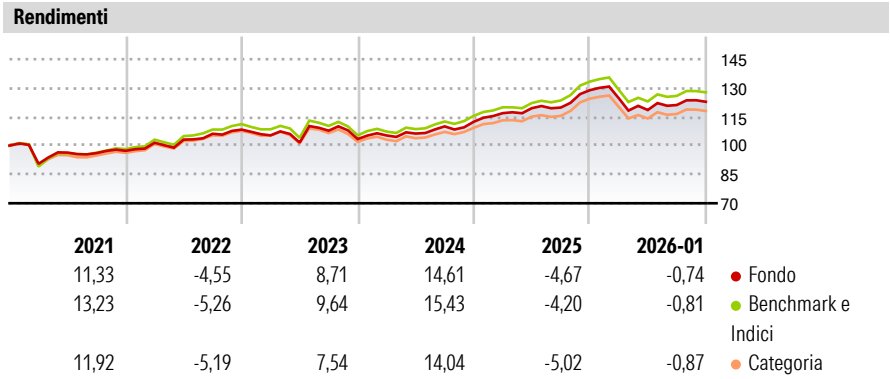


Franklin High Yield Fund A(Mdis)USD

|                               |   |                               |                            |
|-------------------------------|---|-------------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b> | <b>Benchmark Morningstar</b>                              | <b>Benchmark Dichiarato</b>   | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Obbligazionari High Yield USD | Morningstar US High-Yield Bond TR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA US HY Constnd TR USD | ★★★★                       |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Obiettivo di investimento: > Obiettivo principale: un elevato livello di rendimento; > Obiettivo secondario: rivalutazione del capitale. Strategia di investimento: Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito a reddito fisso di emittenti USA e non, i quali, a giudizio del Gestore del portafoglio, offrano il massimo rendimento possibile senza un rischio eccessivo al momento dell'acquisto. Il Comparto di norma investirà in titoli di debito a reddito fisso con rating di qualità investment grade o con un rating inferiore, se l'emittente è statunitense, o, se l'emittente non è statunitense o non è stato classificato da un'agenzia di rating, in obbligazioni equivalenti. Il Comparto può inoltre - in via temporanea e/o corollaria - ...



**Misure di Rischio**

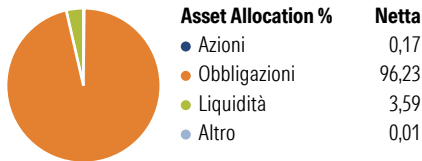
|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -0,48 | 3Y Sharpe Ratio | 0,34 |
| 3Y Beta           | 0,98  | 3Y Std Dev      | 6,52 |
| 3Y R-Squared      | 97,65 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,87 | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 0,68  | 10Y Risk        | Med  |

Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi           | -1,07 | -1,11 | -0,84 | 2026                     | -     | -     | -    | -     |
| 6-Mesi           | 1,58  | 1,80  | 1,26  | 2025                     | -3,24 | -4,92 | 2,19 | 1,40  |
| 1-Anno           | -6,93 | -6,57 | -7,11 | 2024                     | 3,99  | 2,22  | 0,27 | 7,53  |
| 3-Anni Ann.ti    | 4,75  | 5,33  | 4,06  | 2023                     | 1,81  | 0,96  | 3,51 | 2,18  |
| 5-Anni Ann.ti    | 4,27  | 4,81  | 3,96  | 2022                     | -2,76 | -3,59 | 6,12 | -4,06 |
| 10-Anni Ann.ti   | 5,83  | 6,39  | 5,06  |                          |       |       |      |       |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



**Fixed Income Style Box™**

|                       |       |      |
|-----------------------|-------|------|
| Duration Effettiva    | Fondo | 2,78 |
| Maturity effettiva    |       | 3,46 |
| Qualità Credito Media |       | B    |

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto.

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA              | 0,00 | BBB              | 3,07  |
| AA               | 0,00 | BB               | 51,70 |
| A                | 0,00 | B                | 34,31 |
|                  |      | Below B          | 10,54 |
|                  |      | Not Rated        | 0,38  |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Federal Home Loan Banks                     | —       | 3,50  |
| Martin Midstream Partners LP...             | —       | 0,89  |
| CCO Holdings, LLC/ CCO...                   | —       | 0,89  |
| Atlantica Sustainable...                    | —       | 0,84  |
| Weekley Homes LLC/Weekley...                | —       | 0,83  |
| Kedrion S.p.A. 6.5%                         | —       | 0,80  |
| Clydesdale Acquisition...                   | —       | 0,76  |
| R.R. Donnelley & Sons Co. 9.5%              | —       | 0,74  |
| Efesto Bidco S.p.A/ Efesto...               | —       | 0,73  |
| 1011778 B.C. Unlimited...                   | —       | 0,73  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 10,70 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 4     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 326   |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo                      | 0,00  |
| Societario                       | 96,25 |
| Cartolarizzazioni                | 0,00  |
| Enti Locali                      | 0,16  |
| Liquidità ed equivalenti         | 3,60  |
| Derivati                         | 0,00  |
| Coupon Range %                   | Fondo |
| 0 coupon                         | 0,01  |
| Da 0 a 4 cedole                  | 3,71  |
| Da 4 a 6 cedole                  | 20,69 |
| Da 6 a 8 cedole                  | 51,55 |
| Da 8 a 10 cedole                 | 20,82 |
| Da 10 a 12 cedole                | 2,28  |
| Oltre 12 cedole                  | 0,94  |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 12,02 |
| da 3 a 5   | 41,42 |
| da 5 a 7   | 28,11 |
| da 7 a 10  | 15,48 |
| da 10 a 15 | 1,71  |
| da 15 a 20 | 0,17  |
| da 20 a 30 | 0,27  |
| oltre 30   | 0,00  |

Anagrafica

|                        |  |                         |                         |                              |           |
|------------------------|--|-------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | Franklin Templeton International Services S.à r.l. | Patrimonio Classe (Mln) | 769,24 USD (10/02/2026) | Investimento Min. Ingresso   | 1.000 USD |
| Telefono               | +352 46 66 67 212                                  | Domicilio               | LUSSEMBURGO             | Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| Web                    | www.franklintempleton.lu                           | Valuta del Fondo        | USD                     | T.E.R.                       | 1,44%     |
| Data di Partenza       | 01/03/1996   | UCITS                   | Si                      | Spese correnti               | 1,40%     |
| Nome del Gestore       | -  | Inc/Acc                 | Inc                     | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione   | 01/08/2020   | ISIN                    | LU0065014192            |                              |           |
| NAV (10/02/2026)       | USD 5,30   |                         |                         |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.276,37 USD                                       |                         |                         |                              |           |

(31/12/2025)