FRANKLIN TEMPLETON

Document d'Informations Clés

Objectif

Ce document fournit des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts ainsi que les plus-values et moins-values potentielles de ce produit et vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund

Catégorie PR EUR ACC H • ISIN IE00BYQP5894 • Un compartiment de Franklin Templeton Global Funds plc

Société de gestion (et Producteur) : Franklin Templeton International Services S.à r.l. (« FTIS »), membre du groupe de sociétés Franklin Templeton.

Site Internet : www.franklintempleton.lu

Téléphone : (+352) 46 66 67-1 pour de plus amples informations

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la supervision de Franklin Templeton International Services S.à r.l. – en relation avec ce document d'information clé.

Ce PRIIP est agréé en Irlande.

Date de production du DIC : 12/02/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est une catégorie d'actions du FTGF Western Asset Structured Opportunities Fund (le « Fonds »), lequel fait partie de Franklin Templeton Global Funds plc, une société d'investissement à capital variable et à responsabilité limitée constituée en Irlande et créée en tant que fonds à compartiments multiples avec séparation des passifs entre les compartiments.

Durée

Le Fonds ne possède pas de date d'échéance. Le Fonds pourrait être clôturé selon les conditions énoncées dans son prospectus en vigueur.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à maximiser le rendement total grâce aux revenus obtenus et aux gains en capital réalisés.

Politique d'investissement

• Le Fonds investit au moins 65 % de ses actifs dans différents types de titres adossés à des hypothèques et à des actifs situés n'importe où dans le monde, qui ne sont pas émis par des gouvernements ou garantis par des agences gouvernementales américaines.

• Les titres adossés à des hypothèques et à des actifs sont des obligations qui procurent à leur détenteur des versements réguliers variant selon les flux de trésorerie découlant des intérêts et du capital d'un pool d'hypothèques ou de prêts.

• Le Fonds peut investir dans une large mesure dans différents types de contrats financiers, c'est-à-dire des instruments dérivés (instruments financiers dont la valeur découle de celle d'autres actifs), pour essayer d'atteindre son objectif, de réduire les risques ou les frais ou de générer une croissance ou des revenus supplémentaires.

• Le Fonds peut également investir jusqu'à 35 % de ses actifs dans des titres adossés à des hypothèques et à des actifs émis ou garantis par des agences gouvernementales, ainsi que dans différents types d'obligations émises ou garanties par des entreprises.

• Le Fonds investit dans des titres de créance notés investment grade, de qualité inférieure et non notés. Le Fonds n'est pas tenu d'investir un pourcentage minimum de ses actifs dans des titres de créance de qualité investment grade.

• Jusqu'à 50 % des investissements du Fonds peuvent être libellés dans des devises autres que la devise de référence (USD), mais le gestionnaire s'efforcera de couvrir toutes les positions non libellées en USD par rapport à la devise de référence.

• **Pouvoir discrétionnaire du gestionnaire** : Le Fonds n'a pas d'indice de référence. Le compartiment fait l'objet d'une gestion active. Le gestionnaire a toute latitude pour sélectionner les investissements selon l'objectif et les politiques d'investissement du Fonds.

• **Frais de transaction** : Le Fonds supporte des frais lors de l'achat et de la vente d'investissements, ce qui peut avoir une incidence conséquente sur la performance du Fonds.

Politique relative aux catégories de parts

Les revenus et les plus-values découlant des investissements du Fonds ne sont pas payés, mais sont reflétés dans le cours de l'action du Fonds.

Pour cette catégorie d'actions, le gérant applique une couverture de portefeuille destinée à minimiser le risque de change entre la devise de la catégorie d'actions (qui n'est pas libellée dans la devise de référence) et la devise de référence du Fonds.

Processus des ordres de souscription et de rachat

Vous pouvez acheter, vendre et échanger vos actions le premier jour ouvrable après la clôture de la période de souscription initiale, puis chaque mercredi lors duquel la Bourse de New York est ouverte. Si la Bourse de New York n'est pas ouverte aux opérations un mercredi, le prochain jour ouvrable suivant sera un jour de négociation, avec au moins deux jours de transaction par mois.

Investisseur de détail visé

Le fonds peut intéresser les investisseurs qui cherchent à maximiser leur rendement total en combinant revenu et appréciation du capital à travers l'exposition à des titres de créance adossés à des hypothèques et à des actifs libellés en USD et à des instruments dérivés non émis ou garantis par l'État américain, ses agences, intermédiaires ou subdivisions politiques. Le fonds peut également investir dans des des instruments dérivés sous la forme de dérivés intégrés et d'investissements dérivés directs. Les investisseurs doivent être disposés à conserver leur investissement à moyen et long terme pour une période minimale de 3 à 5 ans. Le fonds convient aux investisseurs qui disposent d'une compréhension approfondie et/ou qui ont l'expérience des marchés financiers et ont conscience qu'ils pourraient ne pas récupérer l'intégralité des montants investis dans le fonds.

Dépositaire

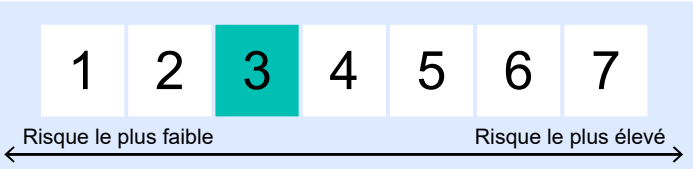
Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin

Informations supplémentaires

Veuillez consulter la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 année(s).

Il se peut que vous ne soyez pas en mesure de vendre votre produit facilement ou que vous soyez contraint de le vendre à un prix ayant une incidence significative sur le montant que vous pouvez récupérer.

L'indicateur de risque synthétique est une orientation du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique le degré de probabilité de perte d'argent par le produit du fait des variations des marchés.

Nous avons classé ce produit 3 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque faible à moyenne. Ce qui signifie que le risque de pertes dues au performances futures est faible à modéré et qu'il est peu probable que la capacité à vous payer soit affectée en cas de conditions de marché difficiles.

Soyez conscient du risque de change. Dans certains cas, il se peut que vous receviez un paiement dans une devise différente, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez peut dépendre du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur affiché ci-dessus.

Autres risques significatifs pour le produit qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque synthétique :

• Risque de crédit

Pour connaître les autres risques applicables à ce Fonds, veuillez vous reporter à la section « Risques principaux » du supplément y afférent dans le prospectus du Fonds.

Ce produit ne comprend pas de couverture de la future performance du marché, donc il est possible que vous perdiez une partie ou la totalité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les données indiquées comprennent tous les frais liés au produit lui-même, mais peuvent ne pas inclure l'ensemble des frais que vous devez payer à votre conseiller ou à votre distributeur. Les données ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez. Le montant que vous pourrez récupérez de ce produit dépend de la performance future du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut pas être anticipée avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	**5 ans**
Exemple d'investissement:	**10,000 EUR**

Scénarios		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Il est possible que vous perdiez une partie ou la totalité de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	3,080 EUR	4,390 EUR
	Rendement annuel moyen	-69.20%	-15.18%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8,120 EUR	9,050 EUR
	Rendement annuel moyen	-18.80%	-1.98%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,170 EUR	11,380 EUR
	Rendement annuel moyen	1.70%	2.62%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12,110 EUR	12,360 EUR
	Rendement annuel moyen	21.10%	4.33%

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez récupérer dans des conditions de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Février 2020 et Décembre 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Février 2017 et Février 2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Février 2015 et Février 2020.

Que se passe-t-il si Franklin Templeton International Services S.à r.l. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. (« FTIS ») est la société de gestion du Fonds, mais les actifs sont conservés séparément de ceux de FTIS par le dépositaire. BNY Mellon SA/NV, succursale de Dublin, en sa qualité de dépositaire désigné du Fonds, est responsable, vis-à-vis du Fonds ou de ses actionnaires, de toute perte d'instruments financiers qu'elle ou ses délégués détiennent en dépôt (les liquidités pourraient toutefois être perdues en cas de défaillance du dépositaire ou de ses délégués).

Il n'existe aucun dispositif de compensation ou de garantie permettant de vous protéger d'une défaillance du dépositaire du fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

La personne qui vous a conseillé ou vendu ce produit peut vous facturer d'autres frais. Dans ce cas, cette personne vous communiquera les informations relatives à ces frais ainsi que la manière dont ils peuvent affecter votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de frais. Ces montants dépendent de la manière dont vous investissez, de la durée de détention du produit et de la performance de celui-ci. Les montants indiqués ici sont des exemples reposant sur un montant d'investissement type et différentes périodes d'investissement possibles.

Voici notre hypothèse :

• Au cours de la première année, vous pourriez récupérer le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé une performance du produit correspondant à celle du scénario modéré

• EUR 10,000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	70 EUR	395 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	0.7%	0.7% chaque année

(*) Cela illustre la façon dont les frais réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Cela montre, à titre d'exemple, qu'en cas de sortie au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen escompté par an sera de 3.3% avant frais et de 2.6% après frais.

Nous pouvons partager les frais avec les personnes vous vendant les produits afin de couvrir les services qu'elles vous fournissent. Elles vous informeront du montant.

Veuillez noter que les données indiquées ici n'incluent pas les éventuels frais supplémentaires pouvant être facturés par votre distributeur, votre conseiller ou tout produit d'assurance dans lequel le fonds peut être logé.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Aucun droit d'entrée n'est facturé.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons aucun frais de sortie pour ce produit, mais la personne vous vendant le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.70% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation basée sur les frais réels au cours de l'exercice précédent.	70 EUR
Coûts de transaction	0.00% de la valeur de votre investissement par année. Il s'agit d'une estimation des coûts facturés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel variera en fonction de nos volumes d'achats et de ventes.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission de performance n'est imputable à ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 an(s)

Ce Fonds n'est assorti d'aucune période de détention minimale requise. La période de détention recommandée de 5 ans nous semble appropriée car le Fonds est conçu pour des investissements à long terme. Vous pouvez vendre vos actions pendant tout jour de négociation. La valeur de vos investissements peut baisser ou augmenter, quelle que soit la période de détention de vos investissements, en fonction de facteurs tels que la performance du fonds, les variations des cours des titres et des obligations ainsi que les conditions des marchés financiers d'une manière générale. Veuillez contacter votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des informations sur les coûts et frais liés à la vente des actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les investisseurs qui souhaitent recevoir les procédures liées au traitement des plaintes ou effectuer une réclamation au sujet du Fonds, des opérations de FTIS ou concernant le conseiller ou le vendeur du Fonds doivent consulter le site Internet www.franklintempleton.lu, contacter Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg ou envoyer un e-mail au service client à l'adresse lucs@franklintempleton.com.

Autres informations pertinentes

Pour plus d'informations sur l'objectif et les politiques d'investissement du Fonds, veuillez vous reporter au supplément du Fonds contenu dans le prospectus en vigueur. Des exemplaires du dernier prospectus en date, y compris le supplément du Fonds, et des rapports annuels et semestriels les plus récents de Franklin Templeton Global Funds plc, ainsi que les derniers cours des actions et autres informations concernant le Fonds (y compris les autres catégories d'actions du Fonds) sont disponibles en anglais et, parfois, dans d'autres langues, sur le site www.franklintempleton.ie, sur votre site Franklin Templeton local ou sans frais auprès de l'Agent administratif : BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande ou auprès de votre conseiller financier.

Les performances passées au cours des 7 dernières années et les calculs des scénarios de performance précédents sont disponibles sur le site:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_IE00BYQP5894_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_IE00BYQP5894_en.pdf.