

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 Western Asset Macro Opportunities Bond Fund

Classe E USD DIS (S) • ISIN IE00BHBFD473 • 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 Western Asset Macro Opportunities Bond 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 realizzare il massimo rendimento totale dell'investimento in termini di reddito e crescita del capitale.

Politica di investimento

- Il Fondo investe in mercati obbligazionari globali, compresi paesi sviluppati e dei mercati emergenti.
- Il Fondo investe in misura significativa in vari tipi di contratti finanziari, specificamente in derivati (strumenti finanziari il cui valore è derivato da quello di altre attività) per conseguire più agevolmente l'obiettivo del Fondo, oltre che per ridurre il rischio, il costo o 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 in obbligazioni con rating più elevato o più basso, con un minimo del 50% in obbligazioni con rating più elevato. Tutti i titoli di debito acquistati dal fondo avranno, al momento dell'acquisto, un rating pari ad almeno B3 o B- secondo una NRSRO o, se privi di rating, una qualità equivalente a giudizio del gestore del portafoglio.
- Il Fondo può investire fino al 10% in obbligazioni contingent convertible (obbligazioni che possono essere convertite in azioni al verificarsi di un evento specifico).
- Il Fondo può investire in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteche, 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

Fondo investirà solo in titoli garantiti da attività con rating più elevato. Il Fondo può acquistare partecipazioni non cartolarizzate in, o cessioni di, mutui ipotecari a tasso variabile o altri prestiti commerciali di tipo liquido.

- Le attività del Fondo possono essere esposte a valute diverse dal dollaro statunitense, tuttavia un minimo del 50% del fondo sarà denominato in dollari statunitensi, o coperto sul dollaro.
- Il gestore del portafoglio cerca di identificare i titoli e i settori dei mercati globali a reddito fisso che offrono un maggior valore e un maggior potenziale di apprezzamento rispetto ad altri titoli e settori.
- **Discrezionalità del gestore:** Il Fondo non ha un indice di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente. Il gestore del portafoglio può selezionare gli investimenti a sua discrezione in conformità all'obiettivo e alle politiche d'investimento del Fondo.

- **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

Per questa classe di azioni il reddito netto è dichiarato e pagato del tutto o in parte semestralmente agli azionisti.

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 un massimo rendimento totale con una combinazione di reddito e rivalutazione del capitale ottenendo un'esposizione a obbligazioni globali di qualsiasi qualità denominate in qualsiasi valuta e derivati. 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

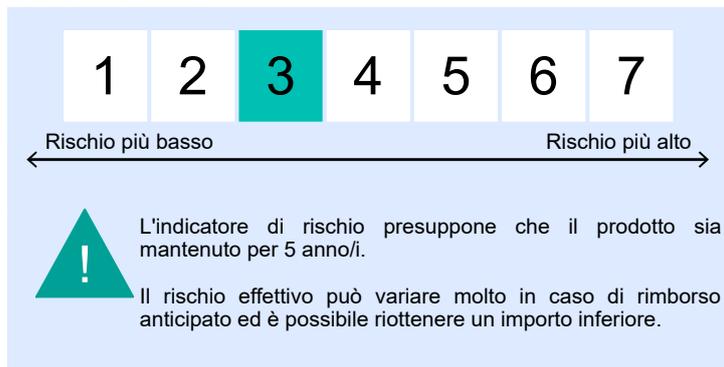
Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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

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 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	4,420 USD	4,480 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-55.80%	-14.84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7,070 USD	7,370 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.30%	-5.92%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,930 USD	10,640 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.70%	1.25%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,120 USD	11,980 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	11.20%	3.68%

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 tra il ottobre 2017 e il ottobre 2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2014 e il settembre 2019.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2015 e il dicembre 2020.

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	515 USD	1,770 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	5.2%	3.2% 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 4.4% al lordo dei costi e 1.2% 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	2.50% dell'importo pagato alla sottoscrizione di questo investimento.	Fino a 250 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	2.34% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivo nell'anno passato.	234 USD
Costi di transazione	0.31% 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.	31 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 9 anni e i calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili su:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_IE00BHBFD473_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_IE00BHBFD473_en.pdf.