

FTGF ClearBridge Infrastructure Value Fund

E EUR DIS (A): IE000RR6EF35

Settoriale | Scheda mensile al 30 settembre, 2025

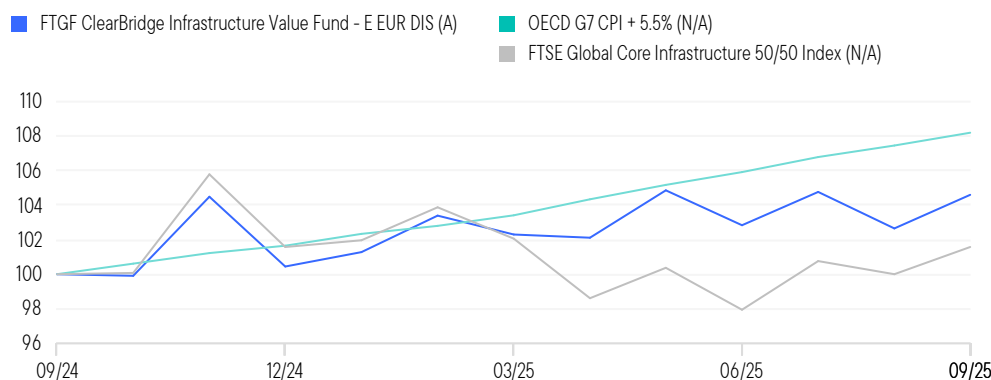
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento.

Obiettivo d'investimento

Mira a ottenere una crescita degli investimenti stabile e di lungo periodo, tramite una combinazione di reddito e crescita del capitale (rendimento totale), da un portafoglio di titoli di infrastrutture globali. Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni di società in settori delle infrastrutture, come le utility, i trasporti, le infrastrutture comunitarie e sociali e le comunicazioni. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, compresi la Cina e altri mercati emergenti.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 1 anno nella valuta della classe di azioni (%)



Rendimento di periodo in valuta della classe (%)

	09/24 09/25	09/23 09/24	09/22 09/23	09/21 09/22	09/20 09/21	09/19 09/20	09/18 09/19	09/17 09/18	09/16 09/17	09/15 09/16
E EUR DIS (A)	4,59	17,20	—	—	—	—	—	—	—	—
OECD G7 CPI + 5.5% (N/A)	8,20	8,30	—	—	—	—	—	—	—	—
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index (EUR)	1,58	22,19	—	—	—	—	—	—	—	—

Rendimento Totale (%)

	Rendimento cumulativo						Rendimento annualizzato				
	Da inizio						Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio	Data di lancio
	1 mese	3 mesi	anno	1 anno	3 anni	5 anni					
E EUR DIS (A)	1,88	1,70	4,12	4,59	—	—	14,37	—	—	5,55	19.04.2023
OECD G7 CPI + 5.5% (N/A)	0,69	2,16	6,44	8,20	—	—	23,20	—	—	8,75	—
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index (EUR)	1,56	3,70	-0,01	1,58	—	—	—	—	—	—	—

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 Global Funds plc
Valuta di base	EUR
Data di lancio del fondo	09.12.2016
Data di lancio della classe	19.04.2023
Frequenza dei dividendi	Annuale
Investimento minimo	USD 1000
ISIN	IE000RR6EF35
Codice Bloomberg	FTCIEE ID
Rendimento storico	0,18%
Categoria Morningstar	Azionario Settore Infrastruttura
Categoria EU SFDR	Articolo 8

Indice (i) di riferimento e tipologia

OECD G7 CPI + 5.5%	Di confronto
FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index	Di confronto

Costi

Max commissione d'ingresso	2,50%
Commissione di uscita	—
Spesa corrente	2,72%
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-E EUR DIS (A)	€11,39
Patrimonio in gestione (EUR)	€836,82 Milioni
Numero di titoli	30
Capitalizzazione media di mercato (milioni di EUR)	€47.573
Rapporto prezzo utili (12 mesi precedenti)	20,08x
Deviazione Standard (1 anno)	8,24%

Principali emittenti azionari (Azioni % del totale)

	Fondo
Entergy Corporation	5,59
Ferrovial Se	5,25
Severn Trent Plc	5,10
Sse Plc	4,62
Wec Energy Group Inc	4,55
Tc Energy Corporation	4,16
Nextera Energy, Inc.	4,10
Centerpoint Energy, Inc.	3,96
Public Service Enterprise Group Inc	3,42
Fraport Ag	3,42

Allocazione settoriale (% del totale)

	Fondo
Electric	49,69
Rail	10,68
Toll Roads	8,66
Airports	8,50
Gas	6,84
Energy Infrastructure	6,77
Acqua	5,10
Liquidità	3,75

Allocazione geografica (% del totale)

	Fondo
Stati Uniti	41,70
Regno Unito	9,72
Francia	9,50
Canada	8,79
Spagna	7,09
Germania	5,95
Italia	5,61
Olanda	5,25
Australia	2,68
Liquidità	3,70

Ripartizione capitalizzazione di mercato (% azionaria) (EUR)

	Fondo
<10 Miliardi	12,35
10-50 Miliardi	55,16
50-250 Billion	32,48

Gestori

	Anni in Franklin Templeton	Anni di esperienza		Anni in Franklin Templeton	Anni di esperienza
Nick Langley	19	30	Charles Hamieh	15	28
Shane Hurst	15	28	Simon Ong	10	16

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: **Fondo concentrato:** Il fondo investe in un numero inferiore di società rispetto generalmente ad altri fondi che investono in azioni. Ciò significa che il fondo non diversifica il proprio rischio così ampiamente come altri fondi e sarà pertanto maggiormente influenzato qualora una singola società subisca pesanti perdite. **Derivati:** L'uso di derivati può comportare maggiori fluttuazioni del valore del fondo e può determinare perdite a carico del fondo in misura uguale o superiore all'importo investito. **Investimento in mercati emergenti:** Il fondo può investire nei mercati di paesi più piccoli, meno sviluppati e regolamentati nonché più volatili rispetto ai mercati di paesi più sviluppati. **Operatività del fondo:** Il fondo è soggetto al rischio di perdita derivante da malfunzionamenti o inadeguatezza di processi, personale o sistemi interni o di terzi, come per esempio quelli responsabili della custodia delle sue attività, in particolare nella misura in cui esso investe in paesi in via di sviluppo. **Copertura:** Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio di movimenti dei tassi di cambio tra la moneta degli investimenti da esso detenuti e la propria moneta base (copertura). Le operazioni di copertura possono tuttavia esporre il fondo a rischi aggiuntivi, quali il rischio che la controparte dell'operazione possa non riuscire a effettuare i pagamenti, con conseguenti perdite a carico del fondo. **Investimento in Cina:** Il fondo investe in Cina ed è soggetto al rischio di significative variazioni politiche, sociali o economiche in tale paese, le quali possono influire negativamente sul valore di tali investimenti. **Investimento in azioni di società:** Il fondo investe in azioni di società e il valore di tali azioni può essere influenzato negativamente da variazioni all'interno della società, del settore industriale o dell'economia in cui essa opera. **Investimenti in infrastrutture:** il fondo investe in azioni di società infrastrutturali, il cui valore può essere influenzato negativamente da cambiamenti a livello economico o normativo che riguardano il loro settore operativo. Gli investimenti in nuovi progetti infrastrutturali comportano dei rischi, qualora non vengano completati nel rispetto del budget o delle tempistiche o specifiche concordate. Anche difficoltà di carattere operativo o interruzioni delle forniture possono esercitare un impatto negativo sul valore delle azioni di queste società. **Sostenibilità:** L'integrazione dei rischi di sostenibilità del fondo nel processo decisionale di investimento può portare all'esclusione, dall'universo di investimento del fondo, di investimenti redditizi e può anche indurre il fondo a liquidare investimenti che offrirebbero comunque buoni risultati. Un rischio di sostenibilità potrebbe materializzarsi a causa di un evento o di una condizione ambientale, sociale o di governance in grado di generare un impatto sugli investimenti del fondo e influire negativamente sui rendimenti dello stesso. 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. **Rendimenti storici** Il Rendimento storico rispecchia le distribuzioni dichiarate nei precedenti 12 mesi in percentuale del valore patrimoniale netto della classe alla data indicata. 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. **Media ponderata capitalizzazione di mercato:** Determinazione del valore di una società, calcolato moltiplicando il numero totale di azioni della società in circolazione per il prezzo per azione. Per un portafoglio, il valore rappresenta una media ponderata sulla base dei titoli detenuti. **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. **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 dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari UE (SFDR): il fondo ha impegni vincolanti nella sua politica d'investimento per la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali e tutte le società nelle quali investe dovrebbero adottare buone pratiche di governance.

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

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 dei fondi di diritto irlandese Franklin Templeton Global Funds plc (il "Fondo" o "FTGF"). 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 alla sede legale di FTGF, Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublino 2, Irlanda, o tramite l'European Facilities Service di FT, disponibile su <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. I documenti del Fondo sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano 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 FTGF hanno espletato le notifiche per la commercializzazione in diversi Stati membri dell'UE ai sensi della Direttiva OICVM. FTGF 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.

Parametro/i di riferimento FTSE Global Core Infrastructure 50/50 Index. Utilizzati solo a scopo di raffronto della performance.

OECD G7 Inflation Index. Utilizzato come obiettivo di performance del 5,5% (al lordo delle commissioni) nel lungo periodo.

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 5 anni. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori alla ricerca di una combinazione di reddito e crescita del capitale, interessati a esporsi a mercati azionari globali di infrastrutture quotate come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio 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, attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza necessità di consulenza.

© **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. Fonte: FTSE. Fonte: Organisation for Economic Co-operation and Development.

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

Per ulteriori informazioni relative agli agenti incaricati dei pagamenti e agli agenti rappresentanti di FTGF, si rimanda al Prospetto informativo del Fondo.

© 2025 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.