

FTGF Brandywine Global High Yield Fund

A USD ACC: IE00BBM55T37

High yield | 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.

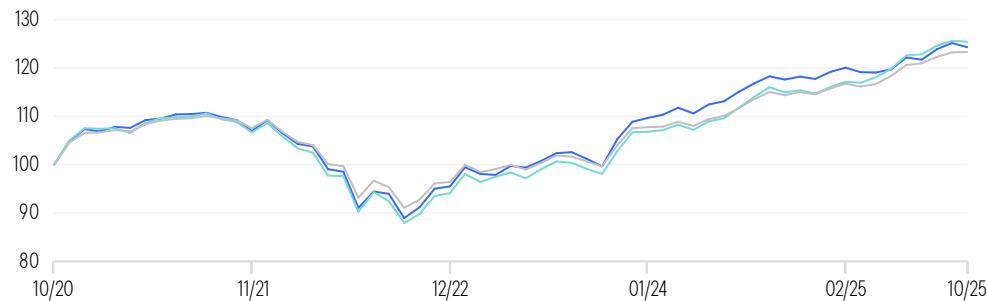
Obiettivo d'investimento

Mira a generare elevati livelli di reddito e, come obiettivo secondario, la crescita del capitale. Il Fondo investe principalmente, in via diretta o indiretta tramite derivati, in obbligazioni societarie di qualità inferiore all'investment grade (high yield). Inoltre può investire in titoli di Stato e titoli di debito con basso rating equivalente a C assegnato da Moody's o D assegnato da S&P. Questi investimenti possono provenire da qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 5 anni (%)

■ FTGF Brandywine Global High Yield Fund - A USD ACC ■ Linked ICE BofA Global High Yield Index (USD)
 ■ Media di Settore



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 USD ACC	5,67	17,96	9,32	-16,48	9,19	2,23	7,48	-2,54	9,88	—
Indice di riferimento (USD)	9,08	17,22	9,25	-17,50	8,82	2,15	7,77	-1,92	10,04	—
Media del gruppo di riferimento	7,79	14,78	7,40	-14,93	9,11	1,20	7,19	-1,20	8,81	—

Rendimento Totale (%)

	Rendimento cumulativo						Rendimento annualizzato				
	Da inizio						Data di lancio				
	1 mese	3 mesi	anno	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio	Data di lancio
A USD ACC	-0,72	2,12	5,53	5,67	36,28	24,27	45,30	10,87	4,44	4,21	14.10.2016
Indice di riferimento (USD)	-0,15	2,13	9,35	9,08	39,69	25,42	48,83	11,79	4,63	4,49	—
Media del gruppo di riferimento	0,05	1,92	7,61	7,79	32,89	23,34	44,05	9,94	4,28	4,12	—
Classifica quartile	4	2	4	4	1	3	—	1	3	—	—

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	USD
Data di lancio del fondo	30.11.2012
Data di lancio della classe	14.10.2016
Investimento minimo	USD 1000
ISIN	IE00BBM55T37
Codice Bloomberg	BWGHYAU ID
Categoria Morningstar	Obbligazionari Globali High Yield
Categoria EU SFDR	Articolo 6

Indice (i) di riferimento e tipologia

Linked ICE BofA Global High Yield Index Di confronto

Costi

Max commissione d'ingresso	5,00%
Commissione di uscita	0,00%
Spesa corrente	1,40%
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 USD ACC	\$145,30
Patrimonio in gestione (USD)	\$63,52 Milioni
Numero di titoli	145
Rating Medio dei Titoli in Portafoglio	BB
Scadenza Media Ponderata	3,57 anni
Duration effettiva	2,95 anni
Deviazione Standard (5 anni)	7,70%

Esposizione settoriale (% del totale)

	Fondo
Corporate Bond	87,95
Government Owned - No Guarantee	2,83
Bond Futures	0,04
Currency Derivatives	0,03
Liquidità	9,16

Gestori

	Franklin	Templeton	Franklin	Templeton
Michael Arno	19	21	Bill Zox, CFA	4
Renato Latini, CFA	19	20	Jack W Parker, CFA	4

Quali sono i rischi?**Allocazione geografica (% del totale)**

	Fondo
Stati Uniti	69,73
Canada	4,29
Regno Unito	4,01
Brasile	2,59
Germania	2,47
Irlanda	1,23
Australia	1,23
Altri	5,28
Liquidità	9,16

Esposizione valutaria (% del totale)

	Fondo
Dollari USA	79,03
EUR-Euro	19,32
Sterlina Britannica	1,65

Allocazione della qualità del credito (% del totale)

	Fondo
AA	0,23
A	0,46
BBB	7,57
BB	49,07
B	27,56
CCC	5,91
CC	0,02
Liquidità	9,16

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 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.

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

A decorrere dal 28 aprile 2025, il fondo ha cambiato indice di riferimento adottando l'ICE BofA Global High Yield Index.

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/frankltempleton>. I documenti del Fondo sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo.

Inoltre, su www.frankltempleton.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 ICE BofA Global High Yield Index. Utilizzato a scopo di sovrapreformance e di raffronto della performance.

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 5 anni. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori in cerca di reddito, interessati a esporsi ai mercati obbligazionari globali come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio elevato e in grado di tollerare significative 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.

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.frankltempletondatasources.com. Il **Linked ICE BofA Global High Yield Index** rispecchia la performance del Bloomberg Global High Yield Index dal lancio del fondo al 30 giugno 2022 e quella dell'ICE BofA Global High Yield Index successivamente a tale data. Fonte: I dati relativi a indici qui citati sono di proprietà di Intercontinental Exchange ("ICE") e/o relativi licenziati e sono stati concessi in licenza d'uso a Franklin Templeton. ICE e i suoi licenziati non si assumono alcuna responsabilità in relazione al loro utilizzo.

Pubblicato in Italia da Franklin Templeton International Services, S.p.A., 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.