

## 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 I (acc) USD • ISIN LU0962741145 •** Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds (OICVM)

**Società di gestione:** Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo Franklin Templeton.

**Sito web:** [www.franklintempleton.lu](http://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 Lussemburgo.

**Data di redazione del KID:** 13/09/2023

## Cos'è questo prodotto?

### Tipologia

Il prodotto è un'azione 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

Per il Fondo non è prevista alcuna 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 quantitativa. 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 lavorativo in Lussemburgo.

#### 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

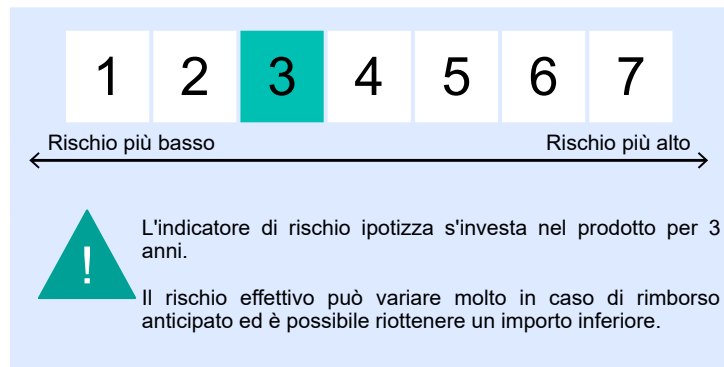
J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

#### 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. Data la natura degli investimenti del Fondo, il suo rendimento può subire fluttuazioni moderate nel tempo.

**Attenzione al rischio di cambio.** Il cliente riceverà pagamenti in una valuta diversa dalla propria, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP 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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e del parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento 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	6,160 USD	7,050 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-38.40%	-11.00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8,470 USD	9,050 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-15.30%	-3.27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,610 USD	11,910 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	6.10%	6.00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12,340 USD	14,010 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	23.40%	11.90%

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 il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra settembre 2021 e gennaio 2023.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra aprile 2016 e aprile 2019.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento che utilizza il parametro di riferimento indicato nel Prospetto tra giugno 2018 e giugno 2021.

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

La società di gestione del Fondo è Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS"). Le attività del Fondo sono detenute separatamente dal depositario nominato dal Fondo, ossia J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch. Il depositario 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 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 3 anni
Costi totali	90 USD	304 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	0.9%	0.9% 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 6.9% al lordo dei costi e 6.0% 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
<b>Costi di ingresso</b>	Non addebitiamo alcuna commissione di sottoscrizione.	0 USD
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma potrebbe farlo la persona che lo vende.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0.83% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivo nell'anno passato.	83 USD
<b>Costi di transazione</b>	0.07% 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.	7 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
<b>Commissioni di performance (e carried interest)</b>	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

Per questo Prodotto non vi è alcun periodo minimo di detenzione, è stato calcolato un periodo di 3 anni 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](http://www.franklintempleton.lu), di contattare FTIS all'indirizzo 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](mailto: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 di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo e le ultime relazioni annuale e semestrale in inglese, francese, tedesco, italiano, polacco e spagnolo sono disponibili sul sito web [www.franklintempleton.com](http://www.franklintempleton.com), sul sito web locale di Franklin Templeton, o gratuitamente chiedendole a FTIS, 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](http://www.fundinfo.com) o su [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

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\\_LU0962741145\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_LU0962741145_en.pdf).
- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_FTI\\_LU0962741145\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_LU0962741145_en.pdf).