

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e per aiutare a confrontarlo con altri prodotti.



FRANKLIN TEMPLETON

Prodotto

Franklin Alternative Strategies Fund

Classe A PF (Ydis) EUR-H1 • ISIN LU1908333138 • Un comparto di Franklin Templeton Investment Funds (OICVM)

Società di Gestione (e produttore): Franklin Templeton International Services S.à r.l., parte del gruppo di società Franklin Templeton.

Sito web: www.franklintempleton.lu

Per maggiori informazioni, telefonare al (+352) 46 66 67-1

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di Franklin Templeton International Services S.à r.l. in relazione a questo Documento contenente informazioni chiave.

Questo prodotto ha ottenuto l'autorizzazione in Lussemburgo.

Data di redazione del KID: 30/06/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipologia

Il prodotto è una classe di azioni del comparto Franklin Alternative Strategies Fund (il "Fondo") che fa parte di Franklin Templeton Investment Funds, una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile (SICAV) che si qualifica come OICVM.

Termine

Il Fondo non ha una data di scadenza. Il Fondo può essere chiuso alle condizioni descritte nel prospetto informativo attuale.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

Mira a ottenere una crescita degli investimenti, principalmente attraverso la crescita del capitale, mantenendo al contempo una volatilità più bassa rispetto ai mercati azionari.

Politica di investimento

Il Fondo può investire in qualsiasi attivo e utilizzare qualsiasi tecnica di investimento che sia consentita a un fondo OICVM, ivi compresi quelli che generalmente si considerano a rischio elevato.

Il Fondo può investire in qualsiasi titolo azionario e obbligazionario di qualsiasi Paese o tipologia di emittente. Può investire direttamente o acquisire un'esposizione indiretta agli investimenti, ad esempio tramite derivati, titoli partecipativi o investendo in altri OICVM o OIC. Può acquisire posizioni lunghe o corte dirette o indirette in titoli, valute, tassi di interesse e altri investimenti o strumenti finanziari. Può altresì acquisire posizioni lunghe o corte indirette in materie prime. Il Fondo può stipulare operazioni su derivati che hanno l'effetto di ampliare in misura considerevole gli utili o le perdite da investimento. Il Fondo fa ricorso in grande quantità a strumenti derivati quotati e non quotati, a fini di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e/o a fini di investimento. Il Fondo può effettuare negoziazioni frequenti e con un approccio attivo, in virtù delle proprie strategie di investimento. Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio netto in titoli legati a rischi, generalmente rischi di catastrofi e disastri naturali, che trasferiscono una serie specifica di rischi da un emittente agli investitori ("Catastrophe Bonds").

Il gestore principale assegna porzioni di attività del Fondo a diversi team di gestione esterni (selezionati e monitorati dallo stesso gestore principale), ciascuno dei quali si avvale di una strategia di investimento alternativa per gestire la sua porzione. Queste strategie possono cercare di beneficiare, ad esempio, delle tendenze economiche globali, delle fusioni e riorganizzazioni societarie, delle variazioni di prezzo tra i mercati o i titoli, dei settori o delle regioni geografiche con livelli di crescita superiori alla media. La performance complessiva del Comparto deriverà dalla performance espressa dalle diverse strategie interessate e dalla percentuale di patrimonio del Comparto assegnata a ciascuna di esse. Inoltre il Fondo può investire fino al 10% delle sue attività in titoli emessi da società private e investimenti privati in public equity e fino al 5% del suo patrimonio netto in società di acquisizione per scopi speciali.

Benchmark: Tasso a breve termine in euro (ESTR) (usato per il calcolo della commissione di performance) e HFRX Global Hedge Fund Index (usato per il confronto della performance). Il Fondo non è obbligato a detenere alcun componente dei benchmark e in effetti può investire fino al 100% del suo patrimonio netto fuori da questi benchmark.

Politica della classe di azioni

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

Per questa classe di azioni, il gestore intende applicare una copertura del NAV ("Hedged") allo scopo di minimizzare le fluttuazioni tra la valuta di base del fondo e la valuta della classe di azioni.

Acquisto e vendita di azioni

Normalmente è possibile acquistare o vendere azioni in qualunque giorno di apertura del New York Stock Exchange.

Investitore al dettaglio interessato

Investitori che comprendono i rischi del Fondo e prevedono di investire per almeno 3 anni. Il Fondo può essere appropriato per gli investitori:

- in cerca di una crescita degli investimenti con una minore correlazione ai mercati azionari
- interessati a esporsi a strategie alternative come parte di un portafoglio diversificato
- con un profilo di rischio medio-elevato e in grado di tollerare significative variazioni a breve termine del prezzo delle azioni

Disponibilità del prodotto Il Fondo è disponibile per tutti gli investitori con almeno una conoscenza di base degli investimenti, attraverso tutti i canali di distribuzione, con o senza necessità di consulenza.

Termini da capire

titoli garantiti da attività e da ipoteche: Obbligazioni garantite da debiti dei consumatori (come mutui, carte di credito e altri tipi di prestiti) e il cui reddito deriva dai pagamenti ricevuti dai mutuatari sottostanti.

obbligazioni: Titoli che costituiscono un impegno alla restituzione di un debito, unitamente al pagamento degli interessi.

materie prime: Una categoria che include metalli, materiali per le costruzioni, carburanti e ingredienti alimentari.

titoli convertibili: Obbligazioni che offrono la possibilità o prevedono l'obbligo di ottenere il rimborso del capitale sia in contanti che in azioni della società.

derivati: Strumenti finanziari il cui valore è collegato a uno o più tassi, indici, prezzi azionari o altri valori.

azioni: Titoli che rappresentano una quota di proprietà di una società.

Depositario

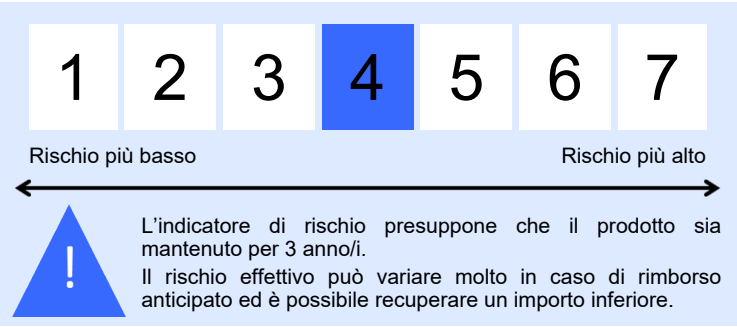
J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

Altre informazioni

Fare riferimento alla sezione "Altre informazioni rilevanti" qui di seguito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere il pagamento in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi particolarmente rilevanti per il prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio dei derivati

Per una descrizione completa dei rischi relativi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Considerazioni sui rischi" dell'attuale prospetto del Fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto si potrebbe perdere il proprio investimento del tutto o in parte.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi pagati dall'investitore al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il rendimento di questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole illustrati sono descrizioni basate sulla performance peggiore, media e migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Lo sviluppo futuro dei mercati può essere molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Esempio di investimento: 10000 EUR

Scenari	Resi	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Minimo	Non vi è alcun rendimento minimo garantito. Il presente investimento espone l'investitore alla possibilità di una perdita integrale o parziale del capitale investito.	-	-
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 250 EUR	7 940 EUR
Stress	Rendimento medio per ciascun anno	-37.50%	-7.40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 430 EUR	8 650 EUR
Sfavorevole	Rendimento medio per ciascun anno	-15.70%	-4.72%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 430 EUR	9 470 EUR
Moderato	Rendimento medio per ciascun anno	-5.70%	-1.80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 660 EUR	10 320 EUR
Favorevole	Rendimento medio per ciascun anno	6.60%	1.06%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2017 e il marzo 2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2018 e il gennaio 2021.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2018 e il dicembre 2021.

Cosa accade se Franklin Templeton International Services S.à r.l. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS") è la società di gestione del Fondo, tuttavia le attività del Fondo sono detenute dal depositario separatamente da FTIS. J.P. Morgan SE, Luxembourg branch, in qualità di depositario designato, è responsabile nei confronti del Fondo o dei suoi azionisti per eventuali perdite causate dal mancato adempimento, per negligenza o dolo, dei suoi obblighi di custodia o di conservazione dei documenti (la liquidità, tuttavia, potrebbe andare persa nel caso di insolvenza del depositario o dei suoi delegati).

Non vi è alcun programma di compensazione o garanzia che protegga da un'insolvenza del depositario del Fondo.

Quali sono i costi?

Il soggetto che vende o fornisce consulenza riguardo al prodotto, potrebbe addebitare altri costi. In questo caso, il soggetto fornirà informazioni su tali costi e illustrerà l'impatto di tutti i costi sull'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi detratti dall'investimento per coprire tipologie di costi diverse. Questi importi dipendono dall'ammontare degli investimenti, dal periodo di detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi illustrati si basano su un importo dell'investimento esemplificativo e possibili periodi d'investimento diversi.

Abbiamo ipotizzato:

- Il primo anno, il cliente riceverà l'importo investito (0% rendimento annuale). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che la performance del prodotto sia conforme a quanto illustrato nello scenario moderato
- EUR 10 000 investiti

Costi nel tempo	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	866 EUR	1 479 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	8.7%	4.9% ogni anno

(*) Ciò illustra come i costi possono ridurre il rendimento dell'investitore ogni anno nel periodo di detenzione. Ad esempio è mostrato che nel caso di un disinvestimento nel periodo di detenzione raccomandato si prevede un rendimento medio annuale del 3.1% al lordo dei costi e -1.8% al netto dei costi.

Potremo condividere una parte dei costi con la persona che vende il prodotto all'investitore a copertura dei servizi forniti. Gli investitori saranno informati dell'importo.

Si ricorda che le cifre qui illustrate non includono alcuna commissione aggiuntiva che potrebbe essere addebitata dal distributore, consulente o assicuratore nel quale può essere collocato il fondo.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Descrizione	In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5.75% dell'importo pagato alla sottoscrizione di questo investimento.	Fino a 575 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma potrebbe farlo la persona che lo vende.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno	Descrizione	In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.90% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima basata sui costi effettivi nell'anno passato.	190 EUR
Costi di transazione	0.73% del valore del proprio investimento annuale. Questa è una stima dei costi sostenuti nell'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda degli importi acquistati e venduti da noi.	73 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Descrizione	In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance (e carried interest)	15.00% all'anno di eventuali rendimenti conseguiti dal Fondo superiori all'ICE LIBOR EUR 3 Month Index, in base al principio dell'High Water Mark.	28 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anno/i

Per questo Fondo non vi è alcun periodo minimo di detenzione. Riteniamo che il periodo di detenzione raccomandato di 3 anno sia appropriato poiché il Fondo è concepito per investimenti a medio termine. Le proprie azioni possono essere vendute in qualunque giorno di negoziazione. Il valore degli investimenti può scendere o salire indipendentemente dal periodo per il quale sono detenuti, in funzione di fattori quali la performance del Fondo, le variazioni dei prezzi delle azioni e delle obbligazioni, nonché le condizioni dei mercati finanziari in generale. Contattare il proprio intermediario, consulente finanziario o distributore per tutti i costi e le spese relative alla vendita delle azioni.

Come presentare reclami?

Si raccomanda agli investitori che desiderano ricevere le procedure relative alla gestione di reclami, o presentare un reclamo nei confronti del Fondo, dell'attività di FTIS o della persona che presta consulenza riguardo al Fondo o lo vende, di visitare il sito web www.franklintempleton.lu, di contattare Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246 Lussemburgo o di inviare un'e-mail al dipartimento per i servizi ai clienti all'indirizzo service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com.

Altre informazioni pertinenti

Per altre informazioni relative agli Obiettivi e politica d'investimento del Fondo consultare la sezione "Informazioni sul fondo, obiettivi e politiche d'investimento" del prospetto in vigore. Copie del prospetto informativo più recente e delle relazioni annuale e semestrale di Franklin Templeton Investment Funds sono disponibili in inglese e, selettivamente, in alcune altre lingue, sul sito web www.ftidocuments.com, sul sito web locale di Franklin Templeton, o gratuitamente chiedendole a Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L- 1246 Lussemburgo o presso il proprio consulente finanziario. Gli ultimi prezzi e altre informazioni sul Fondo (incluse altre classi di azioni del Fondo) sono disponibili presso FTIS, www.fundinfo.com o su www.franklintempleton.lu

La performance passata relativa agli ultimi 6 anni e i calcoli dello scenario di performance precedente sono disponibili su:

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_LU1908333138_en.pdf
- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_LU1908333138_en.pdf