

FondsSpotNews 397/2020

Änderung der Vertragsbedingungen bei Fonds der FRANKLIN TEMPLETON INTERNATIONAL SERVICES S.à r.l.

Wir informieren Sie über die Änderung der vertraglichen Bedingungen der folgenden Fonds:

Fondsname	WKN	ISIN
Templeton Euro Government Bond Fund A (Ydis)	989669	LU0093669546
Templeton Global Aggregate Bond Fund A (acc) EUR	A1C6V1	LU0543369341
Templeton Global Aggregate Bond Fund N (acc) EUR-H1	A1C6WF	LU0543371164

Auf Grund unserer Informationspflicht leiten wir diese Details an die investierten Kunden weiter.

Detaillierte Informationen zu dem Fonds und den anstehenden Änderungen können Sie dem beigefügten dauerhaften Datenträger der Fondsgesellschaft entnehmen. **Hierbei handelt es sich um ein Schriftstück der Fondsgesellschaft. Der Inhalt des Dokumentes wird von der FFB nicht geprüft.**

Für die Verwahrung und Administration von Anteilen und die Umsetzung von Aufträgen verweisen wir auf unsere allgemeinen Geschäftsbedingungen und unser Preis- und Leistungsverzeichnis.

Freundliche Grüße

Ihre FFB

Kronberg im Taunus, 22. Oktober 2020



Luxemburg, den 6. Oktober 2020

Änderungen der Anlagepolitik des Franklin Euro Government Bond Fund und Franklin Euro Short Duration Bond Fund

Sehr geehrte Anteilshaber,

wir möchten Sie davon in Kenntnis setzen, dass der Verwaltungsrat von Franklin Templeton Investment Funds (die „Gesellschaft“) beschlossen hat, die Anlagepolitik des Franklin Euro Government Bond Fund und Franklin Euro Short Duration Bond Fund (die „Fonds“) zu ändern.

Gründe für die Änderungen

Diese Änderungen geben den Fonds die Möglichkeit, in kreditgebundene Wertpapiere und andere strukturierte Produkte zu investieren. Die Änderungen treten am 6. November 2020 in Kraft. Eine ausführliche Beschreibung der geänderten Anlagepolitik finden Sie im Anhang zu diesem Schreiben.

Was bedeutet das für Sie?

Sie brauchen nichts zu unternehmen, wenn Sie mit der Änderung einverstanden sind. Sie haben jedoch die Möglichkeit, Ihre Anteile in andere Fonds der Gesellschaft umzuschichten, sofern diese Fonds in Ihrem Land vertrieben werden. Sie können auch eine Rücknahme Ihrer Anlage beantragen. Sollten Sie sich für eine der beiden letztgenannten Möglichkeiten entscheiden, lesen Sie bitte in den Bedingungen des aktuellen Verkaufsprospekts nach. Umtausch- oder Rücknahmeanträge werden gebührenfrei ausgeführt, sofern sie bis spätestens 6. November 2020 eingehen. Beachten Sie bitte, dass sich „kostenlos“ bzw. „ohne Rücknahmegebühr“ nicht auf die bedingte Rücknahmegebühr (die „bedingte Rücknahmegebühr“) bezieht, die für diejenigen Klassen gilt, welche dieser Gebühr aufgrund ihrer Wesensart unterliegen.

Sie wünschen weitere Informationen?

Ihr Franklin Templeton Kundenbetreuungsteam beantwortet gerne allgemeine Fragen zu Franklin Templeton. Bei Fragen zu Ihrem Investment sprechen Sie bitte mit einem Finanzberater.

Mit freundlichen Grüßen

Craig Blair, Conducting Officer der Franklin Templeton International Services S.à r.l.
Verwaltungsgesellschaft von Franklin Templeton Investment Funds

ANHANG

Neue Definition der Anlagepolitik mit Wirkung zum 6. November 2020

- ▶ Der folgende Satz wird zum zweiten Absatz des Franklin Euro Government Bond Fund hinzugefügt:

„Des Weiteren kann der Fonds in kreditgebundene oder andere strukturierte Produkte (wie hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere einschließlich Collateralised Debt Obligations) investieren, deren Wert auf einem Index, einem Wertpapier oder einer Währung basiert.“

- ▶ Der folgende Satz wird zum ersten Absatz des Franklin Euro Short Duration Bond Fund hinzugefügt:

„Des Weiteren kann der Fonds in kreditgebundene oder andere strukturierte Produkte (wie hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere einschließlich Collateralised Debt Obligations) investieren, deren Wert auf einem Index, einem Wertpapier oder einer Währung basiert.“

* * * * *



Luxemburg, den 6. Oktober 2020

Änderungen der Anlagepolitik des Franklin Global Aggregate Bond Fund

Sehr geehrte Anteilshaber,

wir möchten Sie davon in Kenntnis setzen, dass der Verwaltungsrat von Franklin Templeton Investment Funds (die „Gesellschaft“) beschlossen hat, die Anlagepolitik des Franklin Global Aggregate Bond Fund (der „Fonds“) zu ändern.

Gründe für die Änderung

Diese Änderung gibt dem Fonds die Möglichkeit, den Anlageprozentatz (i) von 10 % auf 30 % in Non-Investment-Grade-Titel und (ii) von 45 % auf 75 % in Finanzderivate anzuheben.

Infolge dieser Änderung der Anlagepolitik des Fonds können die Anlageverwalter des Fonds in Anlagen außerhalb der ursprünglich im Rahmen des relativen VaR-Ansatzes herangezogenen Benchmark investieren und es wird davon ausgegangen, dass (i) das Risikoprofil des Fonds nicht mehr eng mit der Benchmark zusammenhängen wird und (ii) bei der Anwendung der Methodik des relativen VaR das tatsächliche Risiko im Portfolio unterschätzt wird. Dieses Risiko lässt sich mit einer Methodik des absoluten VaR mit entsprechendem internen Limit besser darstellen. Vor diesem Hintergrund hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft auch beschlossen, die Methodik für die Berechnung des Gesamtrisikos des Fonds von einem relativen VaR-Ansatz in einen absoluten VaR-Ansatz zu ändern. Die voraussichtliche Hebelung dürfte sich von 30 % auf 50 % erhöhen.

Diese Änderungen treten am 6. November 2020 in Kraft. Eine ausführliche Beschreibung der geänderten Anlagepolitik und des Unterabschnitts „Gesamtrisiko“ finden Sie im Anhang zu diesem Schreiben.

Was bedeutet das für Sie?

Sie brauchen nichts zu unternehmen, wenn Sie mit der Änderung einverstanden sind. Sie haben die Möglichkeit, Ihre Anteile in andere Fonds der Gesellschaft umzuschichten, sofern diese Fonds in Ihrem Land vertrieben werden. Sie können auch eine Rücknahme Ihrer Anlage beantragen. Sollten Sie sich für eine der beiden letztgenannten Möglichkeiten entscheiden, lesen Sie bitte in den Bedingungen des aktuellen Verkaufsprospekts nach. Umtausch- oder Rücknahmeanträge werden gebührenfrei ausgeführt, sofern sie bis spätestens 6. November 2020 eingehen. Beachten Sie bitte, dass sich „kostenlos“ bzw. „ohne Rücknahmegebühr“ nicht auf die bedingte Rücknahmegebühr (die „bedingte Rücknahmegebühr“) bezieht, die für diejenigen Klassen gilt, welche dieser Gebühr aufgrund ihrer Wesensart unterliegen.

Sie wünschen weitere Informationen?

Ihr Franklin Templeton Kundenbetreuungsteam beantwortet gerne allgemeine Fragen zu Franklin Templeton. Bei Fragen zu Ihrem Investment sprechen Sie bitte mit einem Finanzberater.

Mit freundlichen Grüßen

Craig Blair, Conducting Officer der Franklin Templeton International Services S.à r.l.
Verwaltungsgesellschaft von Franklin Templeton Investment Funds

ANHANG

Neue Definition der Anlagepolitik mit Wirkung zum 6. November 2020

- Der erste Absatz wird wie folgt geändert:

„Der Fonds versucht, sein Ziel zu erreichen, indem er vornehmlich in fest- oder variabel verzinsliche Schuldtitel von staatlichen oder halbstaatlichen Emittenten (einschließlich supranationaler Körperschaften, die von mehreren nationalen Regierungen getragen werden) und Unternehmen weltweit anlegt. Der Fonds investiert überwiegend in Wertpapiere mit Anlagequalität, er kann jedoch auch bis zu ~~40~~ **30** % in Wertpapiere ohne Anlagequalität investieren und kann auch in Schuldtitel aus Schwellenländern investieren. Des Weiteren kann der Fonds im Einklang mit den Anlagebeschränkungen in kreditgebundene Wertpapiere oder andere strukturierte Produkte (wie hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere einschließlich Collateralised Debt Obligations **sowie Collateralised Loan Obligations**) investieren, deren Wert auf einem Index, einem Wertpapier oder einer Währung basiert. Darüber hinaus kann sich der Fonds an Mortgage-Dollar-Roll-Transaktionen beteiligen. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens über Bond Connect oder direkt (auch als CIBM Direct bezeichnet) in Festlandchina investieren.“

- Die letzten beiden Sätze im zweiten Absatz werden wie folgt geändert:

„Diese Finanzderivate können sowohl an regulierten Märkten als auch im Freiverkehr gehandelt werden und es kann sich dabei u. a. um Swaps (z. B. Credit Default Swaps ~~und/oder~~ **und** rentenbezogene Total Return Swaps **auf** Kredite ~~und/oder~~ **festverzinsliche Wertpapiere, einschließlich Loan Indices**), Terminkontrakte und Cross-Terminkontrakte, Futures sowie Optionen handeln. Der Einsatz von Finanzderivaten darf ~~40~~ **75** % des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten.“

- Der Unterabschnitt „Gesamtrisiko“ wird wie folgt geändert:

„Zur Berechnung des Gesamtrisikos des Fonds wird der Value-at-Risk- (~~relative~~ **absolute** VaR-) Ansatz verwendet.

Die relative VaR-Referenzbenchmark ist der Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (100-%).

Die voraussichtliche Hebelung des Fonds sollte sich auf ~~30~~ **50** % belaufen. Die voraussichtliche Hebelung ist nur eine Schätzung und die Hebelung kann höher ausfallen. Zur Berechnung der Hebelung wird die Summe der Nennwerte verwendet. Es umfasst das mit Finanzderivaten verbundene nominelle Engagement, jedoch nicht die zugrunde liegenden Anlagen des Fonds, die 100 % des Gesamtnettovermögens ausmachen.“

* * * * *