

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund¹

Clase E (Qdis) SGD-H1 • ISIN LU2216209762 • Un compartimento de Franklin Templeton Opportunities Funds

La sociedad gestora es Franklin Templeton International Services S.à r.l.

Objetivos y política de inversión

Franklin USD Diversified Bond Series I 2025 Fund (el «Fondo») pretende ofrecer ingresos periódicamente con un rendimiento predeterminado en el momento de la inversión al mismo tiempo que trata de preservar el capital de los accionistas durante un período de inversión de cuatro años y medio, invirtiendo principalmente en valores de deuda denominados en USD. Tras el período inicial o los posibles períodos posteriores de captación de activos, el Fondo se cerrará a nuevas suscripciones hasta su vencimiento (en 2025). El valor de su inversión en el momento del vencimiento puede ser inferior al valor invertido inicialmente debido a la política de distribución y los costes del Fondo, a condiciones adversas del mercado o a los impagos de emisores de valores de la cartera. No hay garantías de que el Fondo vaya a lograr sus objetivos.

El Fondo está pensado para mantenerse hasta su vencimiento y los inversores deberían estar preparados para seguir invirtiendo hasta el vencimiento.

Durante el período de inversión principal:

El Fondo trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa e invierte principalmente en:

- títulos de deuda denominados en USD de cualquier calidad (también deuda de menor calidad como la de grado inferior al de inversión, con baja calificación o sin calificar) emitidos por gobiernos, entidades supranacionales o empresas de cualquier tamaño o sector industrial y ubicados en cualquier país, incluidos los mercados emergentes (las inversiones de alto rendimiento pueden representar hasta el 45 % de los activos del Fondo)

El Fondo puede invertir en menor medida en:

- valores perpetuos (es decir, títulos de deuda sin fecha de vencimiento), únicamente si incluyen una cláusula sobre las condiciones de amortización anticipada con una fecha que no supere la fecha de vencimiento (limitado al 10 % de los activos del Fondo)

Si bien el Fondo no invertirá directamente en valores en dificultades (es decir,

valores de empresas que están, o pronto estarán, involucradas en reorganizaciones, reestructuraciones financieras o quiebra, incluidos los valores en mora), puede poseer valores en dificultades (limitado al 5 % de los activos netos del Fondo) como resultado de una bajada de calificación de alguno de los valores de deuda de la cartera debido, por ejemplo, a un descenso general prolongado o a otras condiciones de mercado adversas.

Aunque el Fondo cuenta con un período de inversión de cuatro años y medio, parte o la totalidad de los valores de deuda de la cartera pueden vencer antes o después de la fecha de vencimiento del Fondo.

Una vez que el Fondo haya alcanzado el vencimiento, deberá tener hasta un 100 % de sus activos netos en depósitos e inversiones en recursos equivalentes de efectivo (incluidos los instrumentos del mercado monetario). Antes del vencimiento del Fondo, la empresa deberá escribir a los inversores e indicarles las opciones disponibles.

Recomendación: este Fondo podría no ser adecuado para inversores que quieran retirar su dinero antes del vencimiento del Fondo.

El Fondo no se gestiona con referencia a ningún índice.

Puede solicitar la venta de sus acciones cualquier día hábil de Luxemburgo.

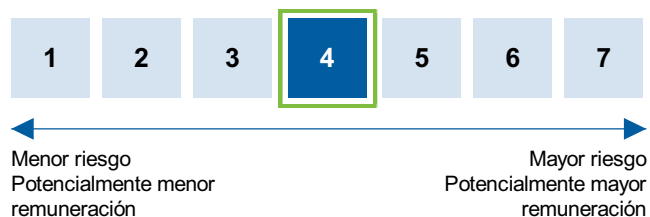
Con respecto a la clase de acciones de distribución indicada en este documento, los ingresos por dividendos se distribuyen a los accionistas.

Para obtener más información acerca de los objetivos y la política de inversión del Fondo, consulte el apartado «Información del Fondo: objetivos y políticas de inversión» del folleto actual de Franklin Templeton Opportunities Funds.

Términos para la comprensión

Mercados emergentes: Países cuya economía, cuyo mercado de valores, cuya situación política y cuyo marco regulatorio no están totalmente desarrollados.

Perfil de riesgo y remuneración



¿Qué significa este indicador y cuáles son sus límites?

Este indicador está diseñado para ofrecerle una medición de las variaciones de los precios de esta clase de acción según su comportamiento histórico.

Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa libre de riesgo.

Debido a que los datos históricos disponibles de la clase de acción son insuficientes, en su lugar se han utilizado datos simulados en función de un índice de referencia o modelo de cartera representativa.

¿Por qué el Fondo se encuentra en esta categoría específica?

El Fondo invierte en valores de deuda denominados en USD (las inversiones de alto rendimiento pueden representar hasta el 45 % de los activos del Fondo) emitidos por sociedades y gobiernos de todo el mundo, incluidos aquellos ubicados en mercados emergentes. Dichas inversiones han estado

históricamente sujetas a las variaciones de los precios, en general debido a los cambios en la solvencia de las sociedades emisoras, los tipos de interés o los movimientos en el mercado de renta fija. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar con el tiempo.

Riesgos de importancia significativa que no están reflejados adecuadamente en el indicador:

Riesgo de contraparte: el riesgo de que instituciones financieras o agentes (cuando actúen como una contraparte de contratos financieros) no cumplan con sus obligaciones, ya sea debido a insolvencia, quiebra u otros motivos.

Riesgo de crédito: el riesgo de pérdida proveniente del incumplimiento que puede tener lugar si un emisor no realiza los pagos del principal o de los intereses al vencimiento. El riesgo es mayor si el Fondo retiene valores de baja calificación, non investment grade.

Riesgo de mercados emergentes: el riesgo relacionado con invertir en países que tengan sistemas políticos, económicos, jurídicos y regulatorios menos desarrollados, y que puedan verse afectados por la inestabilidad política o económica, la falta de liquidez o transparencia, o problemas de custodia.

Riesgo de liquidez: el riesgo que surge cuando condiciones adversas de mercado afectan la capacidad de vender activos cuando es necesario. La falta de liquidez puede tener un impacto negativo en el precio de los activos.

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

Gastos

Los gastos que usted abona sirven para pagar los costes de gestión del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	1,50%
Gastos de salida	1.00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de su inversión.	

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,65%
-------------------	-------

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	No corresponde
--------------------------	----------------

Rentabilidad histórica

- El Fondo se lanzó en 2020.

Con arreglo a la legislación actual, no tenemos permitido mostrar datos sobre la rentabilidad para fondos que no hayan existido durante al menos un año civil completo.



Información práctica

- El Depositario de Franklin Templeton Opportunities Funds es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Se pueden obtener copias de los folletos y los informes semestrales y anuales más recientes de Franklin Templeton Opportunities Funds en el idioma de este documento en el sitio web www.ftidocuments.com, o de forma gratuita en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo, o bien a través de su asesor financiero.
- Los precios más recientes y otra información sobre el Fondo (incluyendo otras clases de acciones del Fondo) se encuentran disponibles en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo, o en www.franklintempleton.lu.
- Tenga en cuenta que el régimen fiscal aplicable en el Gran Ducado de Luxemburgo puede influir en su situación tributaria. Antes de decidir invertir, consulte a su asesor fiscal o financiero.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- El presente Fondo es un compartimento de Franklin Templeton Opportunities Funds. El folleto informativo y los informes financieros se refieren a todos los compartimentos de Franklin Templeton Opportunities Funds. Todos los compartimentos de Franklin Templeton Opportunities Funds tienen activos y pasivos por separado. En consecuencia, cada compartimento se opera independientemente del resto.
- No podrá canjear sus acciones por acciones de otro compartimento de Franklin Templeton Opportunities Funds hasta el vencimiento.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluidas, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de adjudicarlos, incluida la composición del comité de remuneración, están disponibles en www.franklintempleton.lu y se puede obtener una copia impresa de forma gratuita.