

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u te helpen de aard, risico's, kosten, mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product

Franklin Green Target Income 2024 Fund

Klasse A1 (acc) EUR • ISIN LU1969742029 • Een compartiment van Franklin Templeton Opportunities Funds (UCITS)

Beheerverenootschap (en Fabrikant): Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS"), onderdeel van de Franklin Templeton bedrijvengroep.

Website: www.franklintempleton.lu

Bel (+352) 46 66 67-1 voor meer informatie

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Franklin Templeton International Services S.à r.l. met betrekking tot dit Essentiële Informatiedocument.

Aan deze PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

Productiedatum van het KID: 12-02-2024

Wat is dit voor een product?

Type

Het product is een aandelenklasse van het compartiment Franklin Green Target Income 2024 Fund (het "Fonds") dat deel uitmaakt van Franklin Templeton Opportunities Funds, een beleggingsverenootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) van het UCITS type.

Termijn

12 november 2024 ("Vervaldatum"). Vóór de vervaldag van het Fonds zal aan alle geregistreerde Aandeelhouders van het Fonds een mededeling worden gezonden waarin de voor hen beschikbare opties en de datum waarop het Fonds zal worden geliquideerd, worden uiteengezet. De effectieve liquidatie van het Fonds zal niet eerder plaatsvinden dan ten minste 30 werkdagen na de Vervaldatum van het Fonds. Het fonds kan worden gesloten onder de voorwaarden die in het huidige prospectus van het fonds zijn vastgesteld.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

Het fonds streeft naar regelmatige inkomsten (van maximaal 2,5% per jaar) tot het einde van de looptijd, door te beleggen in schuldbewijzen in euro. Na de eerste of mogelijk daaropvolgende Asset Gathering-periode(s) zal het Fonds voor bijkomende intekeningen worden gesloten tot de eindvervaldag (12 november 2024). Hoewel het Fonds ernaar streeft om aan het einde van de looptijd 100% van uw beginkapitaal aan u uit te keren, kan de waarde van uw belegging lager zijn dan het oorspronkelijk belegde bedrag vanwege kosten of marktontwikkelingen. Er bestaat geen garantie dat het Fonds zijn doelstellingen behaalt.

Beleggingsbeleid

Tijdens de Belangrijkste Beleggingsperiode:

Het Fonds streeft een actief beheerde beleggingsstrategie na en belegt hoofdzakelijk in:

- obligaties van om het even welke kwaliteit (inclusief schuldpapier van lagere kwaliteit zoals schuldpapier onder beleggingskwaliteit en schuldpapier met een lage rating en/of zonder rating) uitgegeven door bedrijven van iedere grootte en uit elke sector en gevestigd in om het even welk land, inclusief opkomende markten (beleggingen in hoogrentende effecten kunnen een aanzienlijk deel van de portefeuille van het Fonds vertegenwoordigen en maximaal 70% van de activa van het Fonds)

Het Fonds kan voor respectievelijk maximaal 20% en 15% van zijn vermogen ook beleggen in hybride obligaties en voorwaardelijke kapitaaleffecten.

Het Fonds kan in mindere mate beleggen in:

- andere soorten effecten, inclusief obligaties uitgegeven door overheden en overheidsgerelateerde entiteiten

- deelbewijzen in andere beleggingsfondsen (beperkt tot 10% van de activa)

Alle beleggingen luiden in euro. Hoewel het Fonds een beleggingsperiode van vijf jaar heeft, kunnen enkele of alle aangehouden obligaties vervallen voor of na de eindvervaldag van het Fonds.

De ESG-strategie van het Fonds (de strategie op het vlak van milieu, maatschappij en governance) omvat het monitoren van en samenwerken met bedrijven teneinde hun koolstofemissie-, water- en afvalwaterstrategieën te verbeteren. Het Fonds past ook specifieke uitsluitingen toe en belegt niet in bedrijven die internationale normen overtreden, noch in bedrijven die actief zijn op het vlak van clusterbommen, antipersoneelmijnen, chemische en biologische wapens, kernwapens, tabak, gokken en volwassenentertainment.

Op de eindvervaldag: Houdt het Fonds 100% van zijn nettovermogen aan in deposito's en beleggingen die overeenkomen met geldbeleggingen (inclusief geldmarktinstrumenten). Liquidatieopbrengsten worden automatisch verdeeld onder bestaande beleggers, tenzij ergens anders voor wordt gekozen (beschikbare opties worden voorgesteld in een mededeling die vóór de eindvervaldag van het Fonds zal worden verzonden).

Aanbeveling: dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun geld vóór de eindvervaldag van het Fonds op te vragen.

Bij het beheer van het Fonds wordt geen benchmark gebruikt.

Beleid inzake aandelenklassen

De inkomsten uit de beleggingen van het Fonds worden gekapitaliseerd, met een stijging van de waarde van de aandelen tot gevolg.

Verwerking van inschrijvings- en terugkooporders

U kunt verzoeken om de verkoop van uw aandelen op elke Handelsdag (zoals gedefinieerd in het huidige prospectus van het Fonds).

Beoogde retailbelegger

Het Fonds kan interessant zijn voor beleggers die streven naar het behalen van rendement door blootstelling te verkrijgen aan hoogrentende schuldbewijzen uitgedrukt in euro die zijn uitgegeven door bedrijven over de hele wereld en die voldoen aan de ESG-drempelvereisten, en bereid zijn hun belegging gedurende een periode van 5 jaar te houden. Het Fonds is geschikt voor beleggers die basiskennis en/of ervaring met de financiële markten hebben, met dien verstande dat zij het volledige in het Fonds belegde bedrag mogelijk niet terugkrijgen.

Bewaarder

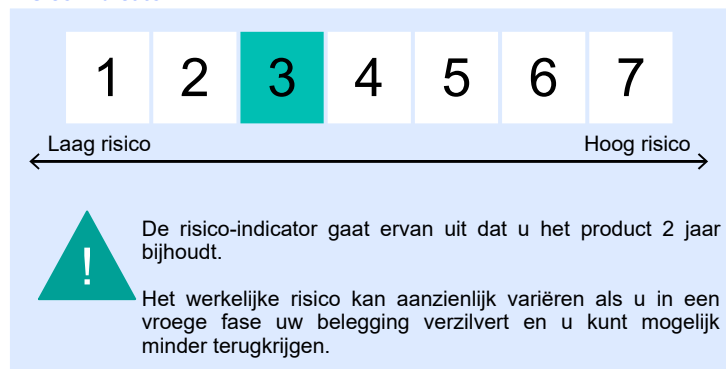
J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch

Nadere informatie

Zie de rubriek "Andere relevante informatie" hieronder.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator geeft een indicatie van het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het laat zien hoe

waarschijnlijk het is dat het product geld zal verliezen door bewegingen in de markten.

Wij hebben dit product ingedeeld als 3 op een schaal van 7, een klasse met een gemiddeld-laag risico. Hierdoor zijn de potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties gemiddeld tot laag, en is het onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden het vermogen om u uit te betalen zullen beïnvloeden.

Wees u bewust van het valutarisico. U kan in bepaalde omstandigheden immers betalingen ontvangen in een andere valuta, dus het uiteindelijke rendement dat u krijgt kan afhangen van de wisselkoers tussen de twee valuta. Dit risico is niet opgenomen in bovenstaande indicator.

Andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het product en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator:

- Kredietrisico

Voor een volledige bespreking van alle risico's die van toepassing zijn voor dit Fonds raadpleegt u het deel "Risico-overwegingen" in het actuele prospectus van het Fonds.

Dit product biedt geen bescherming tegen toekomstige marktprestaties, zodat u uw belegging geheel of gedeeltelijk kunt verliezen.

Prestaties Scenario's

De getoonde cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur betaalt. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u van dit product krijgt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product en de geschikte benchmark in de afgelopen 10 jaar. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Aanbevolen periode van bezit:

2 jaar

Voorbeeld belegging:

10,000 EUR

Als u uitstapt na 1 jaar Als u uitstapt na 2 jaar

Scenario's

Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	5,000 EUR	6,760 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-50.00%	-17.78%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8,700 EUR	8,980 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-13.00%	-5.24%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10,060 EUR	10,400 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	0.60%	1.98%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11,710 EUR	11,460 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	17.10%	7.05%

Het stressscenario laat zien wat u in extreme marktomstandigheden zou kunnen terugkrijgen.

Ongunstig scenario: Dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging met behulp van een geschikte benchmark tussen april 2021 en april 2023.

Gematigd scenario: Dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging met behulp van een geschikte benchmark tussen september 2018 en september 2020.

Gunstig scenario: Dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging met behulp van een geschikte benchmark tussen maart 2020 en maart 2022.

Wat gebeurt er als Franklin Templeton International Services S.à r.l. niet kan uitbetalen?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. ("FTIS") is de beheermaatschappij van het Fonds, maar de activa van het Fonds worden afgescheiden van FTIS aangehouden door de bewaarder. J.P. Morgan SE, Luxembourg branch is als aangestelde bewaarder ten aanzien van het Fonds of zijn aandeelhouders aansprakelijk voor verliezen die het gevolg zijn van zijn nalatigheid of grove tekortkoming van zijn bewarings- of registratieplicht (contanten kunnen echter verloren gaan als de bewaarder of zijn afgevaardigden in gebreke blijven).

Er is geen compensatie- of garantieregeling die u beschermt tegen het in gebreke blijven van de bewaarder van het fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product adviseert of verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. Zo ja, dan zal deze persoon u informatie geven over deze kosten en hoe deze uw belegging beïnvloeden.

Kosten doorheen de tijd

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product houdt en hoe goed het product het doet. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We zijn van het volgende uitgegaan:

- In het eerste jaar zou u de inleg terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere beleggingsperiodes hebben wij aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario
- EUR 10,000 wordt belegd

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 2 jaar
Totale kosten	226 EUR	315 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	2.3%	1.5% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten uw rendement elk jaar verminderen gedurende de beleggingsperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de aanbevolen beleggingsperiode uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting 3.5% vóór kosten en 2.0% na kosten zal bedragen.

Wij kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten te dekken die zij aan u verlenen. Zij zullen u het bedrag meedelen.

Merk op dat de hier vermelde cijfers geen rekening houden met eventuele aanvullende vergoedingen die door uw distributeur, adviseur of een verzekeringsformule waarin het fonds is ondergebracht, in rekening kunnen worden gebracht.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	1.50% van het bedrag dat u stort bij het invoeren van deze belegging.	Maximaal 150 EUR
Uitstapkosten	Wij rekenen geen uitstapkosten aan voor dit product, maar de persoon die u het product verkoopt kan dat wel doen.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	0.75% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming op basis van de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	75 EUR
Transactiekosten	0.01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een raming van de kosten die wij maken wanneer wij de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	1 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 2 jaar / tot 12 november 2024 ("Vervaldag").

Dit Fonds heeft geen minimum vereiste periode van bezit, de 2 jaren is berekend omdat het Fonds ontworpen is om tot de vervaldag te worden aangehouden. U kunt uw aandelen op elke handelsdag verkopen. De waarde van uw beleggingen kan zowel dalen als stijgen, ongeacht de periode waarin u uw beleggingen aanhoudt, afhankelijk van factoren zoals de prestaties van het Fonds, de ontwikkeling van de aandelen- en obligatiekoersen en de omstandigheden op de financiële markten in het algemeen. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en lasten in verband met de verkoop van de aandelen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Beleggers die de procedures met betrekking tot klachtenbehandeling willen ontvangen of een klacht willen indienen over het Fonds, de werking van FTIS of de persoon die het Fonds adviseert of verkoopt, kunnen terecht op de website www.franklintempleton.lu, contact opnemen met Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxemburg, of een e-mail sturen naar de klantendienst op lucs@franklintempleton.com.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over de doelstellingen en het beleggingsbeleid van het Fonds dient u het deel "Fonds-informatie, doelstellingen en beleggingsbeleid" te raadplegen in het actuele prospectus. Exemplaren van het meest recente prospectus en jaar- & halfjaarverslagen van Franklin Templeton Investment Funds zijn beschikbaar in het Engels en, selectief, in bepaalde andere talen, op de website www.franklintempleton.com, uw lokale Franklin Templeton website, of kunnen gratis worden verkregen bij Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L- 1246 Luxemburg of uw financieel adviseur. De meest recente koersen en andere informatie over het Fonds (inclusief andere aandelenklassen van het Fonds) zijn verkrijgbaar bij FTIS, www.fundinfo.com of www.franklintempleton.lu.

De in het verleden behaalde resultaten over de afgelopen 4 jaar en berekeningen van eerdere prestatiescenario's zijn beschikbaar op:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_FTI_LU1969742029_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_FTI_LU1969742029_en.pdf.