

Franklin U.S. Low Duration Fund

W (Mdis) USD: LU1162222647

Credito | Ficha comercial em 30 Novembro, 2025

Este é um comunicado de marketing. Consulte o prospecto do UCITS antes de tomar qualquer decisão final sobre investimentos.

Visão Geral de Investimento

Visa maximizar o rendimento e manter algum grau de preservação do capital. O Fundo investe principalmente em obrigações corporativas e governamentais norte-americanas investment grade. O Fundo tem um objetivo de duração comparativamente baixo, normalmente inferior a 3 anos (o que significa que é menos sensível às variações das taxas de juro).

O desempenho anterior não é uma previsão de resultados futuros.

Rendibilidade em 5 Anos em Moeda da classe de Acção (%)

■ Franklin U.S. Low Duration Fund - W (Mdis) USD



Retornos Totais (%)

	Acumulada						Anualizada				Date
	1-Mês	3-Meses	YTD	1-Ano	3-Anos	5-Anos	Início	3-Anos	5-Anos	Início	
W (Mdis) USD	0,45	1,17	5,23	5,36	16,63	11,84	53,09	5,26	2,26	1,93	29/08/2003

Retornos Anuais do Calendário (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
W (Mdis) USD	4,61	5,53	-4,85	0,48	2,92	4,51	0,36	1,28	2,90	-0,48

O valor das ações do fundo, e o rendimento obtido com as mesmas, pode diminuir ou aumentar e os investidores poderão não recuperar a totalidade do montante investido.

As informações apresentadas sobre o desempenho são na moeda da classe de ações, incluem o reinvestimento dos dividendos brutos de impostos e são líquidos das comissões de gestão. Os encargos de vendas, impostos e outros custos aplicados localmente não foram deduzidos. Os retornos do fundo poderão aumentar ou diminuir, em resultado das taxas cambiais.

Os valores atualizados do desempenho poderão ser consultados no nosso website.

Quando a performance da carteira ou do seu índice de referência foi convertida, podem ser utilizadas as diferentes taxa de câmbio de encerramento entre a carteira e o seu índice de referência.

A W (Mdis) USD classe de ações lançada em 2015-01-09. Os dados sobre desempenho anteriores a esta data referem-se a (Mdis) USD à classe de ações lançada em 2003-08-29 que tinha comissões anuais mais elevadas.

Morningstar Rating™

Classificação Geral em 31 Outubro, 2025

★★★★ W (Mdis) USD

Visão geral do fundo

Umbrella	Fundos de Investimentos Franklin Templeton
Moeda base do fundo	USD
Desde o Lançamento	29/08/2003
Data de Início da Classe de Ações	09/01/2015
Periodicidade da Distribuição	Mensal
Investimento mínimo	USD 1000
ISIN	LU1162222647
Código CUSIP	L4061E682
Bloomberg	FRASTWD LX
Distribuição de rendimentos	4,32%
Categoria Morningstar	USD Diversified Bond – Short Term
Categoria SFDR da UE	Artigo 6

Referência(s) e Tipo

Hybrid: Bloomberg US Treasury (1-3 Y)

Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg US

Government & Credit (1-3 Y) Index Comparador

Custos

Carga inicial máxima	0,00%
Taxa de saída	—
Carga contínua	0,48%
Taxa de Performance	—

Os encargos são as comissões que o fundo cobra aos investidores para cobrir os custos de operar o Fundo. Custos adicionais, incluindo comissões de transacção, também serão aplicados. Estes custos são pagos pelo Fundo, o que irá afectar o retorno total do Fundo. Os encargos do fundo serão aplicados em várias moedas, o que significa que os pagamentos podem aumentar ou diminuir como resultado das flutuações cambiais.

Características do Fundo em 31 Outubro, 2025

	Fundo
VPL-W (Mdis) USD	\$9,73
Dimensão do Fundo (USD)	\$280,84 Milhão
Nº de Posições	450
Rating de Crédito Médio	A+
Vencimento Médio Ponderado	2,08 anos
Duração Efectiva	1,91 anos
Rendimento Até à Maturidade	4,87%
Desvio Padrão (5 Anos)	2,30%

Exposição setorial (% do Total) em 31 Outubro, 2025

	Fundo	Índice
Títulos privados em grau de investimento	43,30	22,24
Derivativos de taxas de juro	33,18	0,00
Bons du Trésor US	18,95	71,02
Agency Mortgage-Backed Securities	9,62	0,00
Títulos lastreados em hipotecas residenciais	9,40	0,00
Obrigações de empréstimos colateralizados	8,79	0,00
Títulos privados de alto rendimento	4,40	0,00
Bonds de Mercados Desenvolvidos, excluindo EUA	0,73	4,04
Outro	7,66	2,69
Disponibilidades ou Caixa e equivalentes a caixa	6,00	0,00

Exposição à Qualidade (% do Total) em 31 Outubro, 2025

	Fundo	Índice
AAA	16,37	3,17
AA	28,32	75,70
A	14,65	11,57
BBB	25,21	9,56
BB	2,99	0,00
B	3,81	0,00
CCC	0,13	0,00
Não Classificado	6,81	0,00
Não Aplicável	0,05	0,00
Disponibilidades ou Caixa e equivalentes a caixa	6,00	0,00

Gestão de carteira

	Anos com a Empresa	Anos de Experiência		Anos com a Empresa	Anos de Experiência
Kent Burns, CFA	31	32	Tina Chou	21	22
Patrick A. Klein, PhD	20	20	Sameer Kackar, CFA	6	17
Michael V Salm	28	36			

Quais são os riscos?

O fundo não dá qualquer garantia ou proteção de capital pelo que poderá não recuperar o montante que investiu. O Fundo está sujeito aos seguintes riscos, que são materialmente relevantes: **Risco de Crédito:** o risco de perda derivado do incumprimento que poderá ocorrer caso um emitente não consiga cumprir com o pagamento do principal ou dos juros quando devido. O risco é mais elevado quando o Fundo possui valores com baixa notação, inferiores a investment-grade. **Risco de Instrumentos de Derivados:** o risco de perda num instrumento onde uma pequena alteração do valor do investimento subjacente pode ter um maior impacto no valor desse instrumento. Os derivados poderão implicar riscos de liquidez, crédito e de contraparte adicionais. **Risco de moeda estrangeira:** risco de perda derivado das flutuações da taxa de câmbio ou devido a regulamentos de controlo cambial. **Risco de liquidez:** o risco que resulta de condições adversas de mercado que afectam a capacidade de vender os activos quando necessário. Tal risco pode ser desencadeado por (mas não limitado a) eventos inesperados, como desastres ambientais ou pandemias. Uma liquidez reduzida poderá ter um impacto negativo no preço dos ativos. **Risco de titularização:** o investimento em títulos que geram retornos de vários grupos subjacentes de ativos tais como hipotecas, empréstimos ou outros ativos pode acarretar maior risco de perdas devido ao possível incumprimento de alguns dos ativos subjacentes. Informações completas sobre os riscos de investir no Fundo estão definidas no prospeto do Fundo.

Glossário

Carga contínua: O Valor de Encargos Correntes (OCF) inclui as comissões pagas à sociedade gestora, ao gestor de investimentos e ao depositário, bem como algumas outras despesas. O OCF é calculado tomando os principais custos materiais relevantes pagos ao longo do período de 12 meses indicado e dividindo-os pelos ativos líquidos médios durante o mesmo período. O OCF não inclui todas as despesas pagas pelo fundo (por exemplo, não inclui o valor pago pelo fundo pela compra e venda de valores). Para uma lista detalhada dos tipos de custos deduzidos aos ativos do fundo, solicitamos que consulte o prospeto. **O rendimento até ao vencimento ("YTM")** é a taxa de retorno antecipado de uma obrigação, caso esta seja detida até à maturidade. YTM é considerado o rendimento das obrigações no longo prazo, expresso como taxa anual. O cálculo do YTM tem em consideração o preço corrente do mercado, valor nominal, taxa de juro do cupão e o período até à maturidade. Também se assume o reinvestimento de todos os cupões pela mesma taxa. Os valores apresentados para o rendimento não devem ser considerados uma indicação de rendimento recebido ou a receber. As rendibilidades baseiam-se nos ativos subjacentes da carteira de investimento e não representam um reembolso da carteira. Para os custos anuais totais recentes, bem como cenários de desempenho hipotéticos que mostram os efeitos que os diferentes níveis de retorno poderão ter num investimento no fundo, solicitamos que consulte o KID. **Yield de distribuição:** A yield de distribuição reflete os montantes que se antecipa sejam distribuídos nos 12 meses seguintes em percentagem do Valor Líquido dos Ativos desta classe, na data indicada. Baseia-se num resumo da carteira nesse dia. Não incluiu qualquer comissão de subscrição e os investidores poderão estar sujeitos a impostos sobre as distribuições. **Comparador:** O índice de referência é usado para comparar o desempenho do Fundo, mas não é uma restrição ao investimento do Fundo. **Qualidade Média do Crédito:** A qualidade média do crédito reflete as posições das emissões subjacentes, com base na dimensão de cada posição e nas notações de crédito atribuídas a cada uma com base na avaliação, de uma agência de notação, da sua solvabilidade. **Maturidade Média Ponderada:** Uma estimativa do número de anos até à maturidade para as posições subjacentes. **Duração Efetiva** é um cálculo da duração para obrigações com opções integradas. A duração efetiva considera que os cash flows antecipados irão variar de acordo com as alterações das taxas de juro. A duração mede a sensibilidade do preço (o valor do principal) de um investimento em rendimento fixo a uma alteração nas taxas de juro. Quanto mais elevado for o valor da duração, mais sensível será um investimento em rendimento fixo às variações das taxas de juro. **Desvio padrão** Uma medida do grau de variação dos retornos do fundo relativamente à média dos seus retornos anteriores. Quanto maior for o desvio padrão, maior a probabilidade (e o risco) de a rendibilidade do fundo oscilar comparativamente ao retorno médio.

Informação de Dados do Portfólio

Exposição: Os valores da exposição nocial são estimados e têm apenas a finalidade de apresentar a exposição direta da carteira a valores e a exposição indireta, através de derivados. As exposições diretas e indiretas estão sujeitas a alterações ao longo do tempo e as metodologias de cálculo das exposições indiretas variam de acordo com o tipo de derivados. As percentagens de repartição da carteira poderão não totalizar os 100% ou ser negativas devido ao arredondamento, utilização de derivados, transações não concluídas ou outros fatores. **Qualidade do Crédito** é uma forma de medir a capacidade do emitente de uma obrigação de pagar os juros e o principal, de forma atempada. As notações de crédito apresentadas baseiam-se na notação de cada título da carteira, de acordo com a Standard and Poor's, Moody's Investors Service e/ou Fitch Ratings, Ltd. Tipicamente, variam entre AAA (a mais elevada) e D (a mais baixa) ou uma notação equivalente e/ou similar. Para este efeito, o gestor atribui a cada valor a notação média destas três agências. Quando apenas duas agências atribuem uma notação, será atribuída a notação mais baixa. Quando apenas uma agência atribui uma notação, será essa a notação utilizada. Às obrigações do tesouro estrangeiras sem uma notação específica é atribuída a notação do país, se disponível. Os valores que não possuam notação, por parte destas três agências, serão refletidos como tal. A qualidade de crédito dos investimentos na carteira do fundo não se aplica à estabilidade ou segurança do fundo. Estas notações são atualizadas mensalmente e poderão registar alterações ao longo do tempo. **Alertamos para que o fundo não recebeu qualquer notação por parte de uma agência independente de notação de crédito.**

Informações importantes

Com efeitos a partir de 16 de setembro de 2011, o fundo alterou a sua estratégia de investimento, colocando o seu enfoque principalmente em retorno total de duração curta. Anteriormente, era uma estratégia ultracurta.

Este fundo cumpre os requisitos ao abrigo do Artigo 6 do Regulamento de Divulgação de Finanças Sustentáveis da UE (SFDR); o fundo não promove características ambientais e/ou sociais nem tem um objetivo de investimento sustentável, ao abrigo das regulamentações da UE.

Este material destina-se apenas a ser de interesse geral e não deve ser interpretado como aconselhamento de investimento. Não constitui aconselhamento jurídico ou fiscal e não constitui uma oferta de ações ou um convite à apresentação de candidaturas a ações dos SICAV Franklin Templeton Investment Funds, com sede em Luxemburgo (o "Fundo" ou "FTIF"). Para evitar dúvidas, se você tomar uma decisão de investir, estará comprando unidades/ações no Fundo e não estará a investir diretamente nos ativos subjacentes do Fundo.

A Franklin Templeton ("FT") não oferece nenhuma garantia de que o objetivo de investimento do Fundo será alcançado. O valor das cotas do fundo e o rendimento recebido podem tanto diminuir como aumentar, e os investidores podem não recuperar o valor total investido. **O desempenho passado não prevê retornos futuros.** As flutuações cambiais podem fazer com que o valor dos investimentos de um Fundo diminua ou aumente.

A FT não será responsável perante qualquer usuário deste documento ou perante qualquer outra pessoa ou entidade pela imprecisão das informações ou quaisquer erros ou omissões em seu conteúdo, independentemente da causa de tal imprecisão, erro ou omissão. Quaisquer opiniões expressas são do autor na data de publicação e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Qualquer pesquisa ou análise contida neste material foi obtida pela FT para seus próprios fins e é fornecida apenas incidentalmente. Os dados de fontes de terceiros podem ter sido usados na preparação deste documento e a FT não verificou, validou ou auditou independentemente esses dados.

Nenhuma ação do Fundo pode ser direta ou indiretamente oferecida ou vendida a residentes dos Estados Unidos da América. As Ações do Fundo não estão disponíveis para distribuição pública em todas as jurisdições e os potenciais investidores, que não são profissionais financeiros, devem consultar o seu consultor financeiro antes de decidirem investir. O Fundo poderá utilizar derivados financeiros ou outros instrumentos que possam acarretar riscos específicos mais detalhadamente descritos nos Documentos do Fundo.

As subscrições de ações do Fundo só devem ser feitas com base no Prospecto atual do Fundo e, quando disponível, no KID, acompanhado do mais recente relatório anual auditado disponível e do último relatório semestral, se publicado posteriormente. Estes documentos podem ser encontrados no nosso site em www.franklinresources.com/all-sites, obtidos, gratuitamente, junto do seu representante local da FT ou podem ser solicitados através do Serviço de Unidade Europeia da FT, disponível em www.eifs.lu/franklintempleton. Os documentos do Fundo estão disponíveis em inglês, árabe, francês, alemão, italiano, polonês e espanhol.

Além disso, um Resumo dos Direitos do Investidor está disponível em www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. O resumo está disponível em inglês.

Os sub-fundos do FTIF são notificados para marketing em vários estados-membros da UE sob a diretiva OICVM. A FTIF pode encerrar tais notificações para qualquer classe de ação e/ou sub-fundo a qualquer momento usando o processo contido no Artigo 93a da Diretiva UCITS.

Emitido pela Franklin Templeton International Services S.à r.l. – Supervisionado pela Commission de Surveillance du Secteur Financier – 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo – Tel: +352 46 66 67-1 – Fax: +352 342080 9861.

CFA® e Chartered Financial Analyst® são marcas registradas detidas pelo CFA Institute.

© Morningstar, Inc. All rights reserved. A informação aqui contida (1) é propriedade da Morningstar e/ou dos seus fornecedores de conteúdos; (2) não poderá ser copiada ou distribuída; e (3) não são dadas garantias quanto à sua exatidão, exaustividade ou oportunidade. Nem a Morningstar nem os seus fornecedores de conteúdos poderão ser responsabilizados por quaisquer perdas ou danos que derivem da utilização desta informação.

Os índices não são manipulados e não é possível investir diretamente num índice. Não refletem quaisquer encargos de comissões, despesas ou vendas. Avisos importantes e termos do fornecedor de dados estão disponíveis no site www.franklintempletondatasources.com.

Nos EUA, este material está disponível para você apenas para fins informativos, sendo disponibilizado pela Franklin Distributors LLC, membro do FINRA/SIPC, One Franklin Parkway, San Mateo, Califórnia, 94403-1906. One Franklin Parkway, San Mateo, Califórnia, 94403-1906. Telefone: (800) 239-3894 (Ligação gratuita nos EUA), (877) 389-0076 (Ligação gratuita no Canadá) e Fax: (727) 299-8736.

Os investimentos não são segurados pela FDIC, podem perder valor e não possuem garantia bancária. A distribuição fora dos EUA pode ser feita pela Franklin Templeton International Services, S.a.R.L. ("FTIS"), ou outros sub-distribuidores, intermediários, negociantes ou investidores profissionais que tenham sido contratados pela Templeton Global Advisors Limited para distribuir ações dos fundos da Franklin Templeton em certas jurisdições. Este documento não é uma oferta de venda ou uma solicitação de oferta para comprar ativos financeiros em quaisquer jurisdições onde isso for ilegal.

Os investidores devem considerar cuidadosamente os objetivos de investimento, riscos, encargos e despesas do fundo antes de investir. Encontre essas e outras informações no prospecto disponível em www.franklintempletonoffshore.com. Leia com atenção.

© 2025 Franklin Templeton. Todos os direitos reservados.