



# Franklin Templeton Investment Funds Franklin Mutual Global Discovery Fund

Azionario Globale  
31 agosto 2023

## Fund Fact Sheet

**Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.**

### Dati Relativi al Fondo

Valuta base del fondo	USD
Patrimonio in gestione (USD)	539 Milioni
Data di lancio	25.10.2005
Numero di Emittenti	58
Benchmark	Linked MSCI World Value Index-NR, MSCI World Value Index-NR
Stile d'investimento	Value
Categoria Morningstar™	Azionari Internazionali Large Cap Blend
Categoria Assogestioni	Azionari Internazionali

### Obiettivo d'Investimento

Il Fondo cerca di raggiungere l'apprezzamento del capitale, investendo principalmente in titoli azionari di aziende di qualsiasi nazione che il gestore degli investimenti ritiene siano disponibili a prezzi di mercato inferiori al loro valore intrinseco. Il Fondo investe principalmente in aziende a media e grossa capitalizzazione con una capitalizzazione di mercato vicina o superiore a 1,5 miliardi di dollari USA. In misura minore il Fondo può anche investire in titoli di aziende coinvolte in riorganizzazioni o ristrutturazioni finanziarie, o situazioni di arbitraggio legate a fusioni.

### Gestori

Christian Correa, CFA: Stati Uniti  
Katrina Dudley, CFA: Stati Uniti  
Tim Rankin, CFA: Stati Uniti

### Rating - I (acc) EUR

Stelle Morningstar™: ★★ ★

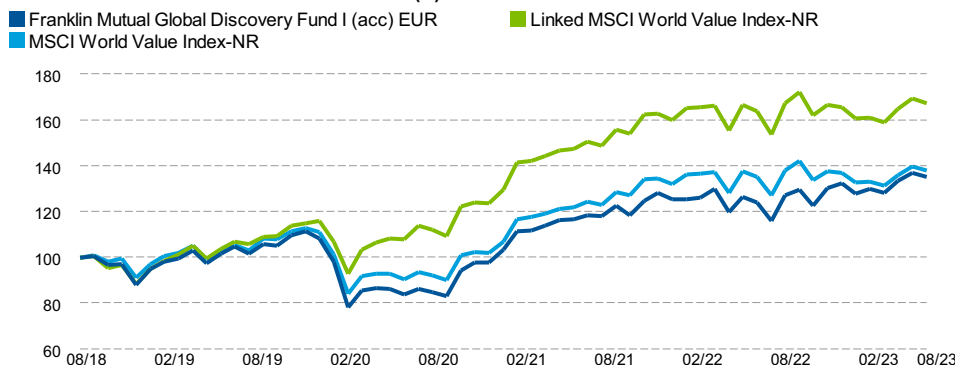
### Composizione del Portafoglio

	%
Azioni Sottovalutate	92,24
Special Situations	3,95
Liquidità	3,81

### Rendimento

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Rendimento a 5 anni in valuta della classe (%)



### Performance di periodo in valuta della classe (%)

	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16	08/15	08/14	08/13
I (acc) EUR	9,22	4,66	37,27	-15,12	1,77	5,76	7,89	2,73	7,40	16,18
Linked MSCI World Value Index-NR in EUR	2,13	8,65	32,46	7,54	5,93	15,57	8,84	7,33	12,70	21,22
MSCI World Value Index-NR in EUR	2,13	8,65	33,13	-9,39	3,32	9,63	7,68	7,60	7,59	21,15

### Rendimento in valuta della classe (%)

	Cumulativo							Annualizzato		
	1 mese	6 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio
I (acc) EUR	-1,07	2,35	10,26	9,22	56,92	35,56	213,70	16,22	6,27	6,62
Linked MSCI World Value Index-NR in EUR	-1,22	0,96	3,24	2,13	46,99	67,45	315,74	13,71	10,86	8,31
MSCI World Value Index-NR in EUR	-1,22	0,96	3,24	2,13	47,74	38,31	191,70	13,90	6,70	6,18

### Rendimento Annuale in valuta della classe (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
I (acc) EUR	-1,56	27,71	-12,39	26,49	-8,92	-1,45	13,92	5,44	10,76	22,76
Linked MSCI World Value Index-NR in EUR	-0,39	31,20	7,72	30,02	-4,11	7,51	10,73	10,42	19,50	21,20
MSCI World Value Index-NR in EUR	-0,39	31,20	-9,33	23,99	-6,28	2,86	15,69	6,02	18,08	21,15

I rendimenti del Fondo possono aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio.

Il valore delle azioni del fondo e il reddito da esso derivante potrebbero aumentare o diminuire, pertanto gli investitori potrebbero non recuperare l'intero capitale investito. Tutti i dati sulla performance mostrati sono nella valuta indicata, includono i dividendi reinvestiti e sono al netto delle commissioni di gestione. Oneri e altre commissioni di vendita, imposte e altri costi pertinenti pagati dall'investitore non sono inclusi nei calcoli. Il fondo offre altre classi di azioni soggette a commissioni e spese diverse che ne influenzeranno la performance.

### Principali 10 Titoli in Portafoglio (% del Totale)

Nome dell'emittente	%
NOVARTIS AG	2,61
DEUTSCHE TELEKOM AG	2,60
CHARTER COMMUNICATIONS INC	2,50
BP PLC	2,35
GLOBAL PAYMENTS INC	2,30
GSK PLC	2,18
FRESENIUS SE & CO KGAA	2,16
MEDTRONIC PLC	2,15
MERCK & CO INC	2,14
BNP PARIBAS SA	2,05

### Indicatori

Rapporto prezzo utili (12 mesi precedenti)	13,03x
Prezzo su Valore di Libro	1,65x
Prezzo/Flusso di cassa	6,73x
Tasso di dividendo	2,59%
Deviazione Standard (5 anni)	17,83%
Indice di Sharpe (5 anni)	0,35
Tracking Error (5 anni)	4,17%
Information Ratio (5 anni)	-0,09
Beta (5 anni)	1,05

### Dati relativi alla classe

Classe	Data di lancio	NAV	TER (%)	Commissioni		Dividendi		Ultima data stacco dividendo		Codici d'Identificazione	
				Max comm. d'Ingresso (%)	Comm. annuale (%)	Freq	Ultimo stacco dividendo	Bloomberg ID	ISIN		
I (acc) EUR	25.10.2005	31,37 EUR	0,97	N/A	0,70	N/A	N/A	N/A	N/A	FMGDIAE LX	LU0211333454

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.

**Riservato agli investitori professionali. Non destinato alla distribuzione a clienti retail.**

### Composizione del Fondo

■ Franklin Mutual Global Discovery Fund ■ MSCI World Value Index-NR

Geografica	% del Totale	Settoriale	% del Totale
Stati Uniti	48,16 / 68,35	Finanziari	19,75 / 22,08
Regno Unito	12,37 / 5,51	Sanità	18,40 / 14,12
Germania	8,06 / 2,78	Beni di consumo	11,40 / 9,05
Francia	7,44 / 2,89	Industriali	11,20 / 11,63
Giappone	6,49 / 6,75	Servizi di comunicazione	9,83 / 3,53
Svizzera	2,61 / 2,03	Energia	8,33 / 8,32
Olanda	2,05 / 0,66	Tecnologia Informatica	7,00 / 8,91
Irlanda	2,02 / 0,24	Beni di consumo discrezionali	4,99 / 6,93
Singapore	1,88 / 0,42	Materiali	3,43 / 6,02
Altri	5,11 / 10,37	Altri	1,85 / 9,40
Liquidità	3,81 / 0,00	Liquidità	3,81 / 0,00

Ripartizione per capitalizzazione di mercato in USD	% Azionaria
2,0-5,0 Miliardi	0,18
5,0-10,0 Miliardi	1,87
10,0-25,0 Miliardi	10,38
25,0-50,0 Miliardi	28,28
>50,0 Miliardi	55,83
N/A	3,46

### 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 principalmente in azioni di società a media e larga capitalizzazione di tutto il mondo. Tali titoli sono storicamente soggetti ad oscillazioni di prezzo significative che possono verificarsi improvvisamente a causa di fattori di mercato o specifici delle singole società. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare fluttuazioni significative in periodi di tempo relativamente brevi. Altri rischi significativi comprendono: rischio di credito, rischio valutario, rischio degli strumenti derivati, rischio dei mercati emergenti, rischio del mercato cinese. 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

**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 contenente le informazioni chiave, 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 contenente le informazioni chiave. 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 contenente le informazioni chiave. 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 prima di assumere qualsiasi decisione di investimento. Qualsiasi ricerca ed analisi contenuta in questo documento è stata fornita da Franklin Templeton 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 contenente le informazioni chiave e della relazione semi-annuale, se pubblicata successivamente, possono essere reperiti sul nostro sito web [www.franklintempleton.it](http://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 1- Fax: +39 0285459 222. I documenti del Fondo sono disponibili su [www.ftdocuments.com](http://www.ftdocuments.com) in inglese, arabo, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo oppure possono essere richiesti tramite l'European Facilities Service di FT, disponibile su <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. 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 compartimenti 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. A scanso di equivoci, se si decide di investire si acquisteranno quote/azioni del Fondo, e non si investirà direttamente nei suoi asset sottostanti.

I rendimenti netti (NR) comprendono il reddito al netto della ritenuta alla fonte sul pagamento dei dividendi.

Tutti i dati MSCI sono Espressi senza modifiche. Il fondo qui descritto non è sponsorizzato da MSCI. In nessun caso MSCI, i suoi associati o qualsiasi fornitore di dati MSCI è promosso in qualsiasi modo dei dati MSCI o del Fondo qui descritto. E' severamente proibita la copia e la distribuzione di dati MSCI.

**Gestori:** CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi registrati di proprietà del CFA Institute.

**Rating:** Copyright - © 2023 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o la puntualità. Né Morningstar né chi ha fornito le informazioni a Morningstar possono essere ritenuti responsabili per danni o perdite dovuti ad un qualsiasi utilizzo di queste informazioni.

**Asset allocation:** Special Situations include investimenti in merger arbitrage e debito stressed e distressed.

**Performance:** Linked MSCI World Value Index-NR riflette la performance dell'indice MSCI World Index-NR dal lancio del fondo fino al giorno 31.10.2020 e successivamente dell'indice MSCI World Value Index-NR.

**Principali 10 Titoli in Portafoglio:** Questi titoli non rappresentano tutti i titoli acquistati, venduti o raccomandati per servizi di consulenza, e non si deve supporre che l'investimento nei titoli elencati sia stato o sarà redditizio.

**Tasso di dividendo:** Il rendimento da dividendo qui citato è il rendimento sui titoli all'interno del portafoglio e non dovrebbe essere utilizzato come indice del rendimento ricevuto da questo portafoglio.

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