

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 USD Diversified Bond Series I 2025 Fund

Catégorie E (Qdis) SGD-H1 • ISIN LU2216209762 • Un compartiment de Franklin Templeton Opportunities Funds (OPCVM)

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 produit est agréé au Luxembourg.

Date de production du DIC : 04/03/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit est une catégorie d'actions du compartiment Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund (le « Fonds »), lequel fait partie de Franklin Templeton Opportunities Funds, une société d'investissement à capital variable (SICAV) ayant le statut d'OPCVM.

Durée

En 2025 (« échéance »). Avant l'échéance du compartiment, le gestionnaire de portefeuille écrira aux investisseurs pour leur exposer les options qui s'offrent à eux, à savoir, notamment, la liquidation du compartiment, une substitution ou une fusion en actions d'autres compartiments de la SICAV ou d'autres OPCVM du groupe Franklin Templeton, ou une modification de l'objectif et de la politique d'investissement. Le Fonds pourrait être clôturé selon les conditions énoncées dans le prospectus en vigueur du Fonds.

Objectifs

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à générer un revenu régulier avec un rendement prédéterminé au moment de l'investissement tout en cherchant à préserver le capital des actionnaires sur une période de quatre ans et demi, en investissant principalement dans des titres de créance libellés en USD. Après la/les période(s) de collecte d'actifs initiale(s) ou ultérieure(s) éventuelle(s), le fonds sera fermé à de nouvelles souscriptions jusqu'à l'échéance (en 2025). La valeur de vos avoirs à l'échéance peut être inférieure à la valeur initialement investie en raison de la politique de distribution du fonds, des coûts, de conditions de marché défavorables ou de défaillances d'émetteurs des titres en portefeuille. Rien ne garantit que le Fonds atteindra l'un de ses objectifs.

Politique d'investissement

Le fonds est conçu pour être détenu jusqu'à l'échéance et vous devez être disposé à rester investi jusqu'à l'échéance.

Au cours de la période d'investissement principale :

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

- des titres de créance libellés en USD, de quelque qualité que ce soit (y compris les créances de créance de moindre qualité tels que les titres de créance de type non-investment grade, faiblement notés et/ou non notés) émis par des gouvernements, des entités supranationales, et/ou des sociétés de toute taille ou de tout secteur industriel et situées dans tout pays, y compris les marchés émergents (les placements dans des titres à haut rendement peuvent représenter jusqu'à 45 % de l'actif du fonds).

Le fonds peut investir dans une moindre mesure dans :

- des titres perpétuels (c'est-à-dire des titres de créance sans échéance), uniquement s'ils comportent une clause de remboursement à une date qui ne dépasse pas l'échéance (dans la limite de 10 % de l'actif du fonds)

Bien que le fonds n'investisse pas directement dans des titres en difficulté (c'est-à-dire des titres d'entreprises qui sont, ou sont sur le point d'être, impliqués dans des réorganisations, des restructurations financières ou des faillites, ce qui comprend les titres en défaut), il pourra détenir des titres en difficulté (dans la limite de 5 % de l'actif net du fonds) à la suite de la dégradation de la note de tout titre de créance détenu, en raison, par exemple, d'une baisse générale prolongée ou d'autres conditions de marché défavorables.

Bien que le fonds dispose d'une période de placement de quatre ans et demi, tout ou partie des titres de créance peuvent arriver à échéance avant ou après l'échéance du fonds.

À l'échéance : Le fonds détiendra jusqu'à 100 % de son actif net sous forme de dépôts et d'équivalents de trésorerie (y compris des instruments du marché monétaire). Avant l'échéance du fonds, la société écrira aux investisseurs pour leur exposer les options qui s'offrent à eux.

Recommandation : ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent avant l'échéance du fonds.

La gestion du fonds n'utilise pas d'indice de référence.

Politique relative aux catégories de parts

Pour la catégorie d'actions de distribution présentée dans ce document, le revenu de dividendes est distribué aux actionnaires.

Les dividendes peuvent également être versés sur le capital 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 demander la vente de vos actions chaque Jour de négociation (tel que défini dans le prospectus en vigueur du Fonds).

Investisseur de détail visé

Le fonds peut intéresser les investisseurs qui recherchent la génération de revenus et la préservation de leur capital à travers l'exposition à des obligations libellées en dollar américain émises par des entreprises, des gouvernements et des entités supranationales du monde entier (y compris des titres de créances à haut rendement jusqu'à 45 % des actifs du fonds), et qui souhaitent conserver leur investissement pendant une période de 4,5 ans. Le fonds convient aux investisseurs qui possèdent des connaissances et/ou une expérience de base sur les marchés financiers et qui ont conscience qu'ils pourraient ne pas récupérer l'intégralité des montants investis dans le fonds.

Dépositaire

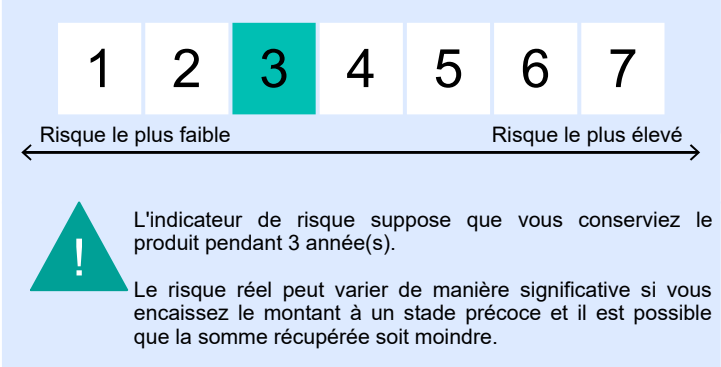
J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg

Informations supplémentaires

Veillez 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 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 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 meilleures et pires 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:

3 ans

Exemple d'investissement:

20,000 SGD

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	9,660 SGD	12,380 SGD
	Rendement annuel moyen	-51.70%	-14.78%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	17,520 SGD	18,470 SGD
	Rendement annuel moyen	-12.40%	-2.62%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	19,980 SGD	22,010 SGD
	Rendement annuel moyen	-0.10%	3.24%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	24,070 SGD	24,850 SGD
	Rendement annuel moyen	20.35%	7.51%

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 Septembre 2021 et Décembre 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Juillet 2014 et Juillet 2017.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement utilisant un indice de référence approprié entre Février 2016 et Février 2019.

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 de ce dernier sont conservés séparément de ceux de FTIS par le dépositaire. J.P. Morgan SE, succursale de Luxembourg, en sa qualité de dépositaire désigné, 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 peuvent toutefois être perdues à la suite d'une 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
- SGD 20,000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	638 SGD	1,006 SGD
Incidence des coûts annuels (*)	3.2%	1.5% 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 4.7% avant frais et de 3.2% 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	1.50% du montant dont vous devez vous acquitter en souscrivant à cet investissement.	Jusqu'à 300 SGD
Coûts de sortie	1.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé.	202 SGD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.65% 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.	130 SGD
Coûts de transaction	0.03% 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.	6 SGD
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 SGD

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

Période de détention recommandée : 3 ans jusqu'au / 2025 (« Échéance »).

Ce Fonds n'a pas de période de détention minimale requise ; la période de 3 ans a été calculée sachant que le fonds est conçu pour être détenu jusqu'à l'échéance. 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 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. Des exemplaires du prospectus et des rapports annuels et semestriels les plus récents de Franklin Templeton Investment Funds sont disponibles en anglais et, parfois, dans d'autres langues, sur le site www.ftdocuments.com, sur votre site Franklin Templeton local ou sans frais auprès de Franklin Templeton International Services S.à r.l., 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, sur www.fundinfo.com ou sur www.franklintempleton.lu.

Les performances passées au cours des 3 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_LU2216209762_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_LU2216209762_en.pdf.