

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund Classe A Distr. (A) (USD)

Informazioni sul Comparto

Obiettivo d'investimento:

L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire la crescita del proprio valore a lungo termine.

Il fondo investirà in azioni di società statunitensi di dimensioni piccole e molto piccole, non più grandi della società più grande nell'ultimo Indice Russell 2000

Il valore degli investimenti e il reddito generato dagli stessi possono aumentare o diminuire e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo originariamente investito.

Data di avvio Comparto: 08.11.2002

Data di avvio performance: 08.11.2002

Indice di Riferimento:
Russell 2000 Value (USD) Prior to 17 May 2021 Russell 2000 (USD)

Settore omogeneo di riferimento Morningstar

Category:
Azionari USA Small Cap

ISIN IE0031619046

SEDOL 3161904

Statistiche di portafoglio

Totale attivo netto	675,54m USD
Valore Quota (NAV) fine mese	868,27 USD
Numero di partecipazioni	246
Percentuale delle cinque maggiori partecipazioni	7,52
Capitalizzazione di mercato media ponderata	1.937,98m USD

Spese

Investimento minimo iniziale	1.000 USD
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Spese correnti	1,97%
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

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.

Le percentuali si basano sul portafoglio totale alla data visualizzata e sono soggette a variazioni in qualsiasi momento. Le partecipazioni e la ripartizione delle allocazioni sono fornite a soli fini informativi e non vanno interpretate come una raccomandazione ad acquistare o vendere i titoli menzionati o i titoli dei settori indicati. Fonte per i dati: Franklin Templeton

Questa è una comunicazione di marketing. Prima di prendere decisioni di investimento definitive, si prega di far riferimento al prospetto dell'OICVM e al KID. **Le performance passate non sono garanzia di rendimenti futuri.**

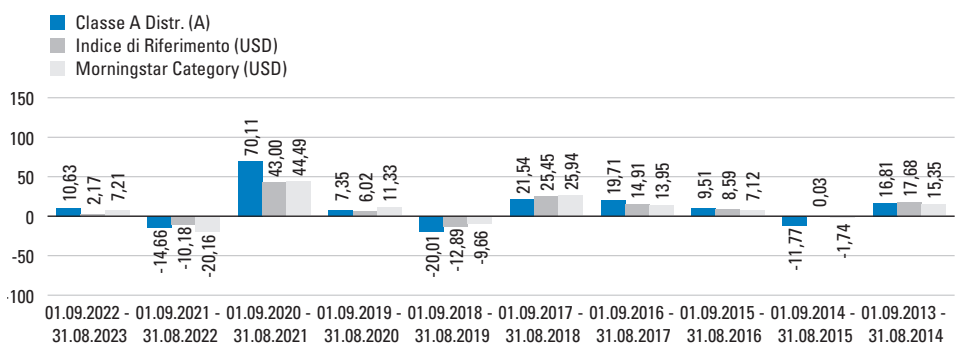
Performance cumulativa del Comparto (%)

	Anno in corso	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dall'avvio
Classe A Distr. (A)	12,60	-3,73	11,65	10,63	60,60	37,91	768,27
Indice di Riferimento (USD)	4,94	-4,81	10,50	2,17	31,24	21,20	586,72
Morningstar Category (USD)	10,69	-3,80	8,54	7,25	24,31	28,01	523,79

Performance nell'anno solare (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Classe A Distr. (A)	-17,74	28,54	24,72	27,15	-21,35
Indice di Riferimento (USD)	-14,48	15,17	19,96	25,52	-11,01
Morningstar Category (USD)	-22,52	17,77	27,45	26,11	-10,26

Performance del Fondo su 12 mesi (%)



Fonte per i dati di performance: Franklin Templeton. NAV a NAV, con reinvestimento del reddito lordo; il calcolo non considera le commissioni di sottoscrizione ma tiene conto delle commissioni di gestione annue. Dal calcolo non sono state dedotte le commissioni di vendita, le imposte né altri oneri applicabili a livello locale. È possibile che questo Fondo non sia scambiabile con altri fondi gestiti da Franklin Templeton. Per ulteriori informazioni consultare la documentazione d'offerta del Fondo o rivolgersi al proprio consulente. I rendimenti del Fondo possono aumentare o diminuire a seguito di variazioni dei tassi di cambio.

Fonte per la performance media di settore: Copyright - © Morningstar Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni ivi contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o divulgate; e (3) non sono garantite relativamente a correttezza, completezza o accuratezza. Né Morningstar né i terzi che forniscono informazioni sono responsabili in caso di danni o perdite derivanti dall'utilizzo delle suddette informazioni. Per ulteriori informazioni, vi invitiamo a visitare il sito www.morningstar.it.

Dal 17 maggio 2021, l'indice Russell 2000 Value viene utilizzato per confrontare le performance del fondo. Prima di tale data, l'indice utilizzato era il Russell 2000.

Le dieci maggiori partecipazioni (%)

Modine Manufacturing Company	0,86	Matador Resources Co.	0,73
Carpenter Technology	0,79	Primoris Services Corp.	0,72
Veeco Instruments Inc	0,79	TimkenSteel Corp.	0,71
B. Riley Financial	0,76	Ichor Holdings Ltd.	0,70
Caleres Inc.	0,75	Stoneridge	0,70

Ripartizione settoriale (%)

Industriali	28,29	Assistenza sanitaria	5,97
Tecnologia dell'informazione	18,55	Servizi di comunicazione	5,25
Beni di consumo discrezionali	14,32	Beni di consumo di prima necessità	1,05
Materiali	7,74	Immobiliare	0,15
Energia	6,94	Altri, compresi liquidità e mezzi di pagamento	5,23
Finanziari	6,51		

FTGF Royce US Small Cap Opportunity Fund Classe A Distr. (A) (USD)

Esposizione alla capitalizzazione di mercato (%) (en milioni)	
Oltre 10.000 USD	0,38
5.000 USD - 10.000 USD	7,77
2.500 USD - 5.000 USD	18,85
1.000 USD - 2.500 USD	27,17
750 USD - 1.000 USD	7,17
Meno di 750 USD	38,65

Dati di rischio su 3 anni (annualizzati)	
Sharpe ratio (%)	0,67
Treynor ratio	15,67
Tracking error (%)	7,44
Information ratio	1,02
Alfa rettificato per il rischio	6,67
Beta	1,11
R-quadro	0,93
Indice di Modigliani	16,69
Deviazione standard (%)	25,81

Rischio d'investimento

Il fondo non offre alcuna garanzia o protezione del capitale ed esiste la possibilità di non poter recuperare l'importo investito.

Il fondo è soggetto ai seguenti rischi i quali, pur rivestendo importanza significativa, potrebbero non essere adeguatamente rilevati dall'indicatore:

Investimento in azioni di società: Il fondo investe in azioni di società e il valore di tali azioni può essere influenzato negativamente da variazioni all'interno della società, del settore industriale o dell'economia in cui essa opera.

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.

Investimento in azioni di società più piccole: Il fondo acquista azioni di società più piccole, le quali potrebbero essere vendute con maggiore difficoltà; in tal caso il fondo potrebbe non essere in grado di ridurre al minimo una perdita su tali azioni.

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.

Per spiegazioni più dettagliate sui rischi associati a un investimento nel fondo, si rimanda alla sezione intitolata "Fattori di rischio" del prospetto base e "Rischi principali" del supplemento del fondo.

Le informazioni complete relative ai rischi dell'investimento nel Fondo sono riportate nel relativo prospetto.

Una posizione di liquidità temporaneamente negativa può essere ricondotta: (1) ad attività di negoziazione non liquidate e (2) a fini consentiti, ad esempio di finanziamento o di utilizzo di derivati, laddove ammessi dal prospetto informativo.

Temi di valore (%)			
Crescita sottovalutata	43,53	Utili interrotti	12,50
Valori di attività non riconosciuti	27,48		
Inversioni di tendenza	16,50		

Definizioni

Sharpe Ratio: Misura rettificata per il rischio, calcolata usando la deviazione standard e il differenziale di rendimento al fine di determinare il rendimento per unità di rischio. Quanto più alto è lo Sharpe ratio, migliore è la performance storica del fondo rettificata per il rischio. **Treynor Ratio:** Misura della performance del portafoglio rettificato per il rischio in cui Beta funge da indicatore statistico del livello di rischio associato a un determinato portafoglio. **Tracking Error:** Distribuzione delle differenze tra i rendimenti generati dal Fondo e la variazione del benchmark. **Information Ratio:** L'indice del rendimento residuo atteso annualizzato rispetto al rischio residuo. **Alfa rettificato per il rischio:** Misura la differenza tra i rendimenti effettivi di un fondo e la performance attesa, il cui livello di rischio è misurato da beta. **Beta:** Misura la sensibilità del fondo ai movimenti del suo benchmark. **R-quadro** Misura la forza della relazione lineare tra il fondo e il relativo benchmark. **R-Quadro:** pari a 1,00 implica una relazione lineare perfetta, pari a zero implica l'inesistenza di tale relazione. **Indice di Modigliani:** Misura del rischio di portafoglio, l'indice di Modigliani consente di rettificare per il rischio assunto da un determinato portafoglio rispetto al tasso risk-free (esente da rischio). **Deviazione standard:** Misura il rischio o la volatilità del rendimento di un investimento nel corso di uno specifico intervallo di tempo; quanto maggiore è il numero, tanto maggiore è il rischio.

Informazioni importanti

Prima dell'adesione leggere il prospetto e il KID.

Il presente comparto fa parte di Franklin Templeton Global Funds plc ("FTGF"), una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile, strutturata in organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari ("OICVM") e autorizzata in Irlanda dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni sono state tratte da fonti ritenute affidabili, ma non sono in alcun modo garantite da nessuna delle società affiliate di Franklin Resources, Inc. (nel complesso "Franklin Templeton").

Prima di procedere all'investimento, la esortiamo a leggere interamente il modulo di sottoscrizione, nonché il Prospetto e il KID. I documenti del fondo possono essere ottenuti gratuitamente in inglese, francese, tedesco, italiano e spagnolo presso la sede legale di FTGF in Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlanda, presso l'agente amministrativo di FTGF, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited, oppure possono essere richiesti tramite il servizio European Facilities di FT, disponibile su <https://www.eifs.lu/franklintempleton> o visitando il sito web www.franklinresources.com per essere reindirizzati al sito web Franklin Templeton locale. Inoltre, su franklintempleton.lu è disponibile una sintesi dei diritti degli investitori (summary-of-investor-rights.pdf). 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. A scanso di equivoci, se si decide di investire si acquisteranno quote/azioni del Fondo, e non si investirà direttamente nei suoi asset sottostanti.

Investitori svizzeri: Il rappresentante in Svizzera è FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Klausstrasse 33, 8008 Zurigo, e l'agente per i pagamenti in Svizzera è NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1, 8024 Zurigo. Copie dello Statuto, del Prospetto informativo, dei Documenti contenenti informazioni chiave per gli investitori e delle relazioni annuali e semestrali della Società sono disponibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.