

## 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

### Franklin European Total Return Fund

**Catégorie A (acc) NOK-H1 • ISIN LU1022658584** • Un compartiment de Franklin Templeton Investment Funds (OPCVM)

**Société de gestion** : Franklin Templeton International Services S.à r.l., membre du groupe Franklin Templeton.

**Site Internet** : [www.franklintempleton.lu](http://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 au Luxembourg.

**Date de production du DIC** : 21/02/2023

## En quoi consiste ce produit ?

### Type

Le produit est une action du compartiment Franklin European Total Return Fund (le « Fonds »), qui fait partie de Franklin Templeton Investment Funds, une société d'investissement à capital variable (SICAV) ayant le statut d'OPCVM.

### Durée

Le Fonds n'a pas de date d'échéance. Le Fonds pourrait être clôturé selon les conditions énoncées dans le prospectus en vigueur du Fonds.

### Objectifs

#### Objectif d'investissement

Le Fonds relève de l'article 8 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Il a pour objectif de maximiser le rendement total grâce à l'augmentation de la valeur de ses placements, aux revenus obtenus et aux gains de change réalisés à moyen et long terme.

#### Politique d'investissement

Le Fonds applique une stratégie d'investissement gérée de façon active et investit essentiellement dans :

- des obligations de qualité supérieure émises par des gouvernements, des entités liées à des gouvernements et des sociétés situées en Europe et/ou des titres d'émetteurs non européens libellés en euro

Le fonds peut investir dans une moindre mesure dans :

- des obligations de toute qualité (y compris de moindre qualité) libellées dans toute devise, émises par des émetteurs de tout type situés hors d'Europe, marchés émergents compris

- des obligations d'entités supranationales, telles que la Banque européenne d'investissement

- des produits structurés, tels que des titres adossés à des actifs et des dettes hypothécaires, des obligations garanties (CDO) et des prêts garantis (CLO)

- des titres en défaut (limités à 10 % des actifs)

- des titres convertibles et, à hauteur maximale de 5 % des actifs du fonds, dans des titres convertibles conditionnels

- des produits dérivés, à des fins de couverture et de gestion efficace de portefeuille

Le fonds applique une méthodologie de notation environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) contraignante pour évaluer les performances des émetteurs d'obligations gouvernementales et d'entreprises en matière de transition climatique. Le fonds recourt à une approche sélective visant à exclure de son portefeuille les émetteurs qui se situent dans les 20 %

inférieurs de chaque univers d'investissement respectif. La stratégie ESG du fonds comprend une coopération avec les sociétés en vue d'améliorer leurs stratégies en matière d'émissions de carbone, de consommation d'eau et de rejet d'eaux usées. Le Fonds applique également des exclusions spécifiques et n'investira pas, entre autres, dans des sociétés qui violent de manière répétée et/ou grave le Pacte mondial des Nations Unies, qui produisent des armes controversées ou du tabac, ou qui dépassent certains seuils d'utilisation des combustibles fossiles.

Le fonds peut distribuer des revenus bruts de frais. Bien que cela puisse permettre de distribuer davantage de revenu, cela peut également avoir pour conséquence de réduire le capital.

L'indice de référence du fonds est l'indice Bloomberg Euro Aggregate. L'indice de référence sert uniquement de base de comparaison des performances du fonds à l'intention des investisseurs ; il ne constitue ni une contrainte sur la façon dont le portefeuille du fonds doit être construit, ni un objectif de performance à dépasser. Le fonds peut s'écarter de l'indice de référence.

#### Politique relative aux catégories de parts

Les revenus issus des investissements du Fonds sont capitalisés, ce qui entraîne une augmentation de la valeur des actions.

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 demander la vente de vos actions chaque jour ouvré au Luxembourg.

#### Investisseur de détail visé

Le Fonds peut intéresser les investisseurs qui cherchent à maximiser la performance de leur investissement en combinant revenu, appréciation du capital et gains de change à travers l'exposition à des obligations émises par des États ou des entreprises d'Europe, et qui souhaitent conserver leur investissement à moyen et long terme pendant une période minimale de 3 à 5 ans. Le fonds convient aux investisseurs qui n'ont pas besoin de disposer de connaissances spécifiques ou d'une expérience des marchés financiers mais qui ont conscience qu'ils pourraient ne pas récupérer l'intégralité des montants investis dans le fonds.

#### Dépositaire

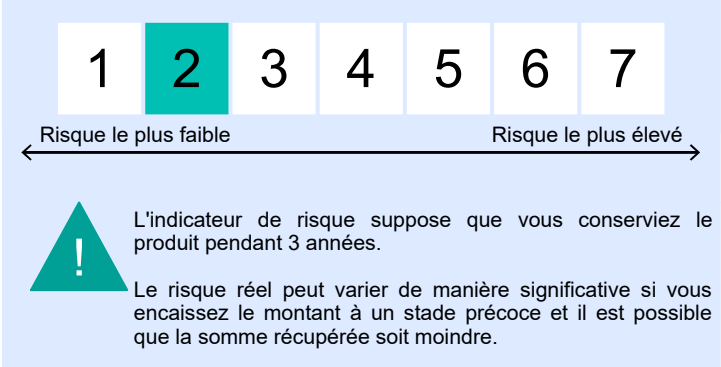
J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg

#### 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 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 2 sur 7, ce qui correspond à une catégorie de risque faible. Du fait de la nature des investissements du Fonds, la performance du Fonds peut fluctuer légèrement avec le temps.

**Soyez conscient du risque de change.** Vous recevrez les paiements dans une devise différente, donc le rendement final que vous obtiendrez dépendra 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 PRIIP qui ne sont pas inclus dans l'indicateur synthétique de risque :

- Risque de crédit

Pour des informations complètes sur tous les risques applicables à ce fonds, reportez-vous à la section « Considérations sur les risques » du prospectus actuel 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 pourriez récupérer 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 au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:

3 ans

Exemple d'investissement:

100,000 NOK

Si vous sortez après 1 an Si vous sortez après 3 ans

### Scénarios

|               |                                                                                                                                |             |             |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 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                                                                         | 64,140 NOK  | 74,100 NOK  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                         | -35.86%     | -9.51%      |
| Défavorable   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                         | 80,660 NOK  | 79,970 NOK  |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                         | -19.34%     | -7.18%      |
| Intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                         | 98,500 NOK  | 105,380 NOK |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                         | -1.50%      | 1.76%       |
| Favorable     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts                                                                         | 108,710 NOK | 118,610 NOK |
|               | Rendement annuel moyen                                                                                                         | 8.71%       | 5.85%       |

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 entre Janvier 2021 et Décembre 2022.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Août 2017 et Août 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre Août 2013 et Août 2016.

## 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. Les actifs du Fonds sont conservés séparément par, J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg, le dépositaire désigné par le Fonds. Le dépositaire est responsable vis-à-vis du Fonds ou de ses actionnaires des pertes causées par tout manquement, par négligence ou intentionnel, à ses obligations en matière de conservation ou d'enregistrement. (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
- NOK 100,000 sont investis

|                                 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 3 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 6,010 NOK                 | 8,825 NOK                  |
| Incidence des coûts annuels (*) | 6.0%                      | 2.8% 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 4.6% avant frais et de 1.8% 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                                                    | 5.00% du montant dont vous devez vous acquitter en souscrivant à cet investissement.                                                                                                                                                                             | Jusqu'à 5,000 NOK         |
| Coûts de sortie                                                   | Nous ne facturons aucun frais de sortie pour ce produit, mais la personne vous vendant le produit peut le faire.                                                                                                                                                 | 0 NOK                     |
| Coûts récurrents prélevés chaque année                            |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                           |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 0.95% 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.                                                                                                                     | 950 NOK                   |
| Coûts de transaction                                              | 0.06% 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. | 60 NOK                    |
| 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 NOK                     |

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

### Période de détention recommandée : 3 années

Le produit n'a pas de période de détention minimale requise ; la durée de 3 ans a été calculée en tenant compte du fait que le fonds est conçu pour un investissement à moyen 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, conseiller financier ou distributeur pour obtenir des informations sur les frais et commissions 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](http://www.franklintempleton.lu), contacter FTIS, 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg ou envoyer un e-mail au service client [lucs@franklintempleton.com](mailto:lucs@franklintempleton.com).

## Autres informations pertinentes

Pour plus d'informations sur les objectifs et la politique d'investissement du fonds, veuillez vous reporter à la section « Informations sur les compartiments, leurs objectifs et leurs politiques d'investissement » du prospectus actuel. Vous pouvez obtenir des exemplaires du prospectus (en anglais, français, allemand, italien, polonais et espagnol), ainsi que des rapports annuels et semestriels les plus récents de Franklin Templeton Investment Funds (en anglais, français, allemand, italien, polonais et espagnol) sur le site [www.franklintempleton.com](http://www.franklintempleton.com), sur votre site internet Franklin Templeton local ou, sans frais, auprès de FTIS, 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, ou encore auprès de votre conseiller financier. Les derniers cours et autres informations sur le Fonds (y compris des informations sur les autres catégories d'actions du Fonds) sont disponibles auprès de FTIS, ainsi que sur le site [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) ou [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).

Les performances passées au cours des 8 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\\_LU1022658584\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_LU1022658584_en.pdf).
- [https://docs.data2report.lu/documents/KID\\_PS/KID\\_annex\\_PS\\_FTI\\_LU1022658584\\_en.pdf](https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_LU1022658584_en.pdf).