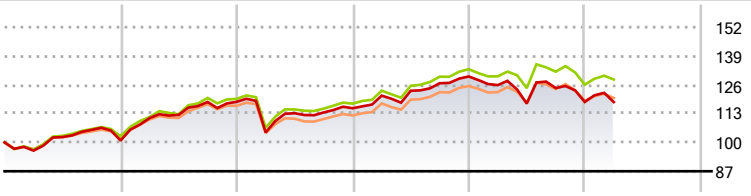
# FTGF Western Asset US High Yield Fund Class B US$ Distributing (D)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield USD | Morningstar US High-Yield Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US HY 2% Issuer Cap TR USD | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del fondo consiste nell'offrire un elevato livello di reddito. Il fondo è concentrato su obbligazioni con rating più basso emesse in dollari statunitensi. Le obbligazioni acquistate dal fondo possono essere emesse da società e governi. Il fondo può investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva dal valore di altre attività) allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo e ridurre il rischio e i costi o generare crescita o reddito addizionale.

## Rendimenti




| 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023-03 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,86 | 17,30 | -2,44 | 12,42 | -8,86 | -0,06 | Fondo |
| 2,77 | 16,43 | -1,81 | 13,23 | -5,26 | - | Benchmark e Indici |
| 1,92 | 14,61 | -3,67 | 11,92 | -5,19 | - | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,13 | 3Y Sharpe Ratio | 0,53 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 8,87 |
| 3Y R-Squared | 95,17 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -1,05 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 2,08 | 10Y Risk | - |

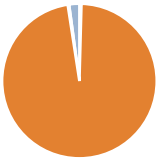
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,06 | 0,86 | 0,77 |
| 6-Mesi | -5,07 | 3,11 | 2,68 |
| 1-Anno | -6,07 | -4,40 | -5,18 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,19 | 5,37 | 4,18 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,18 | 5,26 | 4,44 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,76 | 5,78 | 4,40 |

Rendimenti aggiornati al 31/03/2023

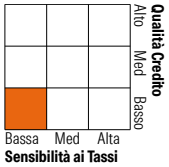
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | - | - | - | - |
| 2023 | -0,06 | - | - | - |
| 2022 | -3,02 | -6,61 | 5,95 | -5,02 |
| 2021 | 4,93 | 1,82 | 2,76 | 2,40 |

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,42 |
| Obbligazioni | 97,15 |
| Liquidità | 0,29 |
| Altro | 2,14 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,29 |
| Maturity effettiva | 4,72 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 2,00 | BBB | 5,70 |
| AA | 0,00 | BB | 36,03 |
| A | 0,64 | B | 32,05 |
| | | Below B | 20,40 |
| | | Not Rated | 3,17 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Accelerate360 Holdings LLC 11% | — | 2,26 |
| Western Asset USD Liquidity... | — | 2,03 |
| Venture Global Plaquemines... | — | 1,31 |
| EchoStar Corp. 10.75% | — | 1,29 |
| American Airlines, Inc. 8.5% | — | 1,10 |
| Pm General Purchaser Llc 9.5% | — | 1,06 |
| Teva Pharmaceutical Finance... | — | 1,06 |
| Lloyds Banking Group PLC 8% | — | 1,04 |
| HSBC Holdings PLC 4.6% | — | 0,98 |
| First Quantum Minerals Ltd. 8% | — | 0,96 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,10 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 6 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 280 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,36 |
| Societario | 95,06 |
| Cartolarizzazioni | 4,28 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,29 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,30 |
| Da 0 a 4 cedole | 2,86 |
| Da 4 a 6 cedole | 20,03 |
| Da 6 a 8 cedole | 46,20 |
| Da 8 a 10 cedole | 21,08 |
| Da 10 a 12 cedole | 8,16 |
| Oltre 12 cedole | 1,37 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,00 |
| da 3 a 5 | 30,63 |
| da 5 a 7 | 33,94 |
| da 7 a 10 | 18,40 |
| da 10 a 15 | 6,36 |
| da 15 a 20 | 0,57 |
| da 20 a 30 | 0,24 |
| oltre 30 | 1,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Franklin Templeton International Services S.à r.l. |
| Telefono | +352 46 66 67 212 |
| Web | www.franklintempleton.lu |
| Data di Partenza | 27/02/2004 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 27/02/2004 |
| NAV (31/03/2023) | USD 66,72 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 76,80 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (03/04/2023) | 0,05 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE0034203269 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,66% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.