

FTGF Western Asset US Government Liquidity Fund

A USD ACC: IE00B19Z6R17

Mercato Monetario | Scheda mensile al 30 novembre, 2025

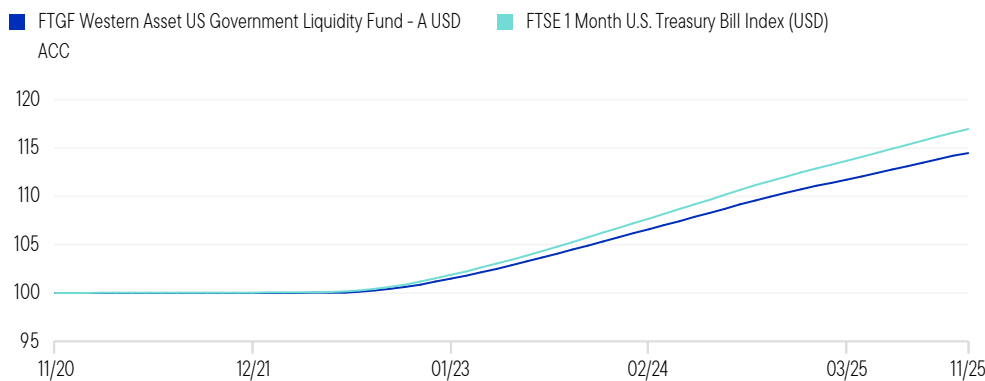
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento.

Obiettivo d'investimento

Mira a preservare il capitale e generare un reddito allineato ai tassi del mercato monetario. Questo Fondo si qualifica come Fondo comune monetario con valore patrimoniale netto costante (CNAV) che investe in debito pubblico a breve termine. Il Fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da enti statali, denominati in dollari USA ed emessi da emittenti statunitensi, oltre che in accordi di riacquisto inverso e depositi liquidi in dollari USA.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 5 anni (%)



Rendimento di periodo in valuta della classe (%)

	11/24	11/23	11/22	11/21	11/20	11/19	11/18	11/17	11/16	11/15
	11/25	11/24	11/23	11/22	11/21	11/20	11/19	11/18	11/17	11/16
A USD ACC	3,75	4,76	4,41	0,87	0,01	0,28	1,63	1,31	0,44	0,01
Indice di riferimento (USD)	4,41	5,45	5,00	1,14	0,04	0,59	2,26	1,72	0,74	0,19

Rendimento Totale (%)

	Rendimento cumulativo						Rendimento annualizzato				Data di lancio
	Da inizio										
	1 mese	3 mesi	anno	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio	
A USD ACC	0,26	0,87	3,40	3,75	13,48	14,48	25,48	4,31	2,74	1,23	08.05.2007
Indice di riferimento (USD)	0,33	1,04	4,00	4,41	15,60	16,97	29,27	4,95	3,19	1,39	—

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
Valuta di base	USD
Data di lancio del fondo	27.02.2004
Data di lancio della classe	08.05.2007
Investimento minimo	USD 1000
ISIN	IE00B19Z6R17
Codice Bloomberg	LUMMUAA
Categoria Morningstar	Monetari a Breve Termine USD
Categoria EU SFDR	Articolo 6

Indice (i) di riferimento e tipologia

FTSE 1 Month U.S. Treasury Bill Index	Di confronto
---------------------------------------	--------------

Costi

Max commissione d'ingresso	5,00%
Commissione di uscita	0,00%
Spesa corrente	0,65%
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 USD ACC	\$125,48
Patrimonio in gestione (USD)	\$1,95 Mld
Numero di titoli	120
Rating Medio dei Titoli in Portafoglio	AAA
Scadenza Media Ponderata	0,23 anni
Duration effettiva	0,10 anni
Deviazione Standard (5 anni)	0,58%

Allocazione settoriale (% del totale)

	Fondo
Agenzia/Ente	36,16
Repurchase Agreements	26,55
Discount Note	19,86
Treasury	18,44
Other Cash	-1,01

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: **Classe con NAV costante ("CNAV")**: L'obiettivo è mantenere il prezzo delle azioni nel fondo fermo a USD 1,00, ma questo non è garantito e il prezzo potrebbe scendere o salire. Per ulteriori dettagli, si prega di consultare il prospetto e il relativo supplemento e di visitare vedere i prezzi del NAV. **Fondo concentrato**: Il fondo investe in un numero inferiore di società rispetto generalmente ad altri fondi che investono in azioni. Ciò significa che il fondo non diversifica il proprio rischio così ampiamente come altri fondi e sarà pertanto maggiormente influenzato qualora una singola società subisca pesanti perdite. **Rating creditizio**: Il rating creditizio di uno strumento del mercato monetario può essere declassato qualora si ritenga meno probabile che l'emittente effettuerà i pagamenti di interessi; ciò significa che il valore di tale strumento potrebbe scendere e che il fondo potrebbe essere costretto a venderlo, subendo potenzialmente una perdita. **Controparti del fondo**: Il fondo può subire perdite qualora le parti con cui opera non riescano ad adempiere ai propri obblighi finanziari. **Operatività del fondo**: Il fondo è soggetto al rischio di perdita derivante da malfunzionamenti o inadeguatezza di processi, personale o sistemi interni o di terzi, come per esempio quelli responsabili della custodia delle sue attività, in particolare nella misura in cui esso investe in paesi in via di sviluppo. **Concentrazione geografica**: questo fondo investe principalmente negli Stati Uniti ed è pertanto più sensibile a eventi economici, politici, normativi o di mercato locali negli Stati Uniti e sarà maggiormente influenzato da tali eventi rispetto ad altri fondi che investono in un ventaglio più ampio di regioni. **Liquidità**: In alcuni casi potrebbe essere difficile vendere gli investimenti del fondo a causa di un'insufficiente domanda degli stessi nei mercati; in tal caso il fondo potrebbe non essere in grado di ridurre al minimo la perdita su tali investimenti. **Strumenti di mercato monetario**: Sussiste il rischio che gli emittenti di strumenti del mercato monetario detenuti dal fondo possano non essere in grado di rimborsare l'investimento o pagare gli interessi dovuti sullo stesso, determinando perdite a carico del fondo. **Tassi d'interesse del mercato monetario**: Il reddito del fondo è basato su tassi d'interesse a breve termine, che possono fluttuare in misura significativa durante brevi periodi e ciò potrebbe influire sul valore delle vostre azioni. **Operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine**: Il rischio di investire in operazioni di acquisto a pronti con patto di rivendita a termine è che il venditore dei titoli non adempia al proprio impegno di riacquistare i titoli dal Fondo in conformità ai termini dell'accordo che potrebbe comportare il rischio di perdite per il Fondo. 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. **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. **-Vita media**: Una stima del numero di anni residui alla scadenza - tenendo conto della possibilità di rimborsi anticipati - 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 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.

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.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 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 FTSE 1-month US Treasury Bill Index. Utilizzati a scopo di raffronto della performance e gestione del rischio.

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 1 anno. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori in cerca di reddito da un investimento che mira a preservare il capitale, interessati a esporsi a mercati obbligazionari sviluppati a breve scadenza come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio basso e in grado di tollerare piccole 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.

© 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.

Le allocazioni negative sono dovute all'uso di strumenti derivati, di operazioni non regolate o di altri fattori.

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. Fonte: FTSE.

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.

© 2025 Franklin Templeton. Tutti i diritti riservati.