

# Templeton Global Value and Income Fund

A (Qdis) USD: LU0052756011

Bilanciato | Scheda mensile al 30 settembre, 2025

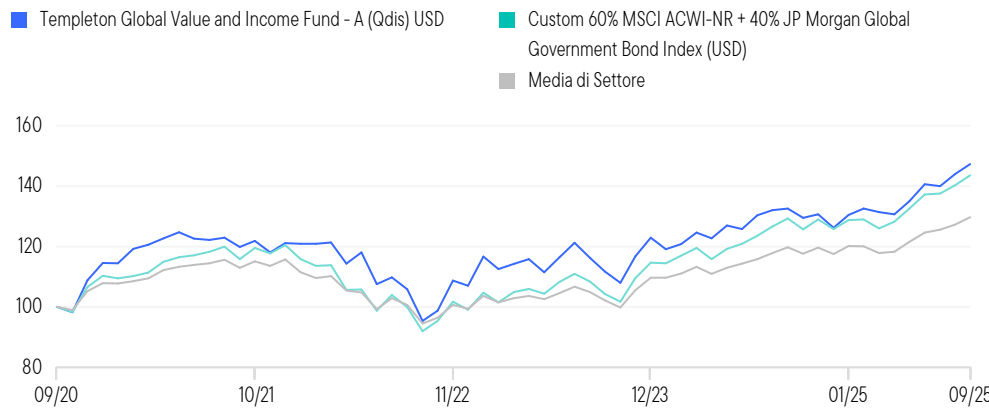
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento.

Obiettivo d'investimento

Mira a massimizzare il reddito e la crescita del capitale (rendimento totale). Il Fondo investe principalmente in azioni di società e in obbligazioni corporate e titoli di Stato di tutto il mondo, compresa la Cina continentale e altri mercati emergenti, e alcuni degli investimenti obbligazionari possono essere di qualità inferiore a investment grade.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

### Performance a 5 anni (%)



### 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 (Qdis) USD                    | 11,09 | 18,65 | 17,18 | -20,43 | 19,85 | -0,46 | -3,81 | 0,26  | 15,54 | 4,10  |
| Indice di riferimento (USD)     | 11,14 | 23,97 | 13,32 | -20,59 | 15,85 | 9,75  | 4,28  | 5,73  | 10,65 | 11,34 |
| Media del gruppo di riferimento | 8,26  | 17,48 | 7,97  | -16,31 | 13,00 | 3,38  | 3,08  | 2,83  | 8,24  | 6,33  |

### 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 (Qdis) USD                    | 2,33                  | 4,78   | 16,75 | 11,09  | 54,45  | 47,30  | 403,12     | 15,59                   | 8,05   | 5,29       | 01.06.1994     |
| Indice di riferimento (USD)     | 2,41                  | 4,71   | 14,26 | 11,14  | 56,13  | 43,62  | 679,49     | 16,01                   | 7,51   | 6,77       | —              |
| Media del gruppo di riferimento | 1,89                  | 4,11   | 10,35 | 8,26   | 37,32  | 29,87  | 326,71     | 11,15                   | 5,37   | 4,74       | —              |
| Classifica quartile             | 2                     | 2      | 1     | 1      | 1      | 1      | —          | 1                       | 1      | —          | —              |

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    | 01.06.1994                          |
| Data di lancio della classe | 01.06.1994                          |
| Frequenza dei dividendi     | Trimestrale                         |
| Investimento minimo         | USD 1000                            |
| ISIN                        | LU0052756011                        |
| Codice Bloomberg            | TEMGBLI LX                          |
| Rendimento Cedolare         | 3,37%                               |
| Categoria Morningstar       | Bilanciati Moderati USD             |
| Categoria EU SFDR           | Articolo 6                          |

### Indice (i) di riferimento e tipologia

|                                                                      |              |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|
| Custom 60% MSCI ACWI-NR + 40% JP Morgan Global Government Bond Index | Di confronto |
|----------------------------------------------------------------------|--------------|

### Costi

|                            |       |
|----------------------------|-------|
| Max commissione d'ingresso | 4,00% |
| Commissione di uscita      | —     |
| Spesa corrente             | 1,64% |
| 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 (Qdis) USD                           | \$26,36          |
| Patrimonio in gestione (USD)               | \$525,35 Milioni |
| Numero di titoli                           | 128              |
| Rating Medio dei Titoli in Portafoglio     | BBB              |
| Rapporto prezzo valore contabile           | 1,68x            |
| Rapporto prezzo utili (12 mesi precedenti) | 17,12x           |
| Scadenza media                             | 8,33 anni        |
| Duration effettiva                         | 5,70 anni        |
| Prezzo/Flusso di cassa                     | 8,23x            |
| Rendimento medio ponderato                 | 5,12%            |
| Deviazione Standard (5 anni)               | 13,65%           |

Asset Allocation (% del totale)

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| Azioni                     | 68,42 |
| Componente Obbligazionaria | 27,30 |
| Liquidità                  | 4,27  |

Principali emittenti azionari (Componente azionaria in % del totale)

|                                           | Fondo |
|-------------------------------------------|-------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD | 3,81  |
| KEYCORP                                   | 2,73  |
| BP PLC                                    | 2,70  |
| IMPERIAL BRANDS PLC                       | 2,49  |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                | 2,27  |
| MITSUBISHI ELECTRIC CORP                  | 2,08  |
| ING GROEP NV                              | 2,08  |
| HSBC HOLDINGS PLC                         | 1,90  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC                  | 1,90  |
| TOKYO ELECTRON LTD                        | 1,89  |

Allocazione settoriale (Azionario)

|                               | Fondo | Indice di riferimento |
|-------------------------------|-------|-----------------------|
| Finanziari                    | 24,56 | 17,39                 |
| Tecnologia Informatica        | 20,89 | 27,17                 |
| Assistenza Sanitaria          | 13,16 | 8,50                  |
| Industriali                   | 12,70 | 10,70                 |
| Energia                       | 8,55  | 3,47                  |
| Servizi di comunicazione      | 6,66  | 8,83                  |
| Beni di consumo discrezionali | 1,96  | 10,65                 |
| Altri                         | 11,52 | 13,28                 |

Esposizione valutaria (% del Obbligazioni)

|                    | Fondo | Indice di riferimento |
|--------------------|-------|-----------------------|
| INR—Rupia Indiana  | 11,65 | 0,00                  |
| JPY—Yen Giapponese | 10,75 | 15,61                 |
| EUR—Euro           | 4,65  | 23,91                 |
| Dollari USA        | -1,68 | 50,55                 |
| Altri              | 74,63 | 9,93                  |

Allocazione geografica (% del totale)

|             | Fondo |
|-------------|-------|
| Stati Uniti | 24,79 |
| Regno Unito | 16,91 |
| Germania    | 7,31  |
| Giappone    | 7,11  |
| Taiwan      | 3,81  |
| Olanda      | 3,64  |
| Altri       | 32,16 |
| Liquidità   | 4,27  |

Gestori

|                        | Anni in Franklin Templeton | Anni di esperienza |                | Anni in Franklin Templeton | Anni di esperienza |
|------------------------|----------------------------|--------------------|----------------|----------------------------|--------------------|
| Douglas Grant, CFA     | 5                          | 26                 | Calvin Ho, PhD | 20                         | 20                 |
| Michael Hasenstab, PhD | 26                         | 30                 | Derek Taner    | 19                         | 32                 |

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 del mercato cinese:** Oltre ai rischi tipici legati ai Mercati Emergenti, gli investimenti in Cina sono soggetti a rischi economici, politici, fiscali e operativi specifici del mercato cinese. Per il rischio legato ai QFIL cinesi, il rischio del programma Bond Connect e il rischio dei programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, si rimanda anche al prospetto. **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 e 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 valuta estera:** il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. **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 imprevisi, 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. **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. **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

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

### 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.**

**A decorrere dal 16 luglio 2025, Templeton Global Balanced Fund è stato ridenominato Templeton Global Value and Income Fund, ha aggiornato il suo indice al Custom 60% MSCI ACWI-NR + 40% JP Morgan Global Government Bond Index e ha modificato le sue principali strategie di investimento.**

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](http://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](http://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](http://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** 60% MSCI ACWI-NR and 40% JP Morgan Global Government Bond 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 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 un'asset allocation mista a livello globale 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, tramite 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.

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](http://www.franklintempletondatasources.com). 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: JP Morgan. I rendimenti netti (NR) comprendono il reddito al netto della ritenuta alla fonte sul pagamento dei dividendi.

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.