



Franklin Templeton Investment Funds Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Multi-Asset Mercati
Emergenti
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)	110 Milioni
Data di lancio	29.04.2011
Numero di Emittenti	105
Benchmark	Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index
Stile d'investimento	Rendim Totale
Categoria Morningstar™	Bilanciati Globali Mercati Emergenti
Categoria Assogestioni	Bilanciati

Obiettivo d'Investimento

L'obiettivo di investimento del fondo è massimizzare, in linea con una gestione prudente degli investimenti, una combinazione di apprezzamento di capitale e rendimento. Il Fondo cerca di raggiungere il suo obiettivo investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari, titoli obbligazionari con emittenti che sono ubicati, hanno sede o hanno le loro principali attività di business nei paesi in via di sviluppo o nei Mercati Emergenti. Il Fondo investirà generalmente almeno il 25% dei suoi asset in titoli azionari dei Mercati Emergenti e almeno il 25% dei suoi asset in titoli obbligazionari.

Gestori

Chetan Sehgal, CFA: Singapore
Michael Hasenstab, PhD: Stati Uniti
Calvin Ho, PhD: Stati Uniti
Vivek Ahuja: Singapore
Subash Pillai: Singapore

Rating - I (acc) EUR

Stelle Morningstar™: ★★★★★

Composizione del Portafoglio (valore di mercato)

Componente Azionaria	51,32
Componente Obbligazionaria	44,76
Liquidità	3,93

Dati relativi alla classe

Classe	Data di lancio	NAV	TER (%)	Commissioni		Dividendi		Ultima data stacco		Codici d'Identificazione	
				Max comm. d'Ingresso (%)	Comm. annuale (%)	Freq	Ultimo stacco dividendo	Bloomberg ID	ISIN		
I (acc) EUR	29.04.2011	14,45 EUR	0,95	N/A	0,75	N/A	N/A	N/A	N/A	TEMNIAE LX	LU0608810064

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.

Rendimento

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Rendimento a 5 anni in valuta della classe (%)

■ Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund I (acc) EUR ■ Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index



Performance di periodo in valuta della classe (%)

	08/22 08/23	08/21 08/22	08/20 08/21	08/19 08/20	08/18 08/19	08/17 08/18	08/16 08/17	08/15 08/16	08/14 08/15	08/13 08/14
I (acc) EUR	2,63	-9,63	11,77	0,36	6,03	-1,36	14,98	15,50	-8,76	11,72
Benchmark in EUR	-1,40	-6,78	13,95	-0,49	10,19	-0,41	6,95	14,27	1,91	17,13

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	-3,15	3,96	6,80	2,63	3,66	10,31	44,51	1,21	1,98	3,03
Benchmark in EUR	-2,91	2,86	4,53	-1,40	4,73	14,84	82,63	1,55	2,81	5,00

Rendimento Annuale in valuta della classe (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
I (acc) EUR	-11,74	2,14	-0,13	16,97	-7,02	12,63	19,47	-3,93	7,44	-10,76
Benchmark in EUR	-10,32	1,59	1,37	21,37	-4,96	7,70	14,23	3,65	15,81	-8,69

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 Dieci Posizioni Azionarie (% del Totale)

Nome dell'emittente	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	5,51
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,86
ICICI BANK LTD	2,82
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,75
NAVER CORP	1,76
TENCENT HOLDINGS LTD	1,66
PETROLEO BRASILEIRO SA	1,51
MEDIATEK INC	1,49
PROSUS NV	1,39
LG CORP	1,31

Indicatori

Rapporto prezzo utili (12 mesi precedenti)	10,16x
Prezzo su Valore di Libro LTD	1,41x
Prezzo/Flusso di cassa	5,45x
Rating Medio dei Titoli in Portafoglio	BB+
Duration media ponderata	5,29 anni
Scadenza Media Ponderata	8,15 anni
Rendimento a scadenza	8,92%
Deviazione Standard (5 anni)	11,67%
Indice di Sharpe (5 anni)	0,17
Tracking Error (5 anni)	4,06%
Beta (5 anni)	0,99

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

Composizione del Fondo

■ Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

■ Benchmark Componente Azionaria: MSCI Emerging Markets Index-NR ■ Benchmark Componente Obbligazionaria: JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index

Geografica (valore di mercato)

	% del Totale
Cina	14,02
Corea del Sud	10,36
India	10,30
Brasile	8,42
Taiwan	7,62
Colombia	5,96
Malesia	4,46
Indonesia	4,26
Tailandia	3,66
Altri	27,01
Liquidità	3,93

Settore (valore di mercato)—Componente

Azionaria	% Azionaria
Tecnologia Informatica	26,45 / 20,64
Finanziari	24,92 / 21,70
Beni di consumo discrezionali	12,86 / 13,96
Servizi di comunicazione	9,91 / 9,66
Industriali	8,28 / 6,63
Materiali	6,33 / 7,90
Sanità	4,02 / 3,80
Energia	3,41 / 5,10
Beni di consumo	2,90 / 6,29
Altri	0,92 / 4,34

Settore (valore di mercato)—Reddito fisso

	% del Obbligazioni
Obbl. di ag gov in valuta loc: Investment Grade	62,78 / 79,64
Obbl. sovr. in valuta non locale: Non-investment grade	19,39 / 0,00
Obbl. di ag gov in valuta loc: Non-investment grade	11,31 / 20,36
Obbl. sovr. in valuta non locale: Investment Grade	3,21 / 0,00
Titoli Sovranazionali	3,08 / 0,00
Derivati: Derivati valutari	0,19 / 0,00
Convertibili	0,02 / 0,00
Societario Obbligazioni: Non-investment grade	0,01 / 0,00

Esposizione valutaria

	% del Totale
Rupia Indiana	12,92
Won Sud Coreano	12,20
Dollaro di Hong Kong	11,23
Dollari USA	10,12
Peso Colombiano	8,15
Dollaro di Taiwan	7,62
Real Brasiliano	6,49
Baht Tailandese	4,88
Ringit Malese	4,46
Altri	21,93

Ripartizione per capitalizzazione di mercato in USD

	% Azionaria
<2,0 Miliardi	5,98
2,0-5,0 Miliardi	8,84
5,0-10,0 Miliardi	14,60
10,0-25,0 Miliardi	12,00
25,0-50,0 Miliardi	11,99
>50,0 Miliardi	46,59

Informativa sui derivati compresi nel portafoglio

I dati relativi al valore di mercato riflettono il valore di negoziazione degli investimenti. I dati relativi all'esposizione nozionale misurano l'esposizione del portafoglio, compresa l'eventuale copertura o l'aumento dell'esposizione tramite determinati derivati tenuti nel portafoglio (o i rispettivi asset di riferimento sottostanti). Duration media, scadenza media ponderata, e rendimento a scadenza riflettono determinati strumenti derivati tenuti nel portafoglio (o i rispettivi asset di riferimento sottostanti). Le percentuali di composizione del portafoglio potrebbero non essere pari al 100% e potrebbero essere negative a causa di arrotondamenti, dell'uso di strumenti derivati, di operazioni non regolate o di altri fattori.

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 e obbligazioni emesse da entità situate nei paesi emergenti. Tali titoli sono storicamente soggetti ad oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse, fattori di mercato o movimenti dei mercati azionari e obbligazionari. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare notevoli fluttuazioni nel tempo. Altri rischi significativi comprendono: Rischio dei mercati emergenti, Rischio di liquidità, Rischio di conformità alla Shariah. 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

Benchmark: A partire dal 1° settembre 2019, il benchmark del Fondo è Linked 50% MSCI Emerging Markets-NR + 50% JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index. La performance di riferimento illustrata deriva da una combinazione di Linked 50% MSCI Emerging Markets-NR + 50% JPMorgan EMBI Global Index dal lancio del fondo al 31 agosto 2019 e di Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index, dal 1° settembre 2019 fino all'attuale periodo di reportistica.

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 consultarci 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 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 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 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.

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

Informazioni Legali (Continua)

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.

Nei mercati emergenti i rischi possono essere più alti che nei mercati sviluppati.

Principali Dieci Posizioni Azionarie: 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.

Indicatori: Il rating della qualità creditizia media (ACQ) può variare nel tempo. Il portafoglio in sé non è stato valutato da un'agenzia di rating indipendente. Il rating in lettere, che può basarsi sui rating obbligazionari attribuiti da diverse agenzie, è fornito per indicare il rating creditizio medio delle obbligazioni sottostanti del portafoglio ed è generalmente compreso tra AAA (massimo) e D (minimo). Nel caso di obbligazioni prive di rating, i rating possono essere assegnati sulla base dei rating dell'emittente oppure di altri fattori pertinenti. L'ACQ è stabilita assegnando un numero intero sequenziale a tutti i rating creditizi da AAA a D, facendo una semplice media asset-ponderata delle partecipazioni obbligazionarie per valore di mercato e arrotondando al rating più vicino. Il rischio d'insolvenza aumenta a mano a mano che diminuisce il rating dell'obbligazione; di conseguenza, l'ACQ fornita non è una misurazione statistica del rischio d'insolvenza del portafoglio poiché una semplice media ponderata non misura il livello crescente di rischio delle obbligazioni con rating più basso. L'ACQ è fornita a puro titolo informativo. L'ACQ non tiene conto delle posizioni in derivati.

I dati di rendimento citati non si devono considerare come indicativi dei rendimenti che si riceveranno.

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