

Finalidade

O presente documento fornece as informações fundamentais sobre este produto de investimento. Não é material promocional. Estas informações são obrigatórias por lei para o ajudar a compreender o caráter, os riscos, os custos e os potenciais ganhos e perdas associados a este produto e para o ajudar a comparar com outros produtos.

Produto

Franklin European Total Return Fund

Classe N (Mdis) EUR • ISIN LU0366769064 • Um subfundo do Franklin Templeton Investment Funds (OICVM)

Sociedade gestora: Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte do grupo Franklin Templeton.

Website: www.franklintempleton.lu

Ligue para o (+352) 46 66 67-1 para obter informações adicionais.

A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável por supervisionar a Franklin Templeton International Services S.à r.l. relativamente ao presente Documento de Informação Fundamental.

O presente PRIIP encontra-se autorizado no Luxemburgo.

Data de produção do KID: 21/02/2023

Em que consiste este produto?

Tipo

O Produto é uma ação do subfundo Franklin European Total Return Fund (o Fundo), que faz parte do Franklin Templeton Investment Funds, uma sociedade de investimentos aberta com capital variável (SICAV), que é qualificada como um OICVM.

Prazo

O fundo não tem data de maturidade. O Fundo pode ser encerrado nas condições estipuladas no presente prospeto do Fundo.

Objetivos do Fundo

Objetivo de investimento

O Fundo é classificado como Artigo 8 sob a Regulação de Divulgação de Finanças Sustentáveis da UE e tem como objetivo maximizar o retorno total do investimento conseguindo um aumento no valor dos respetivos investimentos, obtendo rendimento e realizando ganhos cambiais a médio e longo prazo.

Política de investimento

O Fundo promove uma estratégia de investimento gerida de forma ativa e investe sobretudo em:

- títulos de dívida de qualidade mais elevada emitidos por governos, entidades relacionadas com governos e entidades empresariais localizados na Europa e/ou em títulos denominados em euro de emitentes não europeus

O Fundo pode investir, em menor dimensão, em:

- títulos de dívida de qualquer qualidade (incluindo qualidade mais baixa) e denominados em qualquer moeda de emitentes de qualquer tipo localizados fora da Europa, incluindo mercados emergentes
- títulos de dívida de entidades supranacionais, tais como o Banco Europeu de Investimento
- produtos estruturados, tais como títulos garantidos por hipotecas e ativos, obrigações de dívida garantidas e obrigações garantidas por empréstimos
- títulos em incumprimento (até um limite de 10% dos ativos)
- títulos convertíveis e até 5% dos ativos do Fundo em títulos convertíveis contingentes
- derivados para fins de cobertura e/ou gestão eficiente da carteira

O Fundo utiliza uma metodologia de notação Ambiental, Social e de Governança (ESG) para avaliar o desempenho de transição climática de emissores de títulos do governo e empresariais. O Fundo utiliza uma

estratégia de seletividade para excluir da sua carteira emissores que fiquem classificados nos últimos 20% de cada universo de investimento respetivo. A estratégia ESG do Fundo inclui trabalhar com as empresas para melhorar as suas emissões de carbono, estratégias relacionadas com água e águas residuais. O Fundo também aplica exclusões específicas e não investirá, entre outros, em empresas que violem repetidamente e/ou gravemente o Pacto Global das Nações Unidas, fabriquem armas controversas ou tabaco ou excedam determinados limiares na utilização de combustíveis fósseis.

O Fundo poderá distribuir rendimento bruto de despesas. Embora esta situação possa permitir a distribuição de mais rendimento, poderá também ter o efeito de reduzir o capital.

O índice de referência do Fundo é o Bloomberg Euro Aggregate Index. O índice de referência é utilizado apenas como uma referência para os investidores compararem com o desempenho do Fundo, e o índice de referência não é utilizado como uma restrição sobre como a carteira do Fundo deve ser construída nem definida como um objetivo a ser superado pelo desempenho do Fundo. O Fundo pode desviar-se do índice de referência.

Política da categoria de ações

Relativamente à categoria de ações de distribuição indicada no presente documento, o rendimento de dividendos é distribuído aos acionistas.

Processamento de ordens de subscrição e resgate

Poderá solicitar a venda das suas ações em qualquer dia útil do Luxemburgo.

Investidor particular pretendido

O Fundo poderá atrair investidores que procurem maximizar o retorno do respetivo investimento com uma combinação de rendimento, valorização do capital e ganhos cambiais ao obter exposição a títulos de dívida emitidos por governos ou entidades empresariais europeus e que estejam dispostos a deter o respetivo investimento a médio e longo prazo durante um período mínimo de 3 a 5 anos. O Fundo é adequado para investidores que não necessitam de ter conhecimento e/ou experiência específicos dos mercados financeiros, tendo a noção de que poderão não recuperar o montante total investido no Fundo.

Depositário

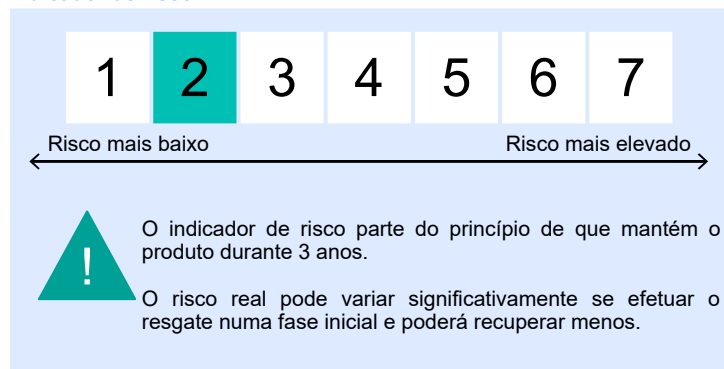
J.P. Morgan SE, Sucursal do Luxemburgo

Informações adicionais

Consulte a secção “Outras informações relevantes” abaixo.

Quais são os riscos e qual poderá ser o meu retorno?

Indicador de risco



O indicador de risco de resumo é um guia do nível de risco deste produto comparado com outros produtos. Ela mostra a probabilidade de este produto vir a perder dinheiro devido a movimentos nos mercados.

Classificámos este produto como 2 em 7, que é uma categoria de risco baixo. Devido à natureza dos investimentos do Fundo, o desempenho do Fundo pode flutuar, num nível reduzido, ao longo do tempo.

Tenha em atenção o risco cambial. Receberá pagamentos numa moeda diferente, pelo que o retorno final que irá obter depende da taxa de câmbio entre as duas moedas. Este risco não é considerado no indicador apresentado acima.

Outros riscos materialmente relevantes para o PRIIP não incluídos no indicador de risco de resumo:

- Risco de crédito

Para uma abordagem completa de todos os riscos aplicáveis a este Fundo, consulte a secção Considerações de Risco do prospeto atual do Fundo.

Este produto não inclui qualquer proteção relativamente ao desempenho futuro dos mercados, pelo que pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.

Cenários de desempenho

Os valores apresentados incluem todos os custos do produto em si, mas poderão não incluir todos os custos que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, que também poderá afetar o montante a recuperar. O que irá obter com este produto depende do desempenho futuro dos mercados. Os desenvolvimentos dos mercados no futuro são incertos, pelo que não podem ser previstos com exatidão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, o médio e o melhor desempenho do produto ao longo dos últimos 10 anos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Período de detenção recomendado:

3 anos

Exemplo de investimento:

10,000 EUR

Se sair após 1 ano

Se sair após 3 anos

Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Mínimo	Não existe um retorno mínimo garantido. Pode perder parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	6,820 EUR	7,690 EUR
	Retorno médio anual	-31.80%	-8.38%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8,090 EUR	7,880 EUR
	Retorno médio anual	-19.10%	-7.63%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	9,880 EUR	10,120 EUR
	Retorno médio anual	-1.20%	0.40%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10,900 EUR	11,530 EUR
	Retorno médio anual	9.00%	4.86%

O cenário de stress mostra o que poderá recuperar em circunstâncias extremas dos mercados.

Cenário desfavorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre Dezembro de 2020 e Dezembro de 2022.

Cenário moderado: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre Agosto de 2017 e Agosto de 2020.

Cenário favorável: este tipo de cenário ocorreu para um investimento entre Agosto de 2013 e Agosto de 2016.

O que sucede se Franklin Templeton International Services S.à r.l. não puder pagar?

A Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS") é a sociedade gestora do Fundo. Os ativos do Fundo são separadamente detidos pelo depositário nomeado pelo Fundo, ou seja, a J.P. Morgan SE, sucursal do Luxemburgo. O depositário é responsável para com o Fundo ou respetivos acionistas por quaisquer perdas causadas pelo incumprimento, negligente ou intencional, das suas obrigações de proteção ou manutenção de registos. (No entanto, é possível a perda de numerário em caso de incumprimento do depositário ou dos respetivos delegados.)

Não existe qualquer plano de compensação ou garantia que o proteja de um incumprimento do depositário do Fundo.

Quais são os custos?

A pessoa que lhe aconselha ou vende este produto poderá cobrar-lhe outros custos. Se assim for, esta pessoa irá fornecer-lhe informações sobre esses custos e de que forma afetam o seu investimento.

Custos ao longo do tempo

As tabelas mostram os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir os diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto investe, do tempo durante o qual detém o produto e do desempenho do produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis.

Partimos do princípio de que:

- No primeiro ano, recuperaria o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os restantes períodos de detenção, partimos do princípio de que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado
- São investidos EUR 10,000

	Se sair após 1 ano	Se sair após 3 anos
Custos totais	468 EUR	839 EUR
Impacto do custos anuais (*)	4.7%	2.7% ao ano

(*) Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno a cada ano ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se efetuar o resgate no período de detenção recomendado, a projeção do seu retorno médio por ano é de 3.1% sem custos e 0.4% com custos.

Poderemos partilhar parte dos custos com a pessoa que lhe vende o produto para cobrir os serviços que esta lhe presta. Esta pessoa irá informá-lo do montante.

Tenha em atenção que os valores aqui apresentados não incluem quaisquer comissões que possam ser cobradas pelo seu distribuidor, consultor ou por qualquer produto de investimento com base em seguros em que o fundo possa enquadrar-se.

Composição dos custos:

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	3.00% do montante que paga ao subscrever este investimento.	Até 300 EUR
Custos de saída	Não cobramos comissão de resgate para este produto, mas a pessoa que lhe vende o produto poderá fazê-lo.	0 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1.65% do valor do seu investimento por ano. Trata-se de uma estimativa com base nos custos reais ao longo do último ano.	165 EUR
Custos de transação	0.03% do valor do seu investimento por ano. Trata-se de uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes para o produto. O montante real irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	3 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho (e juros transitados)	Não existe qualquer comissão de desempenho para este produto.	0 EUR

Por quanto tempo devo manter o PRIIP? E posso fazer mobilizações antecipadas de capital?

Período de detenção recomendado: 3 anos

O Produto não tem período mínimo de retenção, os 3 anos foram calculados pelo Fundo ser projetado para investimento de médio prazo.

Você pode vender as suas ações em qualquer dia de negociação. O valor dos seus investimentos poderá cair ou subir, independentemente do período durante o qual detiver os seus investimentos, dependendo de fatores como o desempenho do Fundo, movimentos nos preços das ações e obrigações e condições dos mercados financeiros em geral.

Fale com seu corretor, consultor financeiro ou distribuidor para obter informações sobre custos e comissões relacionadas à venda de ações.

Como posso apresentar queixa?

Os investidores que pretendam receber os procedimentos relativos ao tratamento de reclamações ou desejem apresentar uma reclamação sobre o Fundo, o funcionamento da FTIS ou a pessoa responsável por aconselhar ou vender o Fundo deverão aceder ao website www.franklintempleton.lu, contactar a FITS, 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxemburgo ou enviar um e-mail para o departamento de assistência ao cliente lucs@franklintempleton.com.

Outras informações relevantes

Para obter informações adicionais sobre os Objectivos e a Política de investimento do Fundo, consulte a seção "Informação, Objectivos e Políticas de Investimento do Fundo" do prospecto actual. Cópias do prospecto mais recente dos Fundos de Investimento da Franklin Templeton estão disponíveis nos idiomas inglês, francês, alemão, italiano, polonês e espanhol e os últimos relatórios anuais e semestrais em inglês, francês, alemão, italiano, polonês e espanhol estão disponíveis no site www.franklintempleton.com, seu site local da Franklin Templeton, ou pode ser obtido gratuitamente em FTIS, 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg ou seu consultor financeiro. Os preços mais recentes e outras informações sobre o Fundo (incluindo outras classes de ações do Fundo) encontram-se disponíveis junto da FTIS, www.fundinfo.com ou em www.franklintempleton.lu.

Os resultados anteriores apresentados nos últimos 10 anos e os cálculos de cenários de resultados de resultados anteriores estão disponíveis em:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_LU0366769064_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_LU0366769064_en.pdf.