

## Franklin European Total Return Fund

**Classe A (Mdis) EUR • ISIN LU0170473531** • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds

La società di gestione è Franklin Templeton International Services S.à r.l.

### Obiettivi e politica d'investimento

Franklin European Total Return Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.

Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in:

- titoli di debito di qualità superiore emessi da governi, enti parastatali e società situate in Europa e/o in titoli denominati in euro di emittenti non europei.

Il Fondo può investire in misura minore in:

- titoli di debito di qualsiasi qualità (inclusa una qualità inferiore) e denominati in qualsiasi valuta di emittenti di qualsiasi tipo situati fuori dall'Europa, compresi i mercati emergenti
- titoli di debito di entità sovranazionali, quali la Banca per gli Investimenti Europea
- prodotti strutturati quali titoli garantiti da ipoteche e da attività, titoli di debito garantiti e prestiti garantiti
- titoli in default (fino a un massimo del 10% delle attività)
- titoli convertibili e fino a un massimo del 5% delle attività del Fondo in titoli convertibili contingentati
- strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio

Il Fondo adotta una metodologia vincolante di valutazione dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) allo scopo di valutare la performance della transizione climatica di emittenti di titoli di Stato e societari. Il Fondo adotta un approccio basato sulla selettività allo scopo di escludere dal suo portafoglio emittenti con il punteggio nel 20% più basso di ogni rispettivo universo d'investimento. La strategia ESG del Fondo comprende la collaborazione con le aziende al fine di migliorare le loro strategie di emissione di carbonio e di gestione dell'acqua e delle acque reflue. Il Fondo applica inoltre esclusioni specifiche e non investe in aziende

che violano ripetutamente e/o gravemente i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, producono armi controverse o tabacco oppure superano determinate soglie sull'uso di combustibili fossili.

Il Fondo può distribuire reddito al lordo delle spese. Pur consentendo una potenziale distribuzione di maggiore reddito, ciò potrebbe avere l'effetto di ridurre il capitale.

Il parametro di riferimento del Fondo è Bloomberg Euro Aggregate 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.

È possibile richiedere la vendita delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo.

Per la classe di azioni a distribuzione illustrata in questo documento, i proventi degli investimenti sono distribuiti agli azionisti.

Per ulteriori informazioni sugli obiettivi e sulla politica d'investimento del Fondo, si rimanda alla sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

### Termini da capire

**Derivati:** Strumenti finanziari le cui caratteristiche e il cui valore dipendono dai risultati di una o più attività sottostanti, solitamente titoli, indici, monete o tassi d'interesse.

**Titoli insolventi:** Obbligazioni i cui emittenti sono in condizioni divenute incerte e che non effettuano i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza.

### Profilo di rischio e di rendimento



Rischio più basso

Rendimenti potenzialmente più bassi

Rischio più elevato

Rendimenti potenzialmente più elevati

#### Cosa significa questo indicatore e quali sono i suoi limiti?

Questo indicatore ha lo scopo di fornire una misura dell'evoluzione del prezzo di questa classe di azioni in base al comportamento storico.

I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria indicata potrebbe non rimanere invariata e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

#### Perché il Fondo è in questa categoria specifica?

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni europee di qualità superiore emesse da qualunque tipo di entità. Tali titoli sono storicamente soggetti a oscillazioni di prezzo, generalmente dovute a tassi d'interesse o movimenti del mercato obbligazionario. Di conseguenza, il rendimento del Fondo può

registrare moderate fluttuazioni nel tempo.

#### Rischi che rivestono un'importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito:** il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettui i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il Fondo detiene titoli a basso rating, non-investment grade.

**Rischio degli strumenti derivati:** il rischio di perdite associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatti più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare ulteriori rischi di liquidità, credito e controparte.

**Rischio di valuta estera:** il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi.

**Rischio di liquidità:** il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. Tale rischio può essere avviato da (ma non limitatamente) eventi imprevedibili, ad esempio disastri ambientali o pandemie. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo, si rimanda alla sezione Considerazioni sui rischi dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

## Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

**Spesa di sottoscrizione** 5.00%

**Spesa di rimborso** Non applicabile

*Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.*

### Spese prelevate dal Fondo in un anno

**Spese correnti** 0.95%

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

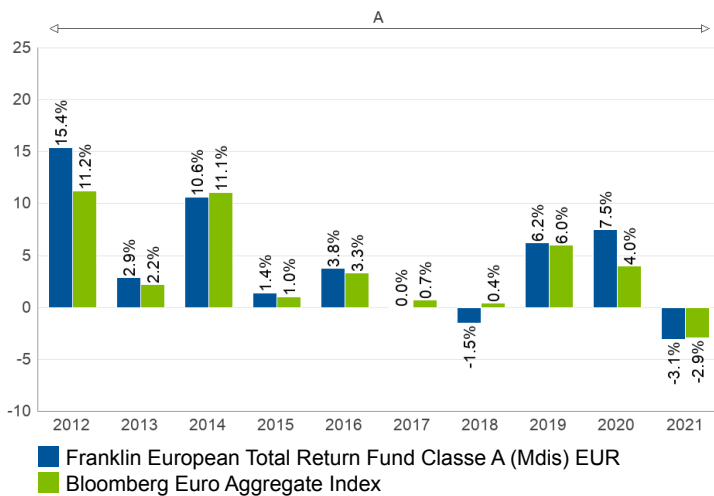
**Commissione di performance** Non applicabile

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime; in alcuni casi potreste pagare importi inferiori. Per maggiori informazioni, rivolgetevi al vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi il giorno 31 dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro.

Per informazioni dettagliate sulle spese, si rimanda alle sezioni "Classi di azioni" e/o "Commissioni di performance" (a seconda dei casi) nonché all'Appendice E dell'attuale prospetto di Franklin Templeton Investment Funds.

## Risultati ottenuti nel passato



(La performance del parametro di riferimento è fornita puramente a fini informativi e indicativi.)

A: Il rendimento è stato ottenuto in circostanze non più valide.

- I risultati passati non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.
- I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono tutte le spese correnti, ma non le spese di sottoscrizione.
- I risultati passati sono calcolati nella moneta della classe di azioni presente.
- Il Fondo è stato lanciato nel 2003.
- La performance del prodotto non sta replicando l'indice

## Informazioni pratiche

- Il Depositario di Franklin Templeton Investment Funds è J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.
- Copie del prospetto più recente e delle ultime relazioni annuali e semestrali di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili nella lingua di questo documento sul sito web [www.ftidocuments.com](http://www.ftidocuments.com); in alternativa, possono essere ottenute gratuitamente presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o il proprio consulente finanziario.
- I prezzi più recenti e altre informazioni sul Fondo (incluse altre sue classi di azioni) sono disponibili presso Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Lussemburgo o sul sito web [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).
- Si ricorda che il regime fiscale applicabile nel Granducato di Lussemburgo può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Prima di investire, rivolgersi al proprio consulente finanziario o fiscale.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. può essere ritenuta

responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.

- Il presente Fondo è un comparto di Franklin Templeton Investment Funds. Il prospetto e le relazioni finanziarie si riferiscono a tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds. Tutti i comparti di Franklin Templeton Investment Funds hanno attività e passività separate. Di conseguenza, ogni comparto è gestito in modo indipendente da tutti gli altri.
- È possibile effettuare la conversione in azioni di un altro comparto di Franklin Templeton Investment Funds come descritto più dettagliatamente nel prospetto.
- Informazioni dettagliate sulla politica retributiva aggiornata, tra cui, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione della modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità delle persone preposte all'assegnazione di remunerazioni e benefici - compresa la composizione del comitato di remunerazione - sono disponibili su [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu) ed è possibile ottenerne gratuitamente una copia cartacea.