento in un Fondo comporta rischi che sono descritti nel prospetto completo e nel Documento contenente le informazioni chiave. Nei mercati emergenti i rischi possono essere maggiori rispetto a quelli nei paesi sviluppati. Gli investimenti in strumenti derivati comportano rischi specifici più ampiamente descritti nel prospetto del Fondo e nel Documento contenente le informazioni chiave. Nessuna Azione dei Comparti della Sicav potrà in ogni caso essere offerta o venduta a residenti degli Stati Uniti d'America e ai residenti del Canada. Le azioni di un Fondo non sono disponibili per la distribuzione in tutte le giurisdizioni e i potenziali investitori sono tenuti a confermare la disponibilità con il loro rappresentante locale Franklin Templeton prima di assumere qualsiasi decisione di investimento. Qualsiasi ricerca ed analisi contenuta in questo documento è stata fornita da Franklin Templeton per le sue finalità ed è a voi fornita solo per inciso. Riferimenti a particolari settori o aziende sono a scopo informativo generale e non sono necessariamente indicativi della posizione di un fondo in alcun momento. Siete pregati di consultarci con il vostro consulente finanziario prima di decidere di investire. Una copia dell'ultimo prospetto, del relativo Documento contenente le informazioni chiave e della relazione semi-annuale, se pubblicata successivamente, possono essere reperiti sul nostro sito web www.franklintempleton.it o reperiti senza alcun onere presso Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana. Pubblicato da Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana - Corso Italia, 1 - 20122 Milano - Tel: +39 0285459 1- Fax: +39 0285459 222. I documenti del Fondo sono disponibili su www.ftdocuments.com in inglese, arabo, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo oppure possono essere richiesti tramite l'European Facilities Service di FT, disponibile su <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Inoltre, su www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights è disponibile una Sintesi dei diritti degli investitori. La sintesi è disponibile in inglese. I compartimenti di FTIF hanno espletato le notifiche per la commercializzazione in diversi Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva OICVM. FTIF può revocare tali notifiche per qualsiasi classe di azioni e/o comparto in qualsiasi momento, utilizzando la procedura prevista dall'articolo 93a della Direttiva OICVM. A scanso di equivoci, se si decide di investire si acquisteranno quote/azioni del Fondo, e non si investirà direttamente nei suoi asset sottostanti.

I dati relativi a indici qui citati sono di proprietà di Intercontinental Exchange ("ICE") e/o relativi licenziati e sono stati concessi in licenza d'uso a Franklin Templeton. ICE e i suoi licenziati non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo. Per una copia integrale delle Informazioni Legali, consultare il sito web www.franklintempletondatasources.com.

Gestori: CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi registrati di proprietà del CFA Institute.

Rating: Copyright - © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o la puntualità. Né Morningstar né chi ha fornito le informazioni a Morningstar possono essere ritenuti responsabili per danni o perdite dovuti ad un qualsiasi utilizzo di queste informazioni.

Indicatori: Il rating della qualità creditizia media (ACQ) può variare nel tempo. Il portafoglio in sé non è stato valutato da un'agenzia di rating indipendente. Il rating in lettere, che può basarsi sui rating obbligazionari attribuiti da diverse agenzie (o rating interni nel caso di obbligazioni prive di rating, liquidità e mezzi equivalenti), è fornito per indicare il rating creditizio medio degli investimenti sottostanti del portafoglio ed è generalmente compreso tra AAA (massimo) e D (minimo). Nel caso di obbligazioni prive di rating, liquidità e mezzi equivalenti, i rating possono essere assegnati sulla base dei rating dell'emittente, dei rating delle partecipazioni sottostanti di un veicolo d'investimento in pool, oppure di altri fattori pertinenti. L'ACQ è stabilita assegnando un numero intero sequenziale a tutti i rating creditizi da AAA a D, facendo una semplice media asset-ponderata degli investimenti al valore di mercato e arrotondando al rating più vicino. Il rischio d'insolvenza aumenta a mano a mano che diminuisce il rating dell'obbligazione; di conseguenza, l'ACQ fornita non è una misurazione statistica del rischio d'insolvenza del portafoglio poiché una semplice media ponderata non misura il livello crescente di rischio delle obbligazioni con rating più basso. L'ACQ può essere inferiore nel caso in cui liquidità e mezzi equivalenti siano esclusi dal calcolo. L'ACQ è fornita a puro titolo informativo. L'ACQ non tiene conto delle posizioni in derivati.

I dati di rendimento citati non si devono considerare come indicativi dei rendimenti che si riceveranno.

Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.

Informazioni Legali (Continua)

Dati relativi alle classi: la commissione annuale è data dalla somma della commissione di distribuzione e quella di gestione.