FRANKLIN TEMPLETON

Franklin Diversified Income Fund

A (acc) EUR: LU3395946513 | **Investment Grade** | Scheda mensile al 30 settembre, 2026

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

Generare elevati livelli di reddito e, come obiettivo secondario, una crescita degli investimenti di lungo periodo. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie, titoli di Stato e titoli garantiti da attività e da ipoteca non emessi da agenzia (incluse obbligazioni di debito collateralizzate investment grade fino al 20% del patrimonio netto del Fondo, obbligazioni ipotecarie collateralizzate, titoli garantiti da ipoteche residenziali e commerciali, con un limite complessivo del 65% del patrimonio netto del Fondo). Gli investimenti in titoli garantiti da attività e da ipoteca, sia messi da agenzie che non emessi da agenzie, possono rappresentare fino al 100% del patrimonio del Fondo. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti.

Performance

In conformità con la legislazione corrente, non ci è consentito mostrare dati di performance relativi a periodi inferiori a 12 mesi completi.

Dati Relativi al Fondo

Ombrello	Franklin Templeton Investment Funds
Valuta di base	USD
Data di lancio del fondo	07.01.2026
Data di lancio della classe	01.07.2026
Investimento minimo	USD 1000
ISIN	LU3395946513
Codice Bloomberg	FDIFAAR LX
Categoria Morningstar	Obbligazionari Flessibili USD
Categoria EU SFDR	Articolo 6

Indice (i) di riferimento e tipologia

Bloomberg U.S. Aggregate Index	Di confronto

Costi

Max commissione d'ingresso	3,00%
Commissione di uscita	–
Spesa corrente	1,35%
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	€9,79
Patrimonio in gestione (USD)	$132,45 Milioni
Numero di titoli	481
Rating Medio dei Titoli in Portafoglio	BBB
Duration effettiva	4,21 anni
Rendimento a scadenza	8,89%

Allocazione settoriale (% del totale)

	Fondo	Indice di riferimento
Societario HY	23,55	0,00
Titoli garantiti da ipoteca su immobili residenziali	18,53	0,00
Titoli garantiti da ipoteca di agenzia	16,88	23,21
Societario IG	15,45	23,99
Cartolarizzazioni di prestiti (CLO)	11,53	0,00
Commercial Mortgage-Backed Securities	10,82	1,42
Obbligazioni dei mercati emergenti non in valuta locale	9,64	0,85
Treasury statunitensi	0,00	46,62
Altri	3,13	3,91
Liquidità	-9,54	0,00

Allocazione della qualità del credito (% del totale)

	Fondo	Indice di riferimento
AAA	9,94	3,28
AA	18,11	73,90
A	12,22	11,37
BBB	25,87	11,45
BB	20,86	0,01
B	12,02	0,00
CCC	0,26	0,00
NR	10,22	0,00
non disponibile	0,03	0,00
Liquidità	-9,54	0,00

Gestori

	Anni in Franklin Templeton	Anni di esperienza		Anni in Franklin Templeton	Anni di esperienza
Sonal Desai, PhD	16	32	Glenn Voyles, CFA	33	33
Michael V Salm	28	37	Nicholas Hardingham, CFA	23	26

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 dei titoli convertibili:** il rischio associato al fatto che il Fondo può investire in titoli convertibili, che possono avere un basso rating e comportarsi come un'obbligazione (quando il valore azionario sottostante è ben al di sotto del valore nominale del titolo) o un'azione (quando il valore azionario sottostante si avvicina o supera il valore nominale). **Rischio di controparte:** il rischio di inadempimento degli obblighi da parte di istituzioni finanziarie o agenti (quando fungono da controparte nei contratti finanziari) a causa di insolvenza, fallimento o altri motivi. **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 delle obbligazioni:** con l'aumento dei tassi di interesse, le obbligazioni perderanno valore. Gli emittenti di obbligazioni possono non rispettare i loro obblighi di rimborso periodico degli interessi e/o del capitale. Tutti gli strumenti di credito rischiano quindi un'insolvenza. I titoli a rendimento più elevato sono più esposti al rischio di insolvenza. **Rischio degli strumenti derivati:** il rischio di perdite associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati e nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare ulteriori rischi di liquidità, credito e controparte. **Rischio di titoli in sofferenza:**Titoli considerati prevalentemente speculativi in riferimento alla capacità dell'emittente di pagare gli interessi e il capitale ovvero rispettare altre condizioni dei documenti d'offerta per un lungo periodo di tempo. Generalmente non sono garantiti e sono controbilanciati negativamente da notevoli incertezze o dalla consistente esposizione al rischio in caso di condizioni economiche sfavorevoli. **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 valuta estera:** il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. **Rischio di mercato:** Il rischio di perdita del valore di titoli negoziati sui mercati considerando che i prezzi dei titoli possono essere influenzati da fattori quali variazioni economiche, politiche, di mercato e relative a emittenti specifici. **Rischio di cartolarizzazione:** l'investimento in titoli che generano rendimenti da diversi gruppi di attività sottostanti, quali mutui ipotecari, prestiti o altre attività, può comportare un rischio maggiore di perdita a causa dell'eventuale insolvenza di alcune delle attività sottostanti. **Rischio delle transazioni TBA:** Le transazioni da annunciare (TBA, to be announced) sono operazioni di titoli garantiti da mutui a regolamento anticipato in cui i titoli specifici non sono identificati alla data di negoziazione, ma devono soddisfare criteri definiti, esponendo gli investitori a rischi di mercato, controparte, liquidità e leva finanziaria. Le TBA possono essere utilizzate dai fondi per la copertura o la vendita di titoli che possono essere esposti a rischi di oscillazioni del valore prima del regolamento, incluse eventuali perdite nel caso di variazioni sfavorevoli dei loro prezzi durante impegni alla vendita o transazioni roll di TBA.
Le informazioni complete relative ai rischi dell'investimento nel Fondo sono riportate nel relativo prospetto.

Glossario

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. **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. Per fondi a cui mancano 12 mesi di dati o per cui l'OCF probabilmente non darebbe un'idea adeguata dei probabili costi futuri, le cifre indicate sono una stima. **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. 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

Informazioni sui dati di portafoglio

Qualità del credito è una misura della capacità dell'emittente di un'obbligazione di rimborsare puntualmente interessi e capitale. I rating di credito illustrati si basano sui rating dei titoli di ciascun portafoglio assegnati da S&P Global Ratings, Moody's Investors Service e/o Fitch Ratings, Inc. e abitualmente vanno da AAA (massimo) a D (minimo), o un rating equivalente e/o simile. A questo scopo, il gestore assegna a ogni titolo il rating medio di queste tre agenzie. Quando i rating sono assegnati da due sole agenzie, si assegnerà il rating più basso tra i due. Quando il rating è assegnato da una sola agenzia, si utilizzerà questo rating. Ai titoli di Stato esteri privi di rating specifico viene assegnato, se disponibile, il rating relativo al paese di appartenenza. I titoli che non hanno ricevuto un rating da alcuna delle tre agenzie figurano come tali. La qualità del credito degli investimenti nel portafoglio non si riferisce alla sua stabilità o sicurezza. La metodologia utilizzata per il calcolo dei rating di qualità del credito illustrati può essere diversa dalla metodologia utilizzata per monitorare i limiti degli investimenti, ove applicabile. **Va ricordato che il portafoglio in sé non è stato valutato da un'agenzia di rating indipendente.**

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.franklintempleton.com/corporate/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 Bloomberg US Aggregate Index. Utilizzato 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 in cerca di reddito, interessati a esporsi ai mercati obbligazionari globali come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio medio e in grado di tollerare moderate variazioni a breve termine del prezzo delle azioni.
Disponibilità del prodotto Il Fondo è disponibile per una vasta gamma di investitori con almeno una conoscenza di base degli investimenti, attraverso un'ampia gamma di canali di distribuzione, con o senza necessità di consulenza.
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.
Le allocazioni negative sono dovute all'uso di strumenti derivati, di operazioni non regolate o di altri fattori.
Fonte: Bloomberg Indices. 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.
Pubblicato in Italia da Franklin Templeton International Services, S.à r.l., Succursale Italiana, Corso Italia, 1 - Milano, 20122, Italia.
© 2026 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.