

FTGF Western Asset US Core Plus Bond Fund

A EUR ACC H: IE00B50SS932
Multi-Settoriale | Scheda mensile al 30 settembre, 2025

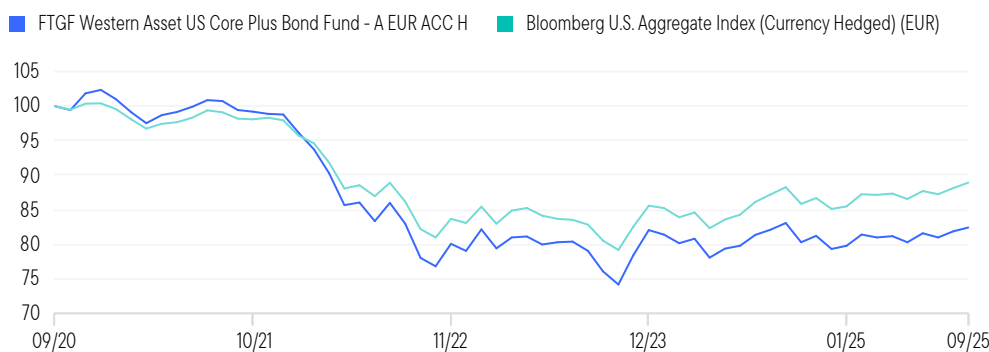
Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto dell'OICVM e il KID prima di prendere una decisione finale di investimento.

Obiettivo d'investimento

Mira a massimizzare il reddito e la crescita del capitale (rendimento totale). Il Fondo investe principalmente in obbligazioni societarie statunitensi (o paragonabili) e titoli di Stato denominati in USD.

Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.

Performance a 5 anni (%)



Rendimento di periodo in valuta della classe (%)

	09/24	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16	09/15
	09/25	09/24	09/23	09/22	09/21	09/20	09/19	09/18	09/17	09/16
A EUR ACC H	-0,81	9,18	-2,45	-21,54	-0,58	4,06	7,99	—	—	—
Indice di riferimento (EUR)	0,74	9,56	-1,99	-16,29	-1,81	5,15	6,94	—	—	—

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 EUR ACC H	0,68	0,98	3,87	-0,81	5,64	-17,59	-7,90	1,85	-3,80	-1,12	12.06.2018
Indice di riferimento (EUR)	0,90	1,38	4,45	0,74	8,17	-11,09	-0,31	2,65	-2,32	-0,04	—

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	20.04.2007
Data di lancio della classe	12.06.2018
Investimento minimo	EUR 1000
ISIN	IE00B50SS932
Codice Bloomberg	LMUSAEH ID
Categoria EU SFDR	Articolo 8

Indice (i) di riferimento e tipologia

Bloomberg U.S. Aggregate Index (Currency Hedged)	Di confronto
--	--------------

Costi

Max commissione d'ingresso	5,00%
Commissione di uscita	0,00%
Spesa corrente	1,28%
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 H	€92,10
Patrimonio in gestione (USD)	\$195,82 Milioni
Numero di titoli	632
Rating Medio dei Titoli in Portafoglio	A+
Scadenza Media Ponderata	9,42 anni
Duration effettiva	6,07 anni
Deviazione Standard (5 anni)	8,07%

Principali titoli obbligazionari (% Totale)

	Fondo
UNITED STATES TREASURY BILL- W 0.0000% Mat 10/21/2025	5,35
FNMA TBA 30 YR 3 SINGLE FAMILY 0.0000% Mat 12/31/2049	1,59
FNMA OCT TBA TBAXXX 0.0000% Mat 12/31/2049	1,41
FNMA 2.5% TBA MBS 30yr Mat 12/31/2049	1,39
FNMA 5.5% 08/01/54	1,32
Golub Capital Partners CLO, LTD 2024 76A A1 5.6885% Mat 10/25/2037	1,21
FNMA 3.5% 01/01/50	1,10
FNMA 20YR POOL FM6597 2.0000% Mat 03/01/2041	0,93
Bank 2017 BNK7 A5 3.4350% Mat 09/15/2060	0,91
Inter-Ame 7.35% 10/06/30	0,85

Allocazione settoriale (% del totale)

	Fondo
Titoli garantiti da ipoteca di agenzia	29,92
Investment-Grade Credit	29,32
Commercial Mortgage-Backed Securities	7,99
Non-Agency MBS	5,68
Cartolarizzazioni di prestiti (CLO)	4,58
Treasury	4,10
Titoli garantiti da attività	3,10
EM Local Currency	2,50
EM Corporate	2,31
Altri	5,94
Liquidità	4,55

Allocazione della qualità del credito (% del totale)

	Fondo
AAA	12,17
AA	44,73
A	13,01
BBB	18,05
BB	4,74
B	0,62
CCC	2,05
C	0,08
Liquidità	4,55

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: **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. **Obbligazioni:** Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni detenute dal fondo possano non essere in grado di rimborsare l'investimento o pagare gli interessi dovuti sullo stesso, determinando perdite a carico del fondo. I valori delle obbligazioni risentono della valutazione di mercato del suddetto rischio, nonché di variazioni dei tassi d'interesse e dell'inflazione. **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). **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. **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. **Tassi d'interesse:** Le variazioni dei tassi d'interesse possono influire negativamente sul valore del fondo. Di norma, all'aumentare dei tassi d'interesse i valori delle obbligazioni diminuiranno. **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. **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 offrirebbero 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. 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 sui dati di portafoglio

Le partecipazioni sono indicate per finalità esclusivamente informative e non devono intendersi come raccomandazione ad acquistare o vendere i titoli citati.

Qualità creditizia 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 tale scopo, se due o più agenzie hanno assegnato rating diversi a un titolo, si utilizza il rating più elevato. I titoli che non hanno ricevuto un rating da alcuna delle tre agenzie figurano come tali. La qualità del credito degli 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 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 Bloomberg US Aggregate Index. Utilizzati a scopo di raffronto della performance, gestione del rischio e raffronto dell'impronta di carbonio.

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 alla ricerca di una combinazione di reddito e crescita del capitale, interessati a esporsi a mercati obbligazionari statunitensi come parte di un portafoglio diversificato, con un profilo di rischio medio e in grado di tollerare variazioni a breve termine del prezzo delle azioni che a volte possono essere significative.

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.

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: Bloomberg Indices.

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.