

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es necesaria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Franklin Flexible Alpha Bond Fund

Clase A (acc) USD • ISIN LU1353034298 • Un subfondo de Franklin Templeton Investment Funds (OICVM)

Sociedad gestora (y fabricante): Franklin Templeton International Services S.à r.l. («FTIS»), parte del grupo de empresas de Franklin Templeton.

Sitio web: www.franklintempleton.lu

Llame al (+352) 46 66 67-1 para obtener más información

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Franklin Templeton International Services S.à r.l. en relación con este documento de información fundamental.

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de producción del KID: 27/03/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una clase de acciones del subfondo Franklin Flexible Alpha Bond Fund (el «Fondo»), que forma parte de Franklin Templeton Investment Funds, una sociedad de inversión abierta y de capital variable (SICAV), que se considera un OICVM.

Término

El Fondo no tiene fecha de vencimiento. El Fondo puede cerrarse si se cumple alguna de las condiciones establecidas en el folleto actual del Fondo.

Objetivos

Objetivo de inversión

El Fondo, que trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa, pretende obtener ingresos y aumentar el valor de sus inversiones de medio a largo plazo por encima del FTSE 3-Month US Treasury Bill Index durante un ciclo completo de mercado (un período que abarca un ciclo económico y comercial completo y que puede incluir períodos de aumento y descenso de los tipos de interés).

Política de inversión

Directa o indirectamente (a través de derivados), el Fondo invierte principalmente en una amplia gama de títulos de deuda de cualquier vencimiento, duración o calidad (incluidos valores con grado de inversión, con baja calificación, valores sin calificación o hasta el 10 % de los activos netos del Fondo en valores en mora) emitidos por gobiernos, entidades relacionadas con el gobierno u organismos situados en cualquier país. La cartera del Fondo puede incluir bonos de alto rendimiento («basura»), títulos de deuda en dificultades (valores de empresas que están, o pronto estarán, involucradas en reorganizaciones, reestructuraciones financieras o quiebra), valores convertibles o valores convertibles contingentes (las inversiones en valores convertibles contingentes no superarán el 5 % de los activos netos del Fondo), valores respaldados por hipotecas y valores respaldados por activos y valores vinculados al crédito cuyo valor provenga de un índice. El Fondo también puede invertir en participaciones de otros fondos de inversión y en China continental a través de Bond Connect o directamente (ambos limitados al 10 % de los activos).

El Fondo también trata de invertir habitualmente en divisas e instrumentos financieros derivados relacionados con las divisas como una técnica de cobertura o para implementar una estrategia de inversión de divisas.

Además, el Fondo también podrá comprar o vender valores respaldados por hipotecas con entrega diferida o compromiso a plazo a través del mercado TBA (siglas en inglés de «por anunciar») (limitado al 50 % de los activos netos del Fondo).

El Fondo puede utilizar derivados con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera o de inversión.

El Fondo puede poseer cantidades significativas de depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario debido al uso de derivados o para alcanzar sus objetivos de inversión y con fines de tesorería.

El índice de referencia del Fondo es el Linked FTSE 3-Month US T-Bill Index. El índice de referencia se ha seleccionado porque el objetivo de rentabilidad del Fondo es superar la rentabilidad de este. Si bien el gestor de inversiones se basa en el índice de referencia a efectos de medición de la rentabilidad, el Fondo no tiene la obligación de poseer ninguno de los componentes de dicho índice y, de hecho, puede invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto fuera del índice de referencia.

Política de clase de acciones

Los ingresos recibidos de las inversiones del Fondo se acumulan con el resultado de incrementar el valor de las acciones.

Procesamiento de órdenes de suscripción y reembolso

Puede solicitar la venta de sus acciones cualquier Día de negociación (según lo definido en el folleto actual del Fondo).

Destinado a inversores minoristas

El Fondo puede atraer a inversores que deseen aumentar al máximo la rentabilidad de la inversión con una combinación de ingresos y revalorización del capital exponiéndose a una amplia gama de títulos de deuda y derivados, y que estén dispuestos a mantener su inversión de medio a largo plazo durante un período mínimo de entre tres y cinco años. El Fondo es apto para inversores que tengan algunos conocimientos y experiencia sobre los mercados financieros y que sean conscientes de que puede que no recuperen el importe total invertido en el Fondo.

Depositario

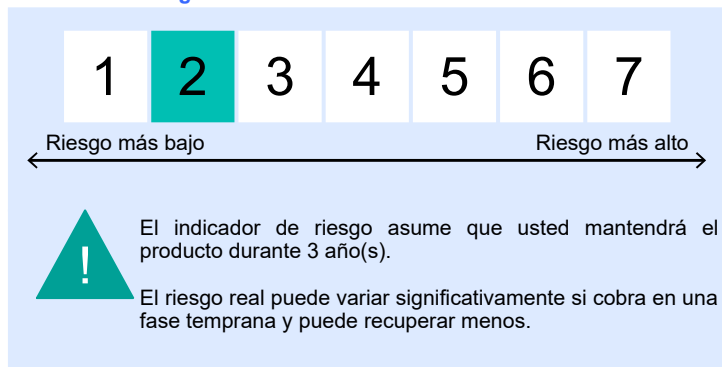
J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo

Información adicional

Consulte la sección «Otra información relevante» más abajo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos de los mercados.

Hemos clasificado este producto como 2 de 7, es decir, un tipo de riesgo bajo. Esto sitúa las posibles pérdidas de rendimiento futuro en un nivel bajo, y existen muy pocas probabilidades de que unas malas condiciones del mercado afecten a la capacidad de pagarlo.

Tenga en cuenta el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, es posible que reciba pagos en una divisa distinta, de modo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. El indicador mostrado anteriormente no tiene en cuenta este riesgo.

Otros riesgos de importancia significativa para el producto no incluidos en el indicador de riesgo del resumen:

- Riesgo de derivados

Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado «Consideraciones sobre riesgos» en el folleto actual del Fondo.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven. Lo que se obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y del valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:

3 años

Ejemplo de inversión:

10,000 USD

En caso de salida
después de 1 año

En caso de salida
después de 3 años

Escenarios			
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5,890 USD	7,240 USD
	Rendimiento medio cada año	-41.10%	-10.21%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8,780 USD	8,990 USD
	Rendimiento medio cada año	-12.20%	-3.49%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9,620 USD	9,870 USD
	Rendimiento medio cada año	-3.80%	-0.44%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11,370 USD	10,920 USD
	Rendimiento medio cada año	13.70%	2.98%

El escenario de estrés muestra lo que se podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre marzo de 2017 y marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre septiembre de 2020 y septiembre de 2023.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión usando un valor de referencia adecuado entre junio de 2014 y junio de 2017.

¿Qué pasa si Franklin Templeton International Services S.à r.l. no puede pagar?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. («FTIS») es la sociedad gestora del Fondo, pero el depositario mantiene los activos del Fondo por separado de FTIS. La sucursal de Luxemburgo de J.P. Morgan SE, en calidad de depositario designado, es responsable ante el Fondo o sus accionistas de las pérdidas causadas por su incumplimiento negligente o intencionado de sus obligaciones de custodia o mantenimiento de registros (aun así, se podría perder efectivo debido a impagos del depositario o sus delegados).

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja de un incumplimiento del depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora o le vende este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se retiran de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que inviertas, del tiempo que mantengas el producto y del rendimiento del mismo. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado
- Se invierten USD 10,000

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	643 USD	966 USD
Incidencia anual de los costes (*)	6.4%	3.1% cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual se proyecta en un 2.7% antes de costes y en un -0.4% después de costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Ellos le informarán del importe.

Tenga en cuenta que las cifras mostradas aquí no incluyen ninguna comisión adicional que pueda cobrar su distribuidor, asesor o cualquier envoltorio de seguro en el que se pueda colocar el fondo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Un 5.00% de la cantidad que ingresa al entrar en esta inversión.	Hasta 500 USD
Costes de salida	No cobramos una tarifa de salida por este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Un 1.39% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	139 USD
Costes de operación	Un 0.04% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	4 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este producto no tiene comisión de rendimiento.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 3 año(s)

Este Fondo no tiene un período de tenencia requerido mínimo. Consideramos que el período de tenencia recomendado de 3 años es apropiado, pues el Fondo está concebido para la inversión a medio plazo. Puede vender sus acciones en cualquier día de negociación. El valor de sus inversiones puede bajar o subir independientemente del período durante el cual mantenga sus inversiones, en función de factores como el desempeño del fondo, las fluctuaciones de los precios de las acciones y los bonos, así como de las condiciones de los mercados financieros en general. Póngase en contacto con su agente, asesor financiero o distribuidor para obtener más información sobre los costes relativos a la venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Los inversores que quieran recibir los procedimientos relacionados con el tratamiento de reclamaciones o que deseen presentar una reclamación con relación al Fondo, el funcionamiento de FTIS o la persona que se encarga del asesoramiento o la venta del Fondo, deben acceder al sitio web www.franklintempleton.lu, ponerse en contacto con Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246, Luxemburgo, o enviar un correo electrónico al departamento de atención al cliente a través de la dirección lucs@franklintempleton.com.

Otros datos de interés

Consulte el apartado «Información, objetivos y políticas de inversión del Fondo» del folleto actual para obtener más información sobre los objetivos y la política de inversión del Fondo. Existen copias de la última versión del folleto y los informes anuales y semestrales de Franklin Templeton Investment Funds disponibles en inglés y, selectivamente, en determinados idiomas en el sitio web www.ftidocuments.com o su sitio web local de Franklin Templeton, y también se pueden obtener de manera gratuita a través de Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L- 1246, Luxemburgo, o de su asesor financiero. Los últimos precios y otras informaciones del Fondo (incluidas otras clases de activos de este) están disponibles a través de FTIS, www.fundinfo.com o www.franklintempleton.lu.

En el enlace se presentan los resultados de los 7 últimos años y se calculan los escenarios de rendimiento anteriores:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_LU1353034298_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_LU1353034298_en.pdf.