FRANKLIN TEMPLETON

FTGF Pathway to Putnam US Research Fund

A EUR ACC: IE000P8VAJY0 **Allocazione dinamica |** Scheda mensile al 31 agosto, 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 una rivalutazione del capitale nel lungo periodo. Il Fondo perseguirà il proprio obiettivo di investimento spostando gradualmente l'esposizione dalla strategia Euro Government Bond alla strategia US Research nel corso di un ciclo di vita di quattro anni (il "Ciclo di vita") in modo scaglionato.

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 Global Funds plc
Valuta di base	EUR
Data di lancio del fondo	06.03.2026
Data di lancio della classe	06.03.2026
Investimento minimo	EUR 1000
ISIN	IE000P8VAJY0
Codice Bloomberg	FTPWRAE ID
Categoria EU SFDR	Articolo 8

Costi

Max commissione d'ingresso	5,00%
Commissione di uscita	–
Spesa corrente	1,36%
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 EUR ACC	€102,54
Patrimonio in gestione (EUR)	€107,05 Milioni
Numero di titoli	171

Asset Allocation (% del totale)

	Fondo
Obbligazioni	73,63
Azioni	25,12
Liquidità e Altri Asset Netti	1,25

Principali titoli (% Totale)

	Fondo
BUNDES 2.1% 04/12/29	5,98
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 3.4500% Mat 10/31/2034	5,73
SPAIN 3.15% 04/30/35	5,58
FINLAN 0% 09/15/30	4,58
BUNDES 2.5% 02/15/35	4,07
ITALY 4% 04/30/35	3,71
BUNDES 2.3% 02/15/33	3,56
ROMAN 5.375% 03/22/31	2,90
EUROPE 0% 07/04/35	2,79
FRANCE 1.75% 06/25/39	2,56

Allocazione settoriale (Azionario)

	Fondo
Tecnologia Informatica	37,71
Finanziari	13,88
Assistenza Sanitaria	9,84
Servizi di comunicazione	9,80
Beni di consumo discrezionali	9,28
Industriali	5,62
Beni di consumo	4,49
Energia	4,12
Immobiliare	1,90
Altri	3,36

Esposizione settoriale (% del Obbligazioni)

	Fondo
Obbligazioni sviluppati non USA	83,18
Obbligazioni dei mercati emergenti non in valuta locale	8,78
Societario HY	2,15
Agenzia USA	2,06
Derivati sui Tassi di Interesse	-11,63
Altri	3,34

Ripartizione capitalizzazione di mercato (% azionaria) (EUR)

	Fondo
6.5-35 Billion	6,45
35-150 Billion	21,65
>150 Billion	71,90

Gestori

	Anni in Franklin Templeton	Anni di esperienza
Pierluigi Ansuinelli	14	34
Marzena Hofrichter, CFA	16	20
Kate Lakin	14	18
Matt LaPlant, CFA	26	28
David Zahn, CFA	20	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 azionario:** i prezzi dei titoli azionari possono essere influenzati da fattori quali variazioni economiche, politiche, di mercato e relative a emittenti specifici. Tali variazioni possono incidere negativamente sul valore dei titoli azionari, indipendentemente dai risultati specifici della società. **Rischi degli strumenti collegati ad azioni:** Questi strumenti espongono il Fondo ai rischi dei titoli sottostanti, incluse potenziali perdite in caso di ribasso, deterioramento del merito creditizio dell'emittente, fluttuazioni valutarie e recupero limitato in caso di default. **Rischi di custodia e regolamento:** Il depositario risponde solo per perdite causate da propria negligenza o dolo, non per perdite derivanti da liquidazione, fallimento, negligenza o dolo di un registrar. Investimenti in alcuni mercati emergenti comportano rischi maggiori di regolamento, custodia e registrazione. **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 offriranno 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. **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. **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. **Titoli garantiti da ipoteche:** La tempistica e l'entità del flusso monetario generato dai titoli garantiti da ipoteche non sono completamente garantite e potrebbero determinare perdite a carico del fondo. Il fondo potrebbe inoltre trovare difficoltà nel vendere rapidamente questi tipi di investimento. **Rischio dei fondi di investimento:** Il rischio che l'investimento in altri fondi possa essere più costoso o fornire meno liquidità rispetto all'investimento diretto in titoli sottostanti, o che una posizione in un fondo chiuso possa essere negoziata a premio o a sconto sul suo valore patrimoniale netto. **Titoli garantiti da attività:** La tempistica e l'entità del flusso monetario dai titoli garantiti da attività non sono completamente garantite e potrebbero determinare perdite a carico del fondo. Il fondo potrebbe inoltre trovare difficoltà nel vendere rapidamente questi tipi di investimento.
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. 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.

Informazioni sui dati di portafoglio

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.

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.franklintempleton.com/corporate/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 Nessuno. Il Fondo è gestito attivamente, senza alcun richiamo a un parametro di riferimento.

Investitore al dettaglio interessato Investitori che comprendono i rischi del Fondo e prevedono di investire per almeno 4 anni. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori in cerca di una crescita degli investimenti di lungo periodo, interessati a spostare la propria esposizione dall'obbligazionario all'azionario in un ciclo di vita di 4 anni, con un profilo di rischio elevato e in grado di tollerare 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.
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.
Per ulteriori informazioni relative agli agenti incaricati dei pagamenti e agli agenti rappresentanti di FTGF, si rimanda al Prospetto informativo del Fondo.
© 2026 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.