

Franklin Responsible Income 2029 Fund

A EUR ACC: IE000UIEL4T7

Multi-Settoriale | Scheda mensile al 31 ottobre, 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

L'obiettivo del Fondo consiste nel generare reddito, cercando al contempo di preservare il capitale. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in EUR. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, compresi, in misura minore, i mercati emergenti, e alcuni di essi possono essere di qualità inferiore a investment grade.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 1 anno nella valuta della classe di azioni (%)

■ Franklin Responsible Income 2029 Fund - A EUR ACC



Rendimento di periodo in valuta della classe (%)

	10/24	10/23	10/22	10/21	10/20	10/19	10/18	10/17	10/16	10/15
	10/25	10/24	10/23	10/22	10/21	10/20	10/19	10/18	10/17	10/16
A EUR ACC	4,39	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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
A EUR ACC	0,47	0,76	3,13	4,39	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,80	—	—	4,82	27.03.2024	

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 Global Funds plc
Valuta di base	EUR
Data di lancio del fondo	27.03.2024
Data di lancio della classe	27.03.2024
Investimento minimo	EUR 1000
ISIN	IE000UIEL4T7
Codice Bloomberg	FRAREU A ID
Categoria Morningstar	Obbligazionario a scadenza
Categoria EU SFDR	Articolo 8

Costi

Max commissione d'ingresso	1,00%
Commissione di uscita	—
Spesa corrente	0,75%
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 incidono 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
€107,86
Patrimonio in gestione (EUR)
€37,61 Milioni
Numero di titoli
80
Scadenza media
2,78 anni
Duration effettiva
2,49 anni
Rendimento a scadenza
3,07%
Deviazione Standard (1 anno)
1,46%

Allocazione settoriale (% del totale)

	Fondo
Finanza	36,93
Sanità	11,90
Serv. Pubblici	8,48
Tecnologia	6,55
Alimentari	5,56
Cablaggio	3,74
Trasporti	2,83
Energia	2,80
Altri	19,21
Liquidità	2,00

Gestori

David Zahn, CFA
Rod MacPhee, CFA

Anni in Franklin Templeton

Anni di esperienza

19	31
12	18

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 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 di credito:** il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli a basso rating, non-investment grade. **Tassi di interesse:** Le variazioni dei tassi d'interesse possono influire negativamente sul valore del fondo. In genere, quando i tassi di interesse aumentano, i valori delle obbligazioni diminuiscono. **Rischio di liquidità:** il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere asset nel momento necessario. Tale rischio può essere innescato da (ma non solo) eventi imprevisti, ad esempio disastri ambientali o pandemie. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività. **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. **Controparti del fondo:** Il fondo può subire perdite qualora le parti con cui opera non riescano ad adempiere ai propri obblighi finanziari. **Strumenti 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. **Rischio di rimborso anticipato:** I titoli di debito sono soggetti al rischio di rimborso anticipato quando l'emittente può "richiamare" il titolo, o rimborsare il capitale, in toto o in parte, prima della scadenza del titolo in oggetto. I titoli soggetti a rimborso anticipato possono offrire un potenziale minore di guadagno durante le fasi di calo dei tassi d'interesse e comportano una maggiore volatilità dei prezzi. **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). **Titoli di Stato:** I titoli di debito emessi da un governo sono sensibili a variazioni della politica macroeconomica e alle tendenze associate dei tassi d'interesse, instabilità politica ed economica, disordini sociali e possibili insolvenze. **Sostenibilità:** L'integrazione dei rischi di sostenibilità del fondo nel processo decisionale relativo all'investimento può comportare l'esclusione di investimenti redditizi dall'universo di investimento del fondo e può anche causare la vendita di investimenti del fondo che continueranno a ottenere un buon rendimento. Potrebbe sussistere un rischio di sostenibilità causato da un evento o da un contesto ambientale, sociale o di governance che potrebbe avere un impatto sugli investimenti del fondo e influenzarne negativamente i rendimenti. **Focus geografico:** Questo fondo investe principalmente in Europa, quindi è più sensibile agli eventi economici, di mercato, politici o normativi locali in Europa e sarà più influenzato da questi eventi rispetto ad altri fondi che investono in una gamma più ampia di regioni. Le informazioni complete relative ai rischi dell'investimento nel Fondo sono riportate nel relativo prospetto.

Allocazione geografica (% del totale)

	Fondo
Francia	19,42
Stati Uniti	14,78
Italia	12,23
Spagna	11,95
Danimarca	5,89
Regno Unito	5,21
Olanda	4,91
Lussemburgo	3,60
Altri	20,02
Liquidità	2,00

Allocazione della qualità del credito (% del totale)

	Fondo
A	27,73
BBB	54,71
BB	12,10
B	3,47
Liquidità	2,00

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. 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. 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. **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. **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

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 Standard and Poor's, Moody's Investors Service e/o Fitch Ratings, Ltd. 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 creditodegli investimenti nel portafoglio del fondo non si riferisce alla sua stabilità o sicurezza. Queste valutazioni sono aggiornate mensilmente e possono cambiare nel tempo. **Va ricordato che il fondo in sé non è stato valutato da un'agenzia di rating indipendente.**

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 fruttore 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, 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 compatti 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 fare riferimento a un benchmark.

Investitore al dettaglio interessato Investitori che comprendono i rischi del Fondo e prevedono di fino alla sua data da scadenza. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori disposti a detenere un investimento fino alla scadenza, in cerca di reddito da un investimento che mira a preservare il capitale, interessati a esporsi ai mercati obbligazionari globali denominati in Euro come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio medio-basso e in grado di tollerare moderate variazioni a breve termine del prezzo delle azioni.

Disponibilità del prodotto Il Fondo è chiuso a nuovi investitori e a investimenti aggiuntivi da parte degli azionisti esistenti.

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.p.a.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.

© 2025 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.