

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

Franklin Gulf Wealth Bond Fund

Categoria A (acc) USD • ISIN LU0962741061 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds (OICVM)

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 prodotto ha ottenuto l'autorizzazione in Lussemburgo.

Data di redazione del KID: 04/03/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipologia

Il prodotto è una classe di azioni del comparto Franklin Gulf Wealth Bond Fund (il "Fondo") che fa parte di Franklin Templeton Investment Funds, una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile (SICAV) che si qualifica come OICVM.

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

Il Fondo si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e conseguendo utili valutari in un'ottica di medio-lungo termine.

Politica di investimento

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- titoli di debito di qualsiasi qualità (inclusi titoli di qualità inferiore e insolventi) emessi da governi, agenzie governative o società situate in paesi membri del Consiglio di Cooperazione del Golfo (GCC), ed emessi in qualsiasi valuta

Il Fondo può investire in misura minore in:

- titoli di debito emessi da governi, agenzie governative o società con base nelle più ampie regioni del Medio Oriente e Nord Africa, o emessi da entità sovranazionali (quali la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo)
- prodotti strutturati (quali Sukuk che in condizioni normali del mercato possono rappresentare dal 10% al 30% degli attivi netti del Fondo)
- titoli convertibili e fino al 10% delle attività del Fondo in titoli convertibili contingenti
- strumenti derivati a scopo di copertura e investimento
- titoli garantiti da ipoteca e attività

Il Fondo non investe in società che secondo l'analisi del Gestore del Portafoglio partecipano alla produzione di armi controverse, derivano più del 5% dei loro ricavi dal tabacco o prodotti a base di tabacco e/o generano più del 5% dei loro ricavi dall'estrazione di carbone termico

Nel prendere decisioni di investimento, il team degli investimenti del Fondo utilizza un mix di ricerca dettagliata sui titoli, opinioni macroeconomiche e analisi quantitative. La maggior parte delle sue decisioni d'investimento si basa sulla ricerca approfondita delle tendenze economiche in paesi di tutto il mondo e di ogni obbligazione. Il team d'investimento conduce un'analisi accurata per valutare l'apporto complessivo di ogni titolo in termini di rischio di portafoglio e rendimento dell'investimento, prima di decidere se deve essere incluso in portafoglio. Il Fondo può distribuire reddito al lordo delle spese. Ciò potrebbe consentire la distribuzione di un reddito maggiore, tuttavia può comportare anche una riduzione del capitale.

Il benchmark del Fondo è il FTSE MENA Broad Bond GCC Issuers Index. Il benchmark è utilizzato esclusivamente come riferimento per gli investitori ai fini di un confronto della performance del Fondo, e non costituisce alcun vincolo per la costruzione del portafoglio né un obiettivo da superare per la performance del Fondo. Il Fondo può discostarsi dal benchmark.

Politica della classe di azioni

Il reddito generato dagli investimenti del Fondo è accumulato aumentando in tal modo il valore delle azioni.

Trattamento degli ordini di sottoscrizione e disinvestimento

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi Giorno di Negoziazione (come definito nell'attuale prospetto del Fondo).

Investitore al dettaglio interessato

Il Fondo può essere appropriato per investitori che perseguono la realizzazione del massimo rendimento dell'investimento con una combinazione di reddito, rivalutazione del capitale e profitti valutari, acquisendo esposizione a titoli di debito emessi da governi, entità legate a governi od emittenti societari situati in paesi del GCC (Consiglio di cooperazione del Golfo), Medio Oriente e Nord Africa e che sono disposti a detenere l'investimento nel medio-lungo termine per un periodo minimo compreso tra 3 e 5 anni. Il Fondo è adatto a investitori che non devono necessariamente avere una specifica conoscenza e/o esperienza di mercati finanziari e sono consapevoli del fatto che potrebbero non recuperare l'intero importo investito nel Fondo.

Depositario

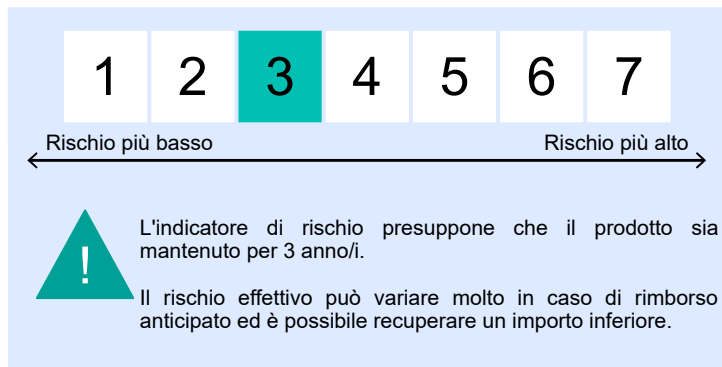
J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

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 di credito

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale 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:

3 anni

Esempio di investimento:

10,000 USD

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 3 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	5,860 USD	6,700 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-41.40%	-12.50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,000 USD	8,950 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.00%	-3.63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9,960 USD	10,980 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-0.40%	3.17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11,660 USD	13,080 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	16.60%	9.36%

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 2020 e il ottobre 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2014 e il aprile 2017.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2018 e il giugno 2021.

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 del Fondo, tuttavia le attività del Fondo sono detenute dal depositario separatamente da FTIS. J.P. Morgan SE, Luxembourg branch, in qualità di depositario designato, è responsabile nei confronti del Fondo o dei suoi azionisti per eventuali perdite causate dal mancato adempimento, per negligenza o dolo, dei suoi obblighi di custodia o di conservazione dei documenti (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 detenzione 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 3 anni
Costi totali	641 USD	1,049 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	6.4%	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 6.4% al lordo dei costi e 3.2% 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 collocato 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	1.37% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivi nell'anno passato.	137 USD
Costi di transazione	0.04% 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.	4 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: 3 anni/i

Per questo Fondo non vi è alcun periodo minimo di detenzione. Riteniamo che il periodo di detenzione raccomandato di 3 anni sia appropriato poiché il Fondo è concepito per investimenti a medio 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 altre informazioni relative agli Obiettivi e politica d'investimento del Fondo consultare la sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" del prospetto in vigore. Copie del prospetto informativo più recente e delle relazioni annuale e semestrale di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili in inglese e, selettivamente, in alcune altre lingue, sul sito web www.ftidocuments.com, sul sito web locale di Franklin Templeton, o gratuitamente chiedendole a Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L- 1246 Lussemburgo o presso il proprio consulente finanziario. Gli ultimi prezzi e altre informazioni sul Fondo (incluse altre classi di azioni del Fondo) sono disponibili presso FTIS, www.fundinfo.com o su www.franklintempleton.lu

La performance passata relativa agli ultimi 10 anni e i calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili su:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_LU0962741061_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_LU0962741061_en.pdf.