

Fund Fact Sheet

Dati Relativi al Fondo

Valuta base del fondo	EUR
Patrimonio in gestione (EUR)	251 Milioni
Data di lancio	13.02.2006
Numero di titoli	333
Benchmark	Custom EURIBOR 3-Month + 3.5% Index
Fascia obiettivo di volatilità	5-8%
Stile d'investimento	Composizione del Portafoglio
Categoria Morningstar™	Bilanciati Moderati EUR - Globali
Categoria Assogestioni	Bilanciato
Rendimento Cedolare – A (Ydis) EUR	3,51%

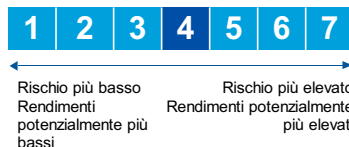
Obiettivo d'Investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è di realizzare una combinazione di reddito e apprezzamento del capitale a lungo termine, puntando a un rendimento medio annuo del 3,5% (al netto di commissioni) oltre il tasso EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) su un periodo rolling a tre anni. Il Comparto si prefigge di raggiungere il suo obiettivo con una volatilità annualizzata compresa, in normali condizioni di mercato, tra il 5% e l'8%. Non vi sono garanzie che il Comparto possa conseguire i propri obiettivi di rendimento, né che possa restare entro l'intervallo di volatilità prefissato.

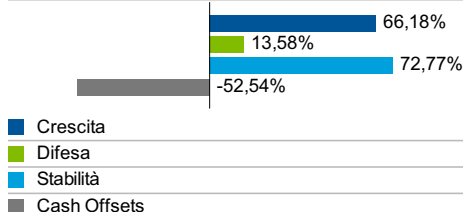
Gestori

Matthias Hoppe: Germania

Livello di Rischio - A (Ydis) EUR



Esposizione media del portafoglio



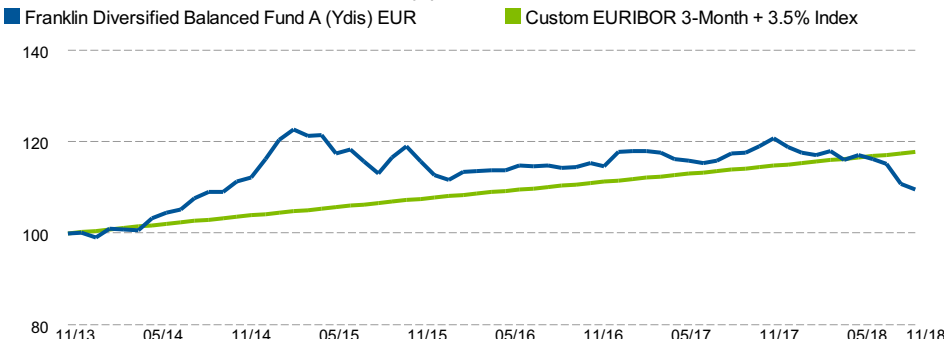
Per le definizioni delle categorie si rimanda a pagina 2.

Dati relativi alla classe

Classe	Data di lancio	NAV	TER (%)	Commissioni		Dividendi			Codici d'Identificazione	
				Max comm. d'Ingresso (%)	Comm. annuale (%)	Freq	Ultima data stacco dividendo	Ultimo stacco dividendo	Bloomberg ID	ISIN
A (Ydis) EUR	13.02.2006	11,46 EUR	1,58	4,00	1,25	Ann.	09.07.2018	0,4020	FRSBAYELX	LU1147469677
A (acc) EUR	13.02.2006	12,70 EUR	1,58	4,00	1,25	N/A	N/A	N/A	FRSBAAELX	LU1147470170
A (Qdis) EUR	26.06.2015	8,00 EUR	1,60	4,00	1,25	Trim.	15.10.2018	0,0680	FRSBAQS LX	LU1244551203
G (acc) EUR	21.04.2017	9,16 EUR	2,28	N/A	1,95	N/A	N/A	N/A	FRDBGAE LX	LU1573965958
N (acc) EUR	13.02.2006	11,68 EUR	2,38	N/A	2,05	N/A	N/A	N/A	FRSBNAELX	LU1147470097
N (Ydis) EUR	26.06.2015	8,02 EUR	2,38	N/A	2,05	Ann.	09.07.2018	0,2820	FRSBNYE LX	LU1244551468

Rendimento

Rendimento a 5 anni in valuta della classe (%)



Performance di periodo in valuta della classe (%)

	11/17	11/16	11/15	11/14	11/13
A (Ydis) EUR	-6,85	2,63	-3,80	6,97	11,39
Benchmark in EUR	3,16	3,16	3,24	3,50	3,66

Rendimento in valuta della classe (%)

	Cumulativo				Annualizzato		
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio
A (Ydis) EUR	-6,85	-8,03	9,59	27,01	-2,75	1,85	1,89
Benchmark in EUR	3,16	9,86	17,87	79,87	3,18	3,34	4,70

Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future. Tutti i dati di performance mostrati sono nella valuta del Fondo ed includono i dividendi reinvestiti e sono al netto delle spese di gestione. I prezzi di vendita ed altre commissioni, tasse ed altri costi rilevanti pagati dall'investitore non sono inclusi nei calcoli. Le oscillazioni valutarie possono influenzare il valore degli investimenti all'estero. Quando si investe in un fondo denominato in una valuta estera, la performance può anche essere influenzata dalle oscillazioni valutarie. I riferimenti agli indici vengono effettuati solo per finalità di confronto e sono forniti per rappresentare il contesto di investimento in essere durante i periodi di tempo mostrati. Un indice non è gestito e non si può investire direttamente in un indice. La performance dell'indice non comprende la deduzione delle spese e non rappresenta la performance di alcun fondo Franklin Templeton. Quando si converte la performance del portafoglio o del benchmark, tra di essi è possibile usare tassi di cambio di chiusura diversi.

I rendimenti passati sono simulati. Si prega di fare riferimento alla sezione Informazioni legali presenti alla fine di questo documento per ulteriori informazioni.

La commissione annua delle classi G comprende una Servicing Fee pari all'1,00%. È prevista inoltre una Eventuale Commissione di Vendita Differita (ECVD) pari a max 3,00% qualora un Investitore venda le Azioni entro tre (3) anni dall'acquisto.

Rischio di portafoglio e analisi dei rendimenti (EUR)

Strategie per Categoria di rischio	Esposizione media del portafoglio (%)	1 mese Contribuzione alla Performance (%)
Crescita	66,18	0,27
EQ-DM-Beta	6,31	-0,12
EQ-EM-Beta	0,37	0,01
EQ-EM-Small Cap	0,63	0,02
EQ-Global-Multi Factor	37,93	0,11
EQ-Synthetic EQ	3,66	0,14
EQ-Volatility Premium	4,55	0,11
FI-EM-Credit	0,68	-0,02
FI-EM-Rates	3,65	0,08
FI-Global-Credit	8,41	-0,05
Difesa	13,58	-0,19
Cash and Equivalents	6,44	0,00
EQ-Hedging	-1,36	-0,02
EQ-Income	-0,65	-0,01
EQ-Tail Risk Hedging	3,92	-0,16
EQ-VIX Momentum	2,60	-0,05
FI-Australia-Rates	0,62	0,00
FI-Europe-Credit Hedging	-0,91	0,00
FI-New Zealand-Rates	0,58	0,00
FI-US-Credit Hedging	-1,30	0,00
FI-US-Rates	3,65	0,04
Stabilità	72,77	-1,26
Commodity-Carry	2,08	-0,65
Commodity-Liquidity	4,52	0,00
EQ-Global-Risk Premia	35,19	-0,63
FI-EM-Rates Short-Term	4,76	0,00
FI-EUR Floater	2,48	-0,03
FI-Europe-Securitized	2,03	0,00
FI-Eurozone-Rates	18,81	0,05
FI-Eurozone-Rates Sh. Term	2,92	-0,01
Cash Offsets	-52,54	-0,01

Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future.

Esposizione media del portafoglio: L'esposizione economica media nel corso del periodo per ogni particolare strategia.

Contribuzione alla Performance: stime del contributo di ogni posizione al rendimento complessivo del portafoglio. L'insieme delle stime potrebbe essere diverso dal rendimento massimo ufficiale del portafoglio a causa di vari fattori quali la differenza tra il prezzo commerciale attuale dei titoli inclusi nella performance e il prezzo finale utilizzato per effettuare il calcolo analitico.

Definizioni

Crescita: Le strategie di crescita tendono ad avere una correlazione positiva con i mercati azionari. Questi tipi di strategie mirano a generare una crescita del capitale a lungo termine trainata da mercati obbligazionari o azionari specifici. Lo scopo di tali strategie è quello di individuare opportunità che presumibilmente presentano un buon potenziale di crescita.

Difesa: Le strategie difensive tendono ad avere una correlazione negativa con i mercati azionari. Questi tipi di strategie mirano a minimizzare il rischio di perdita di capitale. Lo scopo di tali strategie è quello di proteggere gli investitori contro perdite rilevanti in caso di forti ribassi del mercato.

Stabili: Le strategie stabili tendono ad avere una correlazione bassa, o addirittura nessuna correlazione, con i mercati azionari. Questi tipi di strategie mirano ad offrire rendimenti costantemente più elevati rispetto a quelli dei mercati monetari assumendo rischi leggermente più alti. Tali strategie non dipendono dalla congiuntura economica, che sia forte o debole, per generare rendimenti positivi e possono costituire un valido strumento di diversificazione.

Carry: Carry: Il carry di un asset è il rendimento conseguito tramite la detenzione dello stesso (se positivo) o il costo del suo mantenimento (se negativo).

Liquidity: Liquidità: La misura in cui un asset o un titolo può essere acquistato o venduto sul mercato senza influire sulla quotazione dell'asset stesso. La liquidità è caratterizzata da un elevato livello di attività di negoziazione. Gli asset che possono essere facilmente acquistati o venduti prendono il nome di attività liquide.

Momentum: Momento: Il tasso di accelerazione della quotazione o del volume di un titolo. L'idea del momento riferita ai titoli si riferisce al fatto che il prezzo di questi ultimi ha molta più probabilità di muoversi nella stessa direzione piuttosto che cambiarla. Nell'analisi tecnica, il momento è considerato un indicatore utilizzato per individuare le linee di tendenza.

Tail Risk: Rischio di coda: Forma di rischio del portafoglio che si verifica quando il potenziale di un investimento di muoversi su più di tre deviazioni standard dalla media è maggiore di quello dimostrato da una distribuzione normale.

Volatility: Volatilità: La misura in cui il rendimento di un fondo si discosta rispetto al passato dalla media di tutti i fondi simili. Quanto maggiore è la deviazione standard, tanto maggiore è la probabilità (e anche il rischio) che la performance di un fondo oscilli rispetto al rendimento medio.

Informazioni aggiuntive sul Fondo

Maggiori strategie per esposizione media

Categoria	% del Totale
EQ-Global-Multi Factor	37,93
EQ-Global-Risk Premia	35,19
FI-Eurozone-Rates	18,81
FI-Global-Credit	8,41
Cash and Equivalents	6,44
EQ-DM-Beta	6,31
FI-EM-Rates Short-Term	4,76
EQ-Volatility Premium	4,55
Commodity-Liquidity	4,52
EQ-Tail Risk Hedging	3,92

Indicatori

Rating Medio dei Titoli in Portafoglio	A
Duration media ponderata	4,53 anni
Scadenza Media Ponderata	4,58 anni
Deviazione Standard (3 anni)	4,39%

Esposizione alle classi di attività

	% del Totale
Componente Obbligazionaria	42,83
Componente Azionaria	37,49
Alternativi	33,23
Liquidità	7,36
Investimenti valutari	-0,02
Cash Offsets	-20,89

Esposizione geografica

	% del Obbligazioni	% Azionaria	% del Totale
Europa (Regno Unito escluso)	60,39	15,79	39,58
Nord America	14,74	53,73	32,93
Asia ex-Japan	4,88	11,24	7,85
Giappone	1,80	9,60	5,44
America Latina	8,50	1,18	5,09
Regno Unito	2,77	5,25	3,93
Australasia	3,19	2,24	2,74
Medio-Oriente / Africa	0,22	0,96	0,57
Altro	3,51	N/A	1,87

Informativa sui derivati compresi nel portafoglio

Le ponderazioni in termini di Esposizione media del portafoglio, Maggiori strategie per esposizione media, Esposizione alle classi di asset ed Esposizione geografica riflettono determinati strumenti derivati detenuti nel portafoglio (o i rispettivi asset di riferimento sottostanti) e potrebbero non essere pari al 100% oppure essere negative a causa di arrotondamenti, dell'uso di strumenti derivati, di operazioni non liquidate 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 direttamente o indirettamente (attraverso strumenti finanziari derivati, prodotti strutturati od organismi d'investimento collettivo) in azioni e titoli a reddito fisso, liquidità e valori equivalenti e (solo in via indiretta) in investimenti alternativi (compresi materie prime o immobili), con l'obiettivo di offrire un'esposizione bilanciata tra azioni e obbligazioni in un'ottica di lungo termine. Tali titoli e strumenti d'investimento sono storicamente soggetti ad oscillazioni di prezzo dovute a fattori quali la volatilità del mercato azionario in generale, variazioni improvvise dei tassi d'interesse, modifiche delle prospettive finanziarie o dell'affidabilità creditizia percepita di emittenti di titoli oppure fluttuazioni dei prezzi delle materie prime o di valori immobiliari. 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 valutario, rischio dei derivati, rischio di liquidità, rischio dell'obiettivo di rendimento.

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

Il 20.03.2015 tutte le attività di FTSAF-Franklin Strategic Balanced Fund sono state trasferite in FTIF-Franklin Diversified Balanced Fund, un comparto appositamente creato nell'ambito di FTIF per ricevere le attività di FTSAF-Franklin Strategic Balanced Fund tramite fusione. Tale trasferimento di attività ha consentito a FTIF-Franklin Diversified Balanced Fund di mantenere la performance passata delle azioni corrispondenti di FTSAF-Franklin Strategic Balanced Fund dal lancio.

Nei mercati emergenti, i rischi possono essere maggiori rispetto ai mercati sviluppati. Gli investimenti in strumenti derivati comportano rischi specifici, descritti più dettagliatamente nel prospetto del Fondo e, ove disponibile, nel rispettivo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori. Le fluttuazioni valutarie possono incidere sul valore degli investimenti esteri. Nell'investire in un fondo denominato in una valuta estera, anche la performance dell'investimento potrebbe risentire delle fluttuazioni valutarie.

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 Chiave per gli Investitori, 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 Informativo Chiave per gli Investitori. 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 Chiave per gli Investitori. 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 Investments prima di assumere qualsiasi decisione di investimento. Qualsiasi ricerca ed analisi contenuta in questo documento è stata fornita da Franklin Templeton Investments 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 consultarvi con il vostro consulente finanziario prima di decidere di investire. Una copia dell'ultimo prospetto, del relativo Documento Chiave per gli Investitori e dell'ultima relazione annuale 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 11 - Fax: +39 0285459 222.

Dati Relativi al Fondo: Il Rendimento Cedolare si basa sulla distribuzione dell'ultimo mese ed è presentato come percentuale annualizzata alla data indicata. Non comprende oneri preliminari e le distribuzioni agli investitori possono essere soggette a imposte. Le informazioni si basano su dati storici e potrebbero non rispecchiare le distribuzioni attuali o future.

Livello di Rischio: La classificazione dei rischi non è una misura del rischio di perdita del capitale, ma indica le precedenti oscillazioni del valore del fondo e non si garantisce che resti fissa.

(Per ulteriori chiarimenti si prega di consultare il relativo Documento Chiave per gli Investitori o di rivolgersi al proprio consulente per gli investimenti).

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.

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