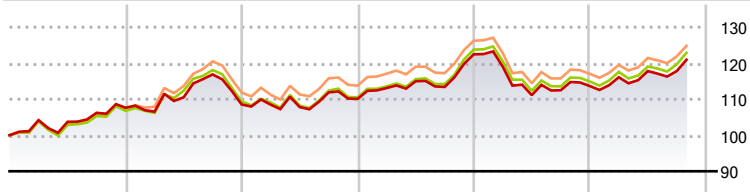
# Franklin U.S. Low Duration Fund A(Mdis)USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati Breve T. USD | Morningstar US 1-3 Yr Core Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Yr TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo di investimento: > Elevato livello di reddito, coerente con la conservazione del capitale. Strategia di investimento: Il Comparto investirà principalmente in titoli USA a reddito fisso investment grade con una duration media prevista inferiore a 3 anni. Ai fini di questo Comparto, i titoli investment grade sono quelli con rating BBB- S&P o Baa3 Moody o superiore. Inoltre, il Comparto può cercare di ottenere un'esposizione di mercato a titoli in cui investe principalmente stipulando una serie di contratti di compravendita o utilizzando altre tecniche di investimento, compresa le transazioni ipotecarie dollar roll.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 7,64 | 0,84 | 1,43 | 11,24 | -7,20 | 6,42 |
| Benchmark e Indici | 6,76 | 2,44 | 1,05 | 12,00 | -7,15 | 6,94 |
| Categoria | 7,09 | 4,60 | 1,29 | 10,97 | -7,25 | 6,58 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,31 | 3Y Sharpe Ratio | 0,00 |
| 3Y Beta | 1,00 | 3Y Std Dev | 6,08 |
| 3Y R-Squared | 91,31 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,68 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,48 | 10Y Risk | Alto |

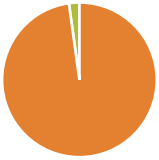
Basati su Morningstar US 1-3 Yr Core Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 4,25 | 4,61 | 4,17 |
| 6-Mesi | 6,61 | 6,93 | 6,45 |
| 1-Anno | 7,27 | 7,67 | 7,16 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,11 | 3,45 | 3,32 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,67 | 3,14 | 2,99 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,54 | 1,93 | 1,67 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

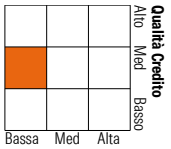
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 2,15 | 1,48 | 0,00 | - |
| 2025 | -2,80 | -6,65 | 1,22 | 1,04 |
| 2024 | 2,74 | 1,67 | -1,37 | 7,99 |
| 2023 | -0,04 | -0,62 | 3,78 | -1,61 |
| 2022 | -1,00 | 3,73 | 5,75 | -7,13 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,82 |
| Liquidità | 2,18 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,15 |
| Maturity effettiva | 2,69 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 18,76 | BBB | 25,72 |
| AA | 27,73 | BB | 4,77 |
| A | 15,46 | B | 1,17 |
| | | Below B | 0,08 |
| | | Not Rated | 6,31 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 4,80 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,45 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,59 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,28 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,28 |
| U.S. Treasury Security... | — | 1,25 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,19 |
| United States Treasury Notes... | — | 0,85 |
| United States Treasury Notes... | — | 0,81 |
| Philip Morris International... | — | 0,79 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 17,29 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 607 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 20,54 |
| Societario | 45,92 |
| Cartolarizzazioni | 30,13 |
| Enti Locali | 0,85 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,22 |
| Derivati | 0,34 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,19 |
| Da 0 a 4 cedole | 25,30 |
| Da 4 a 6 cedole | 64,92 |
| Da 6 a 8 cedole | 6,61 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,84 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,14 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 26,99 |
| da 3 a 5 | 29,86 |
| da 5 a 7 | 4,08 |
| da 7 a 10 | 8,56 |
| da 10 a 15 | 2,59 |
| da 15 a 20 | 0,96 |
| da 20 a 30 | 10,90 |
| oltre 30 | 6,27 |

## 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 | 29/08/2003 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2024 |
| NAV (13/11/2026) | USD 9,35 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 303,06 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 14,70 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0170467566 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 USD |
| T.E.R. | 0,70% |
| Spese correnti | 1,15% |
| Commissione di incentivo | - |

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.

MORNINGSTAR