

Franklin Income Fund

A (Mdis) EUR-H1: LU0976567460

Income | Scheda mensile al 30 settembre, 2025

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.

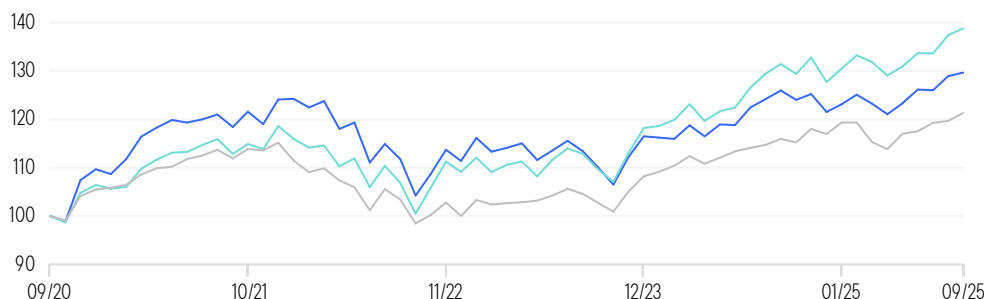
Obiettivo d'investimento

Mira a massimizzare il reddito e la crescita del capitale (rendimento totale). Il Fondo investe principalmente in azioni e obbligazioni societarie nonché in titoli di Stato di emittenti statunitensi. Alcuni investimenti obbligazionari possono essere di qualità inferiore a investment grade.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 5 anni (%)

■ Franklin Income Fund - A (Mdis) EUR-H1
■ Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index (USD)
■ Media di Settore



Rendimento di periodo in valuta della classe (%)

	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
A (Mdis) EUR-H1	2,91	14,47	5,56	-11,97	18,44	-7,22	-0,63	-1,17	8,16	9,01
Indice di riferimento (USD)	5,60	19,85	9,18	-10,96	12,83	1,57	6,89	8,07	9,04	10,41
Media del gruppo di riferimento	4,63	13,07	4,33	-11,98	11,89	-0,60	2,47	0,88	4,98	3,98

Rendimento Totale (%)

	Rendimento cumulativo							Rendimento annualizzato			
	Da inizio										
	1 mese	3 mesi	anno	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio	Data di lancio
A (Mdis) EUR-H1	0,54	2,76	6,71	2,91	24,35	29,65	29,81	7,53	5,33	2,21	25.10.2013
Indice di riferimento (USD)	1,02	3,82	8,66	5,60	38,18	38,82	115,76	11,38	6,78	6,66	—
Media del gruppo di riferimento	1,38	3,18	3,71	4,63	23,43	21,57	46,51	7,27	3,98	3,25	—
Classifica quartile	4	3	1	4	2	2	—	2	2	—	—

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 Relativi al Fondo

Ombrello	Franklin Templeton Investment Funds
Valuta di base	USD
Data di lancio del fondo	01.07.1999
Data di lancio della classe	25.10.2013
Frequenza dei dividendi	Mensile
Investimento minimo	USD 1000
ISIN	LU0976567460
Codice Bloomberg	TFIAMDE LX
Rendimento Cedolare	8,29%
Categoria Morningstar	Bilanciati Moderati EUR - Globali
Categoria EU SFDR	Articolo 6

Indice (i) di riferimento e tipologia

Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index
Di confronto

Costi

Max commissione d'ingresso	4,00%
Commissione di uscita	—
Spesa corrente	1,65%
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 (Mdis) EUR-H1	€6,37
Patrimonio in gestione (USD)	\$9,62 Mld
Numero di titoli	421
Rapporto prezzo valore contabile	2,98x
Rapporto prezzo utili (12 mesi precedenti)	21,28x
Scadenza media	5,39 anni
Duration effettiva	4,28 anni
Rendimento a scadenza	6,29%
Deviazione Standard (5 anni)	9,87%

Asset Allocation (% del totale)

	Fondo
Obbligazioni	46,88
Azioni	28,32
Titoli convertibili/Obbligazioni equity-linked	23,71
Liquidità	1,09

Principali emittenti (% Totale)

	Fondo
UNITED STATES TREASURY BOND	5,75
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	3,01
GOVT NATL MORTG ASSN	2,48
FREDDIE MAC POOL	2,29
EXXON MOBIL CORP	1,84
HOME DEPOT INC/THE	1,83
ABBVIE INC	1,81
BOEING CO/THE	1,75
PEPSICO INC	1,61
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1,60

Allocazione settoriale (Componente azionaria in % del totale)

	Fondo
Tecnologia Informatica	12,57
Assistenza Sanitaria	7,74
Energia	5,92
Industriali	5,49
Beni di consumo	4,95
Beni di consumo discrezionali	3,97
Materiali	3,60
Aziende di Erogazione di Servizi Primari	3,12
Finanziari	3,02
Servizi di comunicazione	1,63

Allocazione settoriale (Fixed as a % of Total)

	Fondo
Societario HY	22,64
Societario IG	11,29
Treasury statunitensi	6,95
Mortgage-Backed Securities	5,78
Obbligazioni internazionali	0,16
Agenzia USA	0,07

Gestori

	Anni in Franklin Templeton	Anni di esperienza
Edward D. Perks, CFA	32	32
Brendan Circle, CFA	11	15
Todd Brighton, CFA	25	25

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 di valuta estera:** il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. 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. Il **Rendimento alla Scadenza:** (Yield to Maturity - YTM) è il tasso di rendimento previsto su un'obbligazione se essa viene detenuta fino alla data di scadenza. L'YTM è considerato il rendimento obbligazionario a lungo termine espresso come percentuale annua. Il calcolo del rendimento a scadenza tiene conto del prezzo di mercato corrente, del valore nominale, del tasso d'interesse cedolare e della scadenza residua. Si presume inoltre che tutte le cedole siano reinvestite allo stesso tasso. I dati di rendimento forniti non devono essere usati come un'indicazione del reddito che è stato o sarà percepito. I dati di rendimento si basano sui titoli sottostanti del portafoglio e non rappresentano una distribuzione del portafoglio. 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. **Rendimento di distribuzione:** Il Rendimento di distribuzione rispecchia gli importi prevedibilmente distribuiti nei 12 mesi successivi in percentuale del valore patrimoniale netto della classe alla data indicata. È basato su una istantanea del portafoglio in quel giorno. Non comprende oneri preliminari e le distribuzioni agli investitori possono essere soggette a imposte. **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. **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. **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

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

Informazioni importanti

Questo fondo soddisfa i requisiti di cui all'articolo 6 del regolamento dell'UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR); il fondo non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali né ha un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi delle normative UE.

Il presente materiale è puramente di interesse generale e non deve essere considerato come una consulenza in materia di investimenti. Non deve essere interpretato come una consulenza di tipo legale o fiscale né come un'offerta di azioni o un invito a sottoscrivere azioni della SICAV di diritto lussemburghese Franklin Templeton Investment Funds (il "Fondo" o "FTIF"). A scanso di equivoci, se si decide di investire, si acquisteranno quote/azioni del Fondo e non si investirà direttamente nei suoi asset sottostanti.

Franklin Templeton ("FT") non garantisce né assicura in alcun modo il conseguimento dell'obiettivo d'investimento del Fondo. 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 rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.** Le fluttuazioni valutarie possono determinare un aumento o una diminuzione del valore degli investimenti di un Fondo.

FT non sarà responsabile nei confronti di alcun fruitore di questo documento né di qualsiasi altra persona o entità per eventuali inesattezze delle informazioni o errori o omissioni in esse contenuti, indipendentemente dalla causa di tali inesattezze, errori o omissioni. Le opinioni espresse sono quelle dell'autore alla data di pubblicazione e potrebbero essere modificate senza preavviso. Le ricerche e le analisi contenute nel presente materiale sono state ottenute da FT per i propri scopi e sono fornite agli investitori solo con riferimento al caso specifico. Nella redazione del presente documento potrebbero essere stati utilizzati dati provenienti da fonti esterne che non sono stati controllati, validati o verificati in modo indipendente da FT.

Nessuna azione del Fondo può essere offerta o venduta, direttamente o indirettamente, a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America. Le azioni del Fondo non possono essere distribuite in tutte le giurisdizioni e i potenziali investitori, qualora non siano professionisti finanziari, sono tenuti in via preventiva a consultare il proprio consulente finanziario prima di decidere l'investimento. Il Fondo può fare uso di strumenti finanziari derivati o di altri strumenti che comportano rischi specifici, descritti più dettagliatamente nei Documenti del Fondo.

Le sottoscrizioni di azioni del Fondo devono essere effettuate solo sulla base dell'attuale Prospetto informativo del Fondo e, se disponibile, del relativo KID, accompagnati dall'ultima relazione annuale certificata disponibile e dall'ultima relazione semestrale, se pubblicata successivamente. Questi documenti sono disponibili sul nostro sito web www.franklinresources.com/all-sites, o possono essere richiesti gratuitamente al proprio rappresentante locale FT o tramite l'European Facilities Service di FT, disponibile su www.eifs.lu/franklintempleton. I documenti del Fondo sono disponibili in inglese, arabo, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo.

Inoltre, su www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights, è disponibile una Sintesi dei diritti degli investitori. 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.

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 342080 9861.

Parametro/i di riferimento Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index, 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index e 25% Bloomberg US Aggregate Index. Utilizzati solo a scopo di raffronto della performance.

Il Fondo è gestito attivamente e può discostarsi sostanzialmente rispetto al/i parametro/i di riferimento.

Investitore al dettaglio interessato Investitori che comprendono i rischi del Fondo e prevedono di investire per almeno 3 anni. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori alla ricerca di una combinazione di reddito e crescita del capitale, interessati a esporsi a un'asset allocation mista, principalmente negli Stati Uniti, come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio medio-elevato e in grado di tollerare significative variazioni a breve termine del prezzo delle azioni.

Disponibilità del prodotto Il Fondo è disponibile per tutti gli investitori con almeno una conoscenza di base degli investimenti, tramite un'ampia gamma di canali di distribuzione, con o senza necessità di consulenza.

Rendimento: La classe di azioni illustrata ha adottato una strategia di copertura intesa a ridurre l'effetto delle oscillazioni dei tassi di cambio tra la valuta della strategia d'investimento del Fondo e la valuta base della classe di azioni. I rendimenti del benchmark sono presentati nella valuta di riferimento della strategia d'investimento del Fondo USD, mentre i rendimenti della classe di azioni sono espressi nella valuta di riferimento della classe di azioni stessa EUR. Di conseguenza, i rendimenti sopra illustrati rispecchiano l'effetto della strategia di copertura ed è pertanto possibile confrontare i rendimenti del Fondo (al netto di commissioni) con il rispettivo indice di riferimento, senza l'impatto delle oscillazioni dei tassi di cambio sui rendimenti dell'indice.

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.

Gli indici non sono gestiti e non si può investire direttamente in un indice. Non riflettono alcuna commissione, spesa o commissione di vendita. Importanti comunicazioni del fornitore dei dati e i termini sono disponibili alla pagina www.franklintempletondatasources.com. Il **Linked Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US**

Aggregate Index rispecchia la performance del Custom 50% S&P 500 + 50% Bloomberg US Aggregate Index fund dal lancio del fondo fino al 31 gennaio 2019 e successivamente del Blended 50% MSCI USA High Dividend Yield Index + 25% Bloomberg High Yield Very Liquid Index + 25% Bloomberg US Aggregate Index. Fonte: MSCI non rilascia alcuna garanzia e non ha alcuna responsabilità in merito ai dati MSCI riprodotti nel presente documento. Non è consentita l'ulteriore ridistribuzione o utilizzo. La presente relazione non è redatta o sponsorizzata da MSCI. Fonte: Bloomberg Indices.

Pubblicato in Italia da Franklin Templeton International Services, S.à r.l., Succursale Italiana, Corso Italia, 1 - Milano, 20122, Italia.

© 2025 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.