

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per aiutare a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund

Classe A USD ACC • ISIN IE00BG1D7195 • Un comparto di Franklin Templeton Global Funds plc

Società di Gestione (e produttore): Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo di società Franklin Templeton.

Sito web: www.franklintempleton.lu

Per maggiori informazioni, telefonare al (+352) 46 66 67-1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Franklin Templeton International Services S.à r.l. in relazione a questo Documento contenente informazioni chiave.

Questo PRIIP ha ottenuto l'autorizzazione in Irlanda.

Data di redazione del KID: 12/02/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipologia

Il Prodotto è una classe di azioni di FTGF Brandywine Global Enhanced Absolute Return Fund (il "Fondo") che fa parte di Franklin Templeton Global Funds plc, una società d'investimento con capitale variabile costituita in Irlanda a responsabilità limitata come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso alle condizioni descritte nel prospetto informativo attuale.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel generare rendimenti positivi che siano indipendenti dai cicli di mercato.

Politica di investimento

- Il Fondo investirà almeno l'80% del suo patrimonio in obbligazioni, obbligazioni convertibili in azioni, fondi d'investimento e derivati (strumenti finanziari il cui valore è derivato da quello di altre attività). Il fondo impiega una strategia d'investimento long-short con la quale i gestori di portafoglio combinano l'investimento diretto o indiretto in azioni di società (investimenti long) con l'uso di determinati derivati (strumenti finanziari il cui valore è derivato da quello di altre attività) che generano rendimenti nel caso di cali dei prezzi di tali altre attività (investimenti short).
- Il Fondo investe in misura significativa in vari tipi di derivati per contribuire a conseguire il suo obiettivo oltre che per ridurre il rischio o il costo, oppure per generare un'ulteriore crescita o reddito per il fondo.
- Il Fondo può investire in obbligazioni emesse da società e governi.
- Il Fondo può investire fino al 75% del suo patrimonio in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteche non emessi da agenzie, ossia obbligazioni che offrono al titolare pagamenti regolari dipendenti dal flusso di cassa generato da un pool specifico di attività quali tassi d'interesse e capitale da ipoteche o prestiti per l'acquisto di auto.
- Il merito di credito medio ponderato dei titoli del fondo sarà pari ad almeno BBB- o equivalente. Benché possa acquistare titoli di debito con rating inferiore a investment grade, il fondo acquisterà solo titoli di debito con rating almeno pari a B- secondo S&P o rating equivalente di un'altra NRSRO o, se privi di rating, ritenuti di qualità equivalente dal gestore del portafoglio.

- Il Fondo detiene investimenti emessi in valute diverse e cerca di trarre profitto da variazioni dei tassi di cambio tra valute.

- **Parametro di riferimento:** FTSE 3-month US Treasury Bill Index

- **Discrezionalità del gestore:** Il Fondo è gestito attivamente e il gestore del portafoglio può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del Fondo. Il gestore del portafoglio persegue un rendimento annualizzato medio per il Fondo, su base lorda in periodi mobili di 3 anni, pari al rendimento del parametro di riferimento più il 6%. La realizzazione dell'obiettivo del gestore del portafoglio non è garantita e l'obiettivo non tiene conto delle spese addebitate, che ridurranno il rendimento del fondo. Il parametro di riferimento non costituisce un vincolo per la gestione del fondo da parte del gestore del portafoglio.

- **Costi di transazione:** Il Fondo si fa carico dei costi di acquisto e vendita degli investimenti e ciò potrebbe avere un impatto significativo sul suo rendimento.

Politica della classe di azioni

Il reddito e le plusvalenze degli investimenti del Fondo non vengono pagati ma rispecchiati nel prezzo delle azioni del Fondo.

Trattamento degli ordini di sottoscrizione e disinvestimento

È possibile acquistare, vendere e convertire le azioni in qualsiasi giorno di apertura della New York Stock Exchange.

Investitore al dettaglio interessato

Il Fondo può essere appropriato per investitori che perseguono la generazione di rendimenti positivi in qualsiasi contesto di mercato acquisendo esposizione a obbligazioni globali di qualsiasi qualità. Il Fondo investirà inoltre in derivati e utilizzerà una strategia long/short per conseguire più facilmente il suo obiettivo. Gli investitori dovrebbero essere disposti a detenere l'investimento nel lungo termine per un periodo minimo compreso tra 3 e 5 anni. Il Fondo è idoneo per a investitori che hanno una certa conoscenza informata e/o esperienza di mercati finanziari e sono consapevoli del fatto che potrebbero non recuperare l'intero importo investito nel Fondo.

Depositario

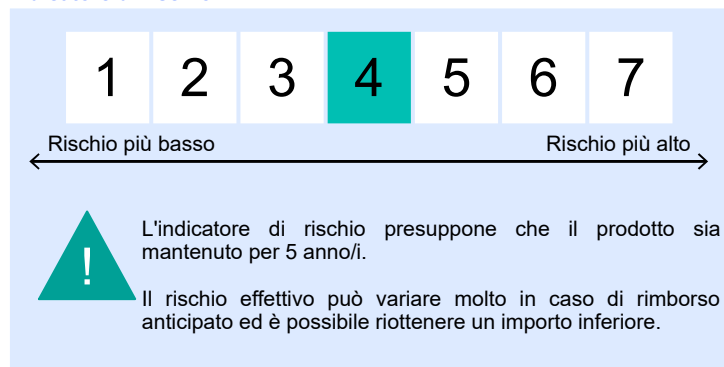
Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch

Altre informazioni

Fare riferimento alla sezione "Altre informazioni rilevanti" qui di seguito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere il pagamento in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio dei derivati
- Rischio dei mercati emergenti

Per gli altri rischi applicabili a questo Fondo, si rimanda alla sezione Rischi principali del supplemento del Fondo all'interno del prospetto del Fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto si potrebbe perdere il proprio investimento del tutto o in parte.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole illustrati sono descrizioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto e del parametro di riferimento adeguato negli ultimi 10 anni. Lo sviluppo futuro dei mercati può essere molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:

5 anni

Esempio di investimento:

10,000 USD

In caso di uscita dopo
1 anno

In caso di uscita dopo
5 anni

Scenari

Minimo	Non vi è alcun rendimento minimo garantito. Il presente investimento espone l'investitore alla possibilità di una perdita integrale o parziale del capitale investito.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3,150 USD	3,210 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-68.50%	-20.33%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,100 USD	7,090 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.00%	-6.65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,590 USD	9,040 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-4.10%	-2.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12,300 USD	12,270 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	23.00%	4.18%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2017 e ottobre 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra febbraio 2017 e febbraio 2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza un parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2019.

Cosa accade se Franklin Templeton International Services S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS") è la società di gestione, tuttavia le attività sono detenute dal depositario separatamente da FTIS. BNY Mellon SA/NV Dublin Branch, quale depositario designato del Fondo, è responsabile nei confronti del Fondo o dei suoi azionisti per qualsiasi perdita di strumenti finanziari custoditi in proprio o da suoi delegati (la liquidità, tuttavia, potrebbe andare persa nel caso di insolvenza del depositario o dei suoi delegati).

Non vi è alcun programma di compensazione o garanzia che protegga da un'insolvenza del depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

Il soggetto che vende o fornisce consulenza riguardo al prodotto, potrebbe addebitare altri costi. In questo caso, il soggetto fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi detratti dall'investimento per coprire tipologie di costi diverse. Questi importi dipendono dall'ammontare degli investimenti, dal periodo di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi illustrati si basano su un importo dell'investimento esemplificativo e possibili periodi d'investimento diversi.

Abbiamo ipotizzato:

- Il primo anno, il cliente riceverà l'importo investito (0% rendimento annuale). Per gli altri periodi di informazione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia conforme a quanto illustrato nello scenario moderato
- USD 10,000 investiti

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	763 USD	1,811 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	7.6%	3.6% ogni anno

(*) Ciò illustra come i costi possono ridurre il rendimento dell'investitore ogni anno nel periodo di detenzione. Ad esempio è mostrato che nel caso di un disinvestimento nel periodo di detenzione raccomandato si prevede un rendimento medio annuale del 1.6% al lordo dei costi e -2.0% al netto dei costi.

Potremo condividere una parte dei costi con la persona che vende il prodotto all'investitore a copertura dei servizi forniti. Gli investitori saranno informati dell'importo.

Si ricorda che le cifre qui illustrate non includono alcuna commissione aggiuntiva che potrebbe essere addebitata dal distributore, consulente o assicuratore nel quale può essere collaborato il fondo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.00% dell'importo pagato alla sottoscrizione di questo investimento.	Fino a 500 USD
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma potrebbe farlo la persona che lo vende.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2.29% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivo nell'anno passato.	229 USD
Costi di transazione	0.34% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima dei costi sostenuti nell'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi acquistati e venduti da noi.	34 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non esiste alcuna commissione di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni/i

Per questo Fondo non vi è alcun periodo minimo di detenzione. Riteniamo che il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni sia appropriato poiché il Fondo è concepito per investimenti a lungo termine. Le proprie azioni possono essere vendute in qualunque giorno di negoziazione. Il valore degli investimenti può scendere o salire indipendentemente dal periodo per il quale sono detenuti, in funzione di fattori quali la performance del Fondo, le variazioni dei prezzi delle azioni e delle obbligazioni, nonché le condizioni dei mercati finanziari in generale. Contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per tutti i costi e le spese relative alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Si raccomanda agli investitori che desiderano ricevere le procedure relative alla gestione di reclami, o presentare un reclamo nei confronti del Fondo, dell'attività di FTIS o della persona che presta consulenza riguardo al Fondo o lo vende, di visitare il sito web www.franklintempleton.lu, di contattare Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo o di inviare un'e-mail al dipartimento per i servizi ai clienti all'indirizzo lucs@franklintempleton.com.

Altre informazioni pertinenti

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi d'investimento e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda al supplemento del Fondo sull'attuale prospetto. Copie del prospetto informativo più recente, compreso il supplemento del Fondo, e delle ultime relazioni annuale e semestrale di Franklin Templeton Global Funds plc, così come gli ultimi prezzi delle azioni e altre informazioni sul Fondo (comprese le altre classi di azioni del Fondo) sono disponibili in inglese e, selettivamente, in alcune altre lingue sul sito web www.franklintempleton.ie, sul sito web locale di Franklin Templeton, o gratuitamente presso l'Agente amministrativo: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublino 1, Irlanda o al proprio consulente finanziario.

La performance passata relativa agli ultimi 5 anni e i calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili su:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_IE00BG1D7195_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_IE00BG1D7195_en.pdf.