

**Fund Fact Sheet**

**Dati Relativi al Fondo**

Valuta base del fondo	USD
Patrimonio in gestione (USD)	737 Milioni
Data di lancio	29.08.2003
Numero di titoli	545
Benchmark	Hybrid: Bloomberg Barclays U.S. Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg Barclays U.S. Government & Credit (1-3 Y) Index
Stile d'investimento	Obbligazionario - Governativo
Categoria Morningstar™	Obbligazionari Diversificati Breve USD
Categoria Assogestioni	Obbligazionario Altre Specializzazioni
Rendimento Cedolare – A (Mdis) USD	1,99%

**Obiettivo d'Investimento**

L'obiettivo d'investimento del fondo è fornire un alto livello di rendimento in linea con un investimento prudente, ricercando allo stesso tempo la conservazione del capitale degli azionisti.

**Gestori**

Sonal Desai, PhD: Stati Uniti  
Roger Bayston, CFA: Stati Uniti  
Kent Burns, CFA: Stati Uniti  
David Yuen, CFA: Stati Uniti

**Livello di Rischio - A (Mdis) USD**



Rischio più basso Rendimenti potenzialmente bassi  
Rischio più elevato Rendimenti potenzialmente più elevati

**Rating - A (Mdis) USD**

Stelle Morningstar™: ★★ ★

**Composizione del Portafoglio (valore di mercato)**

	%
Componente Obbligazionaria	93,98
Liquidità	6,00
Componente Azionaria	0,02

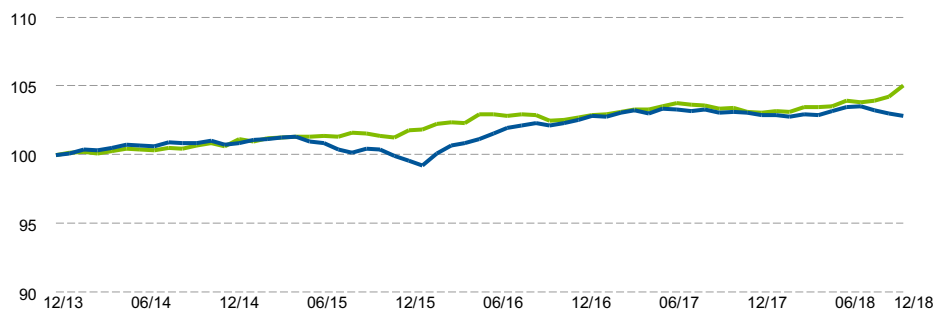
**Dati relativi alla classe**

Classe	Data di lancio	NAV	TER (%)	Commissioni		Dividendi			Codici d'Identificazione	
				Max comm. d'Ingresso (%)	Comm. annuale (%)	Freq	Ultima data stacco dividendo	Ultimo stacco dividendo	Bloomberg ID	ISIN
A (Mdis) USD	29.08.2003	9,65 USD	1,15	3,00	0,95	Mens.	17.12.2018	0,0160	FRASTBA LX	LU0170467566
A (acc) EUR	09.01.2015	10,55 EUR	1,15	3,00	0,95	N/A	N/A	N/A	FRASAAE LX	LU1162222563
A (acc) EUR-H1	29.07.2016	9,56 EUR	1,15	3,00	0,95	N/A	N/A	N/A	FTULDAE LX	LU1446800903
A (acc) USD	08.12.2010	10,77 USD	1,15	3,00	0,95	N/A	N/A	N/A	FRASUAA LX	LU0551246555
N (Mdis) USD	29.08.2003	9,67 USD	1,85	N/A	1,65	Mens.	17.12.2018	0,0110	FRASTBX LX	LU0170468374

**Rendimento**

**Rendimento a 5 anni in valuta della classe (%)**

■ Franklin U.S. Low Duration Fund A (Mdis) USD  
■ Hybrid: Bloomberg Barclays U.S. Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg Barclays U.S. Government & Credit (1-3 Y) Index



**Performance di periodo in valuta della classe (%)**

	12/17	12/16	12/15	12/14	12/13
A (Mdis) USD	-0,23	0,75	2,41	-0,81	0,75
Benchmark in USD	1,60	0,84	1,28	0,65	0,62

**Rendimento in valuta della classe (%)**

	Cumulativo				Annualizzato		
	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio
A (Mdis) USD	-0,23	2,94	2,88	25,73	0,97	0,57	1,50
Benchmark in USD	1,60	3,77	5,09	36,96	1,24	1,00	2,07

**Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future.** Tutti i dati di performance mostrati sono nella valuta del Fondo ed includono i dividendi reinvestiti e sono al netto delle spese di gestione. I prezzi di vendita ed altre commissioni, tasse ed altri costi rilevanti pagati dall'investitore non sono inclusi nei calcoli. Le oscillazioni valutarie possono influenzare il valore degli investimenti all'estero. Quando si investe in un fondo denominato in una valuta estera, la performance può anche essere influenzata dalle oscillazioni valutarie. I riferimenti agli indici vengono effettuati solo per finalità di confronto e sono forniti per rappresentare il contesto di investimento in essere durante i periodi di tempo mostrati. Un indice non è gestito e non si può investire direttamente in un indice. La performance dell'indice non comprende la deduzione delle spese e non rappresenta la performance di alcun fondo Franklin Templeton. Quando si converte la performance del portafoglio o del benchmark, tra di essi è possibile usare tassi di cambio di chiusura diversi.

**Indicatori**

Rating Medio dei Titoli in Portafoglio	A-
Duration media ponderata	1,72 anni
Scadenza Media Ponderata	3,42 anni
Rendimento a scadenza	5,20%
Deviazione Standard (5 anni)	0,86%

## Composizione del Fondo

■ Franklin U.S. Low Duration Fund ■ Hybrid: Bloomberg Barclays U.S. Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg Barclays U.S. Government & Credit (1-3 Y) Index

Settore (esposizione nozionale)	% del Totale	
Societario IG	29,26	23,91
Derivati sui Tassi di Interesse	27,19	0,00
Titoli garantiti da ipoteca su immobili residenziali	24,13	0,00
Cartolarizzazioni di prestiti (CLO)	11,15	0,00
Buoni del Tesoro USA	6,99	64,98
Bank Loans	6,80	0,00
Obbligazioni internazionali	4,95	7,32
Societario HY	4,68	0,07
Liquidità	6,00	0,00
Altri	17,64	3,72

## Informativa sui derivati compresi nel portafoglio

I dati relativi al valore di mercato riflettono il valore di negoziazione degli investimenti. I dati relativi all'esposizione nozionale misurano l'esposizione del portafoglio, compresa l'eventuale copertura o l'aumento dell'esposizione tramite determinati derivati tenuti nel portafoglio (o i rispettivi asset di riferimento sottostanti). Il settore dei derivati su tassi d'interesse è composto da derivati su titoli di Stato, su tassi d'interesse e da derivati di altro genere utilizzati principalmente per la gestione della duration. I dati relativi alla qualità creditizia media misurano l'esposizione del portafoglio al rischio di credito dell'emittente, compresa l'eventuale copertura o l'aumento dell'esposizione tramite taluni derivati creditizi tenuti nel portafoglio (o i rispettivi asset di riferimento sottostanti). A eventuali derivati creditizi vengono assegnati i rating dei loro asset di riferimento sottostanti. Duration media, scadenza media ponderata, e rendimento a scadenza riflettono determinati strumenti derivati tenuti nel portafoglio (o i rispettivi asset di riferimento sottostanti). Le percentuali di composizione del portafoglio potrebbero non essere pari al 100% e potrebbero essere negative a causa di arrotondamenti, dell'uso di strumenti derivati, di operazioni non regolate o di altri fattori.

## Quali sono i rischi principali?

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.

Il rendimento può risentire anche delle fluttuazioni valutarie. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti esteri.

Il Fondo investe in obbligazioni relativamente a breve termine principalmente negli Stati Uniti, ma può investire sino al 25% in emittenti non statunitensi. Tali titoli sono storicamente soggetti ad oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse o movimenti del mercato obbligazionario. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può registrare piccole fluttuazioni nel tempo. Altri rischi significativi comprendono: rischio di credito, rischio valutario, rischio dei derivati, rischio di liquidità.

Per una descrizione completa di tutti i rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" del Fondo dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

## Informazioni Legali

## Prima dell'adesione leggere il Prospetto informativo e il Documento Informativo Chiave per gli Investitori.

Questo documento è da intendersi unicamente di interesse generale e non costituisce alcun consiglio di tipo legale o fiscale, e nemmeno un'offerta di azioni o un invito a richiedere azioni di alcuna delle SICAV di diritto lussemburghese Franklin Templeton Investment Funds ("la Sicav"). Nessuna parte di questo documento deve essere interpretata come consiglio all'investimento. Le sottoscrizioni alle azioni di un Fondo possono essere effettuate solo sulla base del prospetto del Fondo, del relativo Documento Chiave per gli Investitori, accompagnato dall'ultima relazione annuale rivista disponibile e dall'ultima relazione semi-annuale se pubblicata successivamente. Il valore delle azioni in un Fondo ed i rendimenti che ne derivano possono scendere come salire, e gli investitori possono non riottenere l'intero importo investito. Le performance passate non sono indicazione o garanzia di performance future. Le fluttuazioni valutarie possono influire sul valore degli investimenti effettuati in valuta straniera. Quando si investe in un fondo denominato in una valuta estera, anche la vostra performance può subire variazioni dovute alle oscillazioni valutarie. Un investimento in un Fondo comporta rischi che sono descritti nel prospetto completo e nel Documento Informativo Chiave per gli Investitori. Nei mercati emergenti i rischi possono essere maggiori rispetto a quelli nei paesi sviluppati. Gli investimenti in strumenti derivati comportano rischi specifici più ampiamente descritti nel prospetto del Fondo e nel Documento Chiave per gli Investitori. Nessuna Azione dei Comparti della Sicav potrà in ogni caso essere offerta o venduta a residenti degli Stati Uniti d'America e ai residenti del Canada. Le azioni di un Fondo non sono disponibili per la distribuzione in tutte le giurisdizioni e i potenziali investitori sono tenuti a confermare la disponibilità con il loro rappresentante locale Franklin Templeton Investments prima di assumere qualsiasi decisione di investimento. Qualsiasi ricerca ed analisi contenuta in questo documento è stata fornita da Franklin Templeton Investments per le sue finalità ed è a voi fornita solo per inciso. Riferimenti a particolari settori o aziende sono a scopo informativo generale e non sono necessariamente indicativi della posizione di un fondo in alcun momento. Siete pregati di consultarvi con il vostro consulente finanziario prima di decidere di investire. Una copia dell'ultimo prospetto, del relativo Documento Chiave per gli Investitori e dell'ultima relazione annuale e della relazione semi-annuale, se pubblicata successivamente, possono essere reperiti sul nostro sito web [www.franklintempleton.it](http://www.franklintempleton.it) o reperiti senza alcun onere presso Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana. Pubblicato da Franklin Templeton International Services S.à r.l. Succursale Italiana - Corso Italia, 1 - 20122 Milano - Tel: +39 0285459 1- Fax: +39 0285459 222.

**Dati Relativi al Fondo:** Il **Rendimento Cedolare** si basa sulla distribuzione dell'ultimo mese ed è presentato come percentuale annualizzata alla data indicata. Non comprende oneri preliminari e le distribuzioni agli investitori possono essere soggette a imposte. Le informazioni si basano su dati storici e potrebbero non rispecchiare le distribuzioni attuali o future.

**Gestori:** CFA® e Chartered Financial Analyst® sono marchi registrati di proprietà del CFA Institute.

**Livello di Rischio:** La classificazione dei rischi non è una misura del rischio di perdita del capitale, ma indica le precedenti oscillazioni del valore del fondo e non si garantisce che resti fissa.

(Per ulteriori chiarimenti si prega di consultare il relativo Documento Chiave per gli Investitori o di rivolgersi al proprio consulente per gli investimenti).

**Rating:** Copyright - © 2019 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute (1) sono di proprietà di Morningstar; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non se ne garantisce l'accuratezza, la completezza o la puntualità. Né Morningstar né chi ha fornito le informazioni a Morningstar possono essere ritenuti responsabili per danni o perdite dovuti ad un qualsiasi utilizzo di queste informazioni.

**Indicatori:** Il rating della qualità creditizia media (ACQ) può variare nel tempo. Il portafoglio in sé non è stato valutato da un'agenzia di rating indipendente. Il rating in lettere, che può basarsi sui rating obbligazionari attribuiti da diverse agenzie (o rating interni nel caso di obbligazioni prive di rating, liquidità e mezzi equivalenti), è fornito per indicare il rating creditizio medio degli investimenti sottostanti del portafoglio ed è generalmente compreso tra AAA (massimo) e D (minimo). Nel caso di obbligazioni prive di rating, liquidità e mezzi equivalenti, i rating possono essere assegnati sulla base dei rating dell'emittente, dei rating delle partecipazioni sottostanti di un veicolo d'investimento in pool, oppure di altri fattori pertinenti. L'ACQ è stabilita assegnando un numero intero sequenziale a tutti i rating creditizi da AAA a D, facendo una semplice media asset-ponderata degli investimenti al valore di mercato e arrotondando al rating più vicino. Il rischio d'insolvenza aumenta a mano a mano che diminuisce il rating dell'obbligazione; di conseguenza, l'ACQ fornita non è una misurazione statistica del rischio d'insolvenza del portafoglio poiché una semplice media ponderata non misura il livello crescente di rischio delle obbligazioni con rating più basso. L'ACQ può essere inferiore nel caso in cui liquidità e mezzi equivalenti siano esclusi dal calcolo. L'ACQ è fornita a puro titolo informativo.

**Dati relativi alle classi:** la commissione annuale è data dalla somma della commissione di distribuzione e quella di gestione.