# FTGF Western Asset Global Multi Strategy Fund Class A US$ Distributing (M) Plus

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Flessibili Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global Core Bond GR USD
Usato nel Report

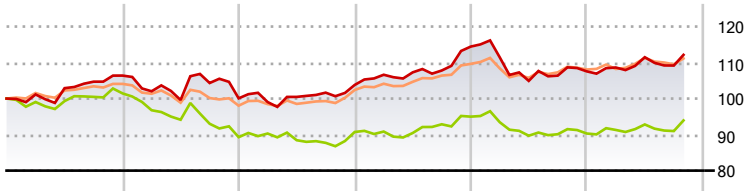
**Benchmark Dichiarato**
25% JP Morgan EMBI Gbl Diversified TR USD, 25% Bloomberg US Corporate High Yield TR USD, 50% Bloomberg Global Aggregate TR USD

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del fondo è di massimizzare il rendimento totale attraverso il reddito e la rivalutazione del capitale, investendo principalmente in titoli obbligazionari denominati in dollari USA, Yen giapponesi, lire sterline, euro e una varietà di altre valute e scambiati o quotati in uno dei mercati regolamentati situati in paesi dai mercati sviluppati o emergenti

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 6,39 | -5,95 | 3,72 | 10,26 | -6,00 | 4,25 |
| Benchmark e Indici | 1,43 | -11,97 | 1,61 | 4,69 | -4,94 | 4,03 |
| Categoria | 4,36 | -5,80 | 4,50 | 7,27 | -1,32 | 2,82 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,92 | 3Y Sharpe Ratio | 0,18 |
| 3Y Beta | 0,63 | 3Y Std Dev | 5,94 |
| 3Y R-Squared | 84,49 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,34 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,94 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,71 | 2,30 | 1,41 |
| 6-Mesi | 4,76 | 3,62 | 3,47 |
| 1-Anno | 5,02 | 3,47 | 4,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,81 | 2,50 | 4,19 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,34 | -1,47 | 1,52 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

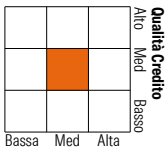
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,00 | 2,63 | -2,08 | - |
| 2025 | -2,60 | -5,87 | 1,39 | 1,12 |
| 2024 | 2,73 | 0,63 | 0,47 | 6,16 |
| 2023 | -1,03 | 1,45 | 1,18 | 2,10 |
| 2022 | -4,09 | -2,38 | 4,74 | -4,09 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 94,20 |
| Liquidità | 4,78 |
| Altro | 1,02 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,59 |
| Maturity effettiva | 6,53 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 15,68 | BBB | 39,03 |
| AA | 7,30 | BB | 16,32 |
| A | 10,59 | B | 5,99 |
| | | Below B | 0,91 |
| | | Not Rated | 4,18 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Germany (Federal Republic... | — | 3,79 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,91 |
| Germany (Federal Republic... | — | 2,46 |
| Franklin US Dollar Liquidity... | — | 2,46 |
| Mexico (United Mexican... | — | 1,56 |
| Poland (Republic of) 1.75% | — | 1,42 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 1,30 |
| South Africa (Republic of)... | — | 1,26 |
| Germany (Federal Republic... | — | 1,16 |
| South Africa (Republic of) 8% | — | 0,92 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 19,24 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 3 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 306 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 30,22 |
| Societario | 55,61 |
| Cartolarizzazioni | 9,61 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,77 |
| Derivati | 0,78 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 4,08 |
| Da 0 a 4 cedole | 29,12 |
| Da 4 a 6 cedole | 36,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 24,75 |
| Da 8 a 10 cedole | 6,06 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 6,51 |
| da 3 a 5 | 22,67 |
| da 5 a 7 | 24,60 |
| da 7 a 10 | 17,89 |
| da 10 a 15 | 11,33 |
| da 15 a 20 | 6,04 |
| da 20 a 30 | 8,38 |
| oltre 30 | 1,85 |

## 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 | 19/01/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 26/04/2017 |
| NAV (13/11/2026) | USD 70,75 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 205,22 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 3,44 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | IE00BZCCX213 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,40% |
| Spese correnti | 1,35% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

See disclosures for more details

© 2026 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.