



Templeton Global Income Fund A (acc)

EUR

Bilanciato LU0211332563 Scheda mensile al 31 gennaio, 2024

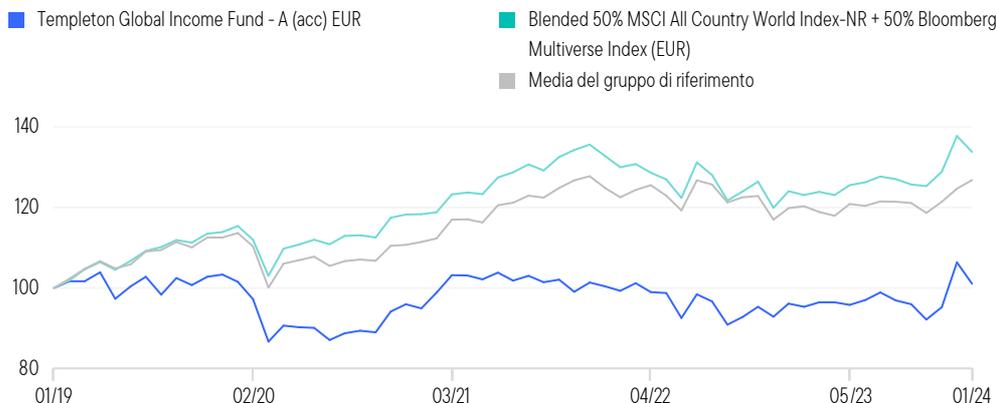
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento.

Obiettivo d'investimento

Il Fondo si prefigge di massimizzare il reddito corrente e di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo termine. Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in obbligazioni di qualunque qualità (compresi titoli di qualità inferiore e insolventi) emesse da governi, entità legate a governi e società situati in qualsiasi paese, inclusi i mercati emergenti, e azioni emesse da società situate in qualunque paese.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 5 anni (%)



Rendimento di periodo in valuta della classe (%)

	01/23	01/22	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16	01/15	01/14
	01/24	01/23	01/22	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16	01/15
A (acc) EUR	5,08	-4,26	5,84	-6,51	1,49	-1,15	-0,96	13,49	-5,47	20,77
Indice di riferimento (EUR)	7,86	-6,61	12,22	2,57	15,38	4,21	1,71	10,63	-0,25	23,10
Media del gruppo di riferimento	5,80	-3,98	12,01	-1,94	13,65	3,42	-2,28	9,36	-2,53	24,26

Rendimento Totale (%)

	Rendimento cumulativo						Rendimento annualizzato				Data di lancio
	Da inizio										
	1 mese	3 mesi	anno	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio	
A (acc) EUR	0,18	7,85	0,18	5,08	6,47	1,03	117,23	2,11	0,20	4,24	27.05.2005
Indice di riferimento (EUR)	1,33	8,52	1,33	7,86	13,04	33,77	190,17	4,17	5,99	5,87	—
Media del gruppo di riferimento	1,70	6,87	1,70	5,80	13,80	26,82	125,61	4,40	4,87	4,45	—
Classifica quartile	4	2	4	3	4	4	—	4	4	—	—

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.

I dati sulla performance mostrati sono nella valuta della classe di azioni, includono i dividendi reinvestiti al lordo dell'imposta all'aliquota di base e sono al netto delle spese di gestione. Non sono stati dedotti oneri di vendita, imposte e altri costi applicati a livello locale. I rendimenti del Fondo possono aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio.

Dati sulla performance aggiornati sono disponibili sul nostro sito web locale.

Quando si converte la performance del portafoglio o del benchmark, possono essere utilizzati tassi di chiusura del cambio diversi tra il portafoglio e il benchmark di riferimento.

Dati del fondo

Valuta di base	USD
Data di lancio del fondo	27.05.2005
Data di lancio della classe	27.05.2005
Investimento minimo	USD 1000
ISIN	LU0211332563
Codice Bloomberg	TGINACE LX
Categoria Morningstar	Bilanciati Moderati USD

Indice (i) di riferimento e tipologia

Blended 50% MSCI All Country World Index-NR + 50% Bloomberg Multiverse	Di confronto
Index	Di confronto

Costi

Max commissione d'ingresso	4,00%
Commissione di uscita	-
Spesa corrente	1,71%
Commissione di performance	—

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.

Caratteristiche del fondo

	Fondo
NAV-A (acc) EUR	€21,72
Patrimonio in gestione	\$186,77 Milioni
Numero di titoli	155
Qualità creditizia media	BBB+
Rapporto prezzo valore contabile	2,09x
Rapporto prezzo utili (12 mesi precedenti)	14,22x
Scadenza media	8,48 anni
Duration effettiva	6,07 anni
Prezzo/Cash flow	7,99x
Rendimento medio ponderato	4,49%
Deviazione Standard (5 anni)	10,84%

Asset Allocation (% del totale)

	Fondo
Azioni	50,64
Obbligazioni	47,41
Liquidità ed equivalenti	1,95

Principali emittenti azionari (Azioni % del totale)

	Fondo
JPMORGAN CHASE & CO	2,83
HDFC BANK LTD	2,42
BP PLC	2,20
MEDTRONIC PLC	2,11
IMPERIAL BRANDS PLC	2,10
TOTALENERGIES SE	1,77
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,73
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	1,70
SOFTBANK CORP	1,63
SIEMENS AG	1,61

Allocazione settoriale (Azionario)

	Fondo	Indice di riferimento
Sanità	21,49	11,43
Servizi di comunicazione	14,83	7,51
Beni di consumo	13,91	6,72
Finanza	12,92	16,02
Industriali	11,32	10,51
Tecnologia Informatica	9,66	23,53
Energia	7,79	4,50
Beni di consumo discrezionali	4,82	10,74
Materiali	1,62	4,25
Altro	1,65	4,79

Allocazione geografica (% del totale)

	Fondo
Stati Uniti	21,62
Regno Unito	9,04
Germania	5,97
India	5,68
Corea del Sud	5,41
Australia	5,28
Francia	4,89
Malesia	4,71
Altro	35,45
Liquidità ed equivalenti	1,95

Gestori

	Anni in Franklin	Anni di esperienza		Anni in Franklin	Anni di esperienza
Derek Taner	18	31	Douglas Grant, CFA	3	25
Michael Hasenstab,	25	29	Calvin Ho, PhD	18	19

Quali sono i rischi?

Il Fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo originariamente investito. Il Fondo è soggetto ai seguenti rischi concretamente rilevanti: **Rischio di credito:** il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettui i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli a basso rating, non-investment grade. **Rischio degli strumenti derivati:** il rischio di perdite associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare ulteriori rischi di liquidità, credito e controparte. **Rischio dei mercati emergenti:** il rischio relativo all'investimento in Paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia. **Rischio di liquidità:** il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. Tale rischio può essere avviato da (ma non limitatamente) eventi imprevedibili, ad esempio disastri ambientali o pandemie. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Le informazioni complete relative ai rischi dell'investimento nel Fondo sono riportate nel relativo prospetto.

Glossario

Spesa corrente: Il valore delle spese correnti (OCF) include le commissioni pagate alla società di gestione, al gestore del portafoglio e al depositario, nonché alcune altre spese. L'OCF è calcolato prendendo i principali costi materiali rilevanti pagati in un periodo di 12 mesi e dividendoli per il patrimonio netto medio nello stesso periodo. L'OCF non include tutte le spese pagate dal fondo (per esempio, non include ciò che il fondo paga per acquistare e vendere i titoli). Per un elenco completo dei tipi di costi dedotti dalle attività del fondo, consultare il prospetto. Per verificare i costi annuali completi, nonché scenari ipotetici di performance che mostrano gli effetti che livelli diversi di rendimenti possono avere sull'investimento nel fondo, consultare il KID. **Di confronto:** Il parametro di riferimento è utilizzato a scopo di raffronto della performance del Fondo, senza tuttavia costituire una limitazione per i suoi investimenti. **Qualità media del credito:** La qualità media del credito rispecchia le partecipazioni delle emissioni sottostanti, sulla base delle dimensioni di ciascuna partecipazione e dei rating assegnati a ciascuna di esse in funzione delle valutazioni della rispettiva affidabilità creditizia compiute da un'agenzia di rating. **Prezzo su Valore di Libro:** Il prezzo per azione di un titolo, diviso per il suo valore contabile (ossia valore netto) per azione. Per un portafoglio, il valore rappresenta una media ponderata del titolo detenuto. **Prezzo/Utili (ultimi 12 mesi)** è il prezzo delle azioni di un titolo, diviso per gli utili per azione nel corso dell'anno precedente. Per un portafoglio, il valore rappresenta una media ponderata del titolo detenuto. **Scadenza media ponderata:** Una stima del numero di anni residui alla scadenza delle partecipazioni sottostanti. La **duration effettiva** è un calcolo della duration per obbligazioni con opzioni integrate. La duration effettiva tiene conto delle fluttuazioni dei cash flow previsti con le variazioni dei tassi d'interesse. La duration è una misura della sensibilità del prezzo (il valore del capitale) di un investimento in obbligazioni alla variazione dei tassi d'interesse. Più lunga è la duration, più sensibile è un investimento obbligazionario alle variazioni dei tassi d'interesse. **Prezzo/Flusso di cassa:** Integra il rapporto prezzo/utili come una misura del valore relativo di un titolo. Per un portafoglio, il valore rappresenta la media ponderata del titolo detenuto. **Deviazione standard** misura lo scostamento del rendimento di un fondo rispetto alla media dei suoi rendimenti precedenti. Quanto maggiore è la deviazione standard, tanto più elevata è la probabilità (e anche il rischio) che la performance di un fondo oscilli rispetto al rendimento medio.

Informazioni sui dati di portafoglio

Esposizione: I dati relativi all'esposizione nozionale sono stimati e hanno lo scopo di indicare l'esposizione diretta del portafoglio ai titoli e l'esposizione indiretta tramite strumenti derivati. Le esposizioni dirette e indirette possono cambiare nel tempo e le metodologie per calcolare le esposizioni indirette variano secondo il tipo di strumenti derivati. Le percentuali di composizione del portafoglio in totale potrebbero non essere pari a 100% e potrebbero essere negative a causa di arrotondamenti, dell'uso di strumenti derivati, di operazioni non regolate o di altri fattori.

Le partecipazioni sono indicate per finalità esclusivamente informative e non devono intendersi come raccomandazione ad acquistare o vendere i titoli citati.

Informazioni importanti

Questo è un comparto ("Fondo") di Franklin Templeton Investment Funds ("FTIF"), una SICAV di diritto lussemburghese. Le sottoscrizioni di azioni del Fondo possono essere effettuate solo sulla base dell'attuale Prospetto informativo del Fondo e, se disponibile, del relativo Documento contenente le informazioni ("KID") / Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID"), accompagnati dall'ultima relazione annuale certificata disponibile e dall'ultima relazione semestrale, se pubblicata successivamente. Questi documenti sono disponibili sul nostro sito web www.ftidocuments.com, o possono essere richiesti gratuitamente al proprio rappresentante locale FT o tramite l'European Facilities Service di FT, disponibile su <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. I documenti del Fondo sono disponibili in inglese, arabo, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo. Inoltre, una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. La sintesi è disponibile in inglese. I comparti 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.

Considerando la varietà di opzioni d'investimento disponibili attualmente, suggeriamo agli investitori di chiedere consiglio a un Consulente finanziario.

CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi di proprietà di CFA Institute

© **Morningstar, Inc.** Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute (1) sono di proprietà di Morningstar e/o del suo fornitore di contenuti; (2) non possono essere copiate o distribuite; (3) non sono coperte da alcuna garanzia riguardo alla loro accuratezza, completezza o aggiornamento. Né Morningstar né chi ha fornito le informazioni a questa società, possono essere ritenuti responsabili di danni o perdite dovuti ad un qualsiasi utilizzo di queste informazioni.

Fonte: Bloomberg Indices. I rendimenti netti (NR) comprendono il reddito al netto della ritenuta alla fonte sul pagamento dei dividendi.

In Europa (escluse Polonia e Svizzera), questo materiale di promozione finanziaria è pubblicato da Franklin Templeton International Services S.à r.l. Sotto la supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier - 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo - Tel.: +352-46 66 67-1 - Fax: +352-46 66 76.

In Italia 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.

© 2024 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.