

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. La información es necesaria por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.



Producto

Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund

Clase D4 (Ydis) EUR • ISIN LU2475506072 • Un subfondo de Franklin Templeton Opportunities Funds (OICVM)

Sociedad gestora (y fabricante): Franklin Templeton International Services S.à r.l. («FTIS»), parte del grupo de empresas de Franklin Templeton.

Sitio web: www.franklintempleton.lu

Llame al (+352) 46 66 67-1 para obtener más información

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Franklin Templeton International Services S.à r.l. en relación con este documento de información fundamental.

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de producción del KID: 04/03/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

El producto es una clase de acciones del subfondo Franklin U.S. Managed Income 2028 Fund (el «Fondo»), que forma parte de Franklin Templeton Opportunities Funds, una sociedad de inversión abierta y de capital variable (SICAV), que se considera un OICVM.

Término

En 2028 («Vencimiento»). Antes del Vencimiento del Fondo, los Gestores de inversiones escribirán a los inversores explicando las opciones disponibles, entre las que se pueden incluir la liquidación del Fondo, un canje o una fusión con Acciones de otros Fondos de la Sociedad u otros OICVM del grupo Franklin Templeton o un cambio en el objetivo y la política de inversión. El Fondo podría cerrarse en las condiciones establecidas en el folleto actual del Fondo.

Objetivos

Objetivo de inversión

Tratar de proporcionar ingresos periódicos, a la vez que intenta lograr cierto grado de revalorización del capital durante un período predeterminado.

En condiciones normales de mercado, el Fondo se marca como objetivo una volatilidad anualizada del precio de las acciones del 6,5 %, con un máximo del 8,5 % (no garantizado).

Política de inversión

El Fondo invierte principalmente, directa o indirectamente a través de derivados, en valores de renta variable y bonos del Estado en EE. UU. Algunas de las inversiones en bonos podrán tener una calificación inferior a investment grade.

Estas inversiones podrán incluir certificados de depósito, valores convertibles, incluidos bonos convertibles contingentes, valores de empresas que están o están a punto de estar en reorganizaciones, reestructuraciones financieras o bancarota y valores en situación de impago (default). En menor medida, el Fondo podrá invertir en valores respaldados por activos y por hipotecas, así como en fondos inmobiliarios.

En el período anterior a la fecha de vencimiento en 2028 (el período de liquidación), el Fondo podrá mover gradualmente sus inversiones a instrumentos del mercado monetario y otros activos similares a efectivo.

Derivados y técnicas El Fondo podrá utilizar derivados para reducir los riesgos (cobertura) y los costes, así como para generar crecimiento o ingresos adicionales.

Estrategia El gestor de inversiones combina el análisis macroeconómico, de los tipos de interés, del crédito y de los emisores para asignar inversiones de forma flexible en las distintas clases de activos dependiendo de las condiciones del mercado. Para cada clase de activos, el gestor de inversiones selecciona valores que parecen ofrecer un potencial de rentabilidad por encima de la media, a la vez que mantiene la cartera en el nivel de riesgo deseado.

Categoría según el SFDR Artículo 6 (no promueve características medioambientales y/o sociales ni tiene un objetivo de inversión sostenible según el reglamento de la UE).

Divisa de referencia Euro (EUR).

Índice(s) de referencia 35 % MSCI USA High Dividend Yield (EUR)-NR, 15 % Bloomberg High Yield Very Liquid (cubierto en EUR) y 50 % Bloomberg US Aggregate (cubierto en) Index. Se emplea únicamente para comparar la rentabilidad.

El Fondo se gestiona de manera activa y puede desviarse considerablemente del índice o los índices de referencia.

Política de clase de acciones

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

También podrán pagarse dividendos con cargo al capital del Fondo.

Compra y venta de acciones

Puede comprar o vender acciones normalmente cualquier día en que los bancos estén abiertos a operaciones en el Reino Unido.

Destinado a inversores minoristas

Inversores que entienden los riesgos del Fondo y prevén invertir hasta la fecha de vencimiento del Fondo. El Fondo puede atraer a los inversores que:

- busquen una combinación de ingresos y crecimiento de la inversión
- estén interesados en obtener exposición a una asignación de activos mixtos, como parte de una cartera diversificada
- tengan un perfil de riesgo medio y puedan tolerar variaciones moderadas a corto plazo del precio de la acción

Disponibilidad del Producto El Fondo está cerrado a nuevos inversores y a inversiones adicionales de los accionistas existentes.

Términos que deben comprenderse

bonos con calificación inferior a investment grade: Los bonos representan la obligación de pagar una deuda, junto con intereses. Los bonos con calificación inferior a investment grade pagan generalmente mayores tipos de interés, pero se considera que tienen menos probabilidades de realizar todos los pagos programados o de devolver su deuda inicial.

derivados: Instrumentos financieros cuyo valor está vinculado a uno o más tipos, índices, cotizaciones de acciones u otros valores.

renta variable: Valores que representan la propiedad de parte de una empresa.

instrumentos del mercado monetario: Instrumentos financieros están diseñados para proporcionar un valor estable, intereses, alta liquidez y un riesgo de pérdida muy bajo.

valores convertibles: Bonos que ofrecen la opción o la obligación de recibir la devolución del capital ya sea en efectivo o en acciones de la empresa.

certificados de depósito: Certificados de propiedad que permiten a las acciones negociarse en mercados en los que no están registradas.

valores respaldados por activos y por hipotecas: Bonos respaldados por deuda de consumo (como hipotecas, tarjetas de crédito y otra deuda tipo préstamos) y cuyos ingresos se derivan de los pagos recibidos de los prestatarios subyacentes.

Depositario

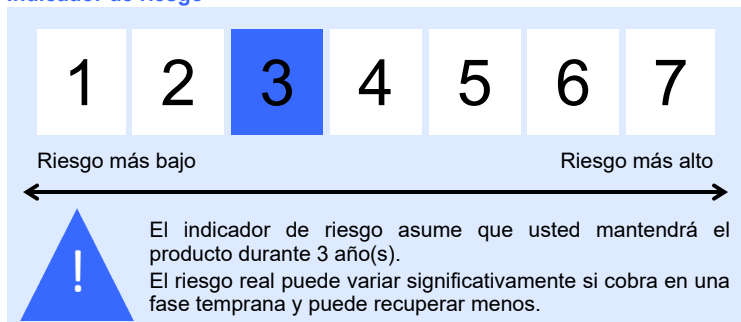
J.P. Morgan SE, sucursal de Luxemburgo

Información adicional

Consulte la sección «Otra información relevante» más abajo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos de los mercados.

Hemos clasificado este producto como 3 de 7, es decir, un tipo de riesgo medio-bajo. Esto sitúa las posibles pérdidas de rendimiento futuro en un nivel medio-bajo, y existen pocas probabilidades de que unas malas condiciones del mercado afecten a la capacidad de pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, es posible que reciba pagos en una divisa distinta, de modo que la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. El indicador mostrado anteriormente no tiene en cuenta este riesgo.

Otros riesgos de importancia significativa para el producto no incluidos en el indicador de riesgo del resumen:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de contraparte

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

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a la cantidad que le devuelven. Lo que se obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, el promedio y el mejor rendimiento del producto, así como el índice de referencia adecuado en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: 10000 EUR

Escenarios	Devoluciones	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Mínimo	No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.	-	-
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 260 EUR	7 670 EUR
Tensión	Rendimiento medio cada año	-27.40%	-8.46%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 800 EUR	9 260 EUR
Desfavorable	Rendimiento medio cada año	-12.00%	-2.53%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 010 EUR	10 460 EUR
Moderado	Rendimiento medio cada año	0.10%	1.51%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 170 EUR	11 710 EUR
Favorable	Rendimiento medio cada año	11.70%	5.40%

El escenario de estrés muestra lo que se podría recuperar en circunstancias extremas del mercado.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre septiembre 2019 y septiembre 2022.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre septiembre 2017 y septiembre 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en la que se emplee el índice de referencia, tal y como se establece en el folleto, entre diciembre 2018 y diciembre 2021.

¿Qué pasa si Franklin Templeton International Services S.à r.l. no puede pagar?

Franklin Templeton International Services S.à r.l. («FTIS») es la sociedad gestora del Fondo, pero el depositario mantiene los activos del Fondo por separado de FTIS. La sucursal de Luxemburgo de J.P. Morgan SE, en calidad de depositario designado, es responsable ante el Fondo o sus accionistas de las pérdidas causadas por su incumplimiento negligente o intencionado de sus obligaciones de custodia o mantenimiento de registros (aun así, se podría perder efectivo debido a impagos del depositario o sus delegados).

No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja de un incumplimiento del depositario del Fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora o le vende este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes que se retiran de su inversión para cubrir diferentes tipos de gastos. Estos importes dependen de la cantidad que inviertas, del tiempo que mantengas el producto y del rendimiento del mismo. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un importe de inversión de ejemplo y en diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos asumido:

- En el primer año recuperaría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de tenencia hemos asumido que el producto se comporta como se muestra en el escenario moderado
- Se invierten EUR 10 000

Costes a lo largo del tiempo	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	326 EUR	636 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3.3%	2.0% cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rendimiento cada año durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si se sale en el periodo de tenencia recomendado, su rentabilidad media anual se proyecta en un 3.5% antes de costes y en un 1.5% después de costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Ellos le informarán del importe.

Tenga en cuenta que las cifras mostradas aquí no incluyen ninguna comisión adicional que pueda cobrar su distribuidor, asesor o cualquier envoltorio de seguro en el que se pueda colocar el fondo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida	Descripción	En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos una tarifa de entrada.	0 EUR
Costes de salida	En el momento de la compra no se aplicará ninguna comisión de suscripción. Sin embargo, se aplicará una comisión de suscripción diferida contingente, que irá descendiendo, de hasta el 2 % si vende sus acciones durante los seis primeros años tras la compra. Esta comisión disminuirá anualmente en un 0,33 % hasta que finalice dicho periodo de seis años.	170 EUR
Costes corrientes detraídos cada año	Descripción	En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Un 1.48% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	148 EUR
Costes de operación	Un 0.08% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	8 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	Descripción	En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	Este producto no tiene comisión de rendimiento.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de tenencia recomendado: 3 años hasta/2028 («Vencimiento»).

Este Fondo no tiene un periodo de tenencia requerido mínimo, los 3 años se han calculado porque se ha concebido para mantenerse hasta el vencimiento. Puede vender sus acciones en cualquier día de negociación. El valor de sus inversiones puede bajar o subir independientemente del periodo durante el cual mantenga sus inversiones, en función de factores como el desempeño del fondo, las fluctuaciones de los precios de las acciones y los bonos, así como de las condiciones de los mercados financieros en general. Póngase en contacto con su agente, asesor financiero o distribuidor para obtener más información sobre los costes relativos a la venta de las acciones.

¿Cómo puedo reclamar?

Los inversores que quieran recibir los procedimientos relacionados con el tratamiento de reclamaciones o que deseen presentar una reclamación con relación al Fondo, el funcionamiento de FTIS o la persona que se encarga del asesoramiento o la venta del Fondo, deben acceder al sitio web www.franklintempleton.lu, ponerse en contacto con Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette L-1246, Luxemburgo, o enviar un correo electrónico al departamento de atención al cliente a través de la dirección service.Lux.franklintempleton@fisglobal.com.

Otros datos de interés

Consulte el apartado «Información, objetivos y políticas de inversión del Fondo» del folleto actual para obtener más información sobre los objetivos y la política de inversión del Fondo. Existen copias de la última versión del folleto y los informes anuales y semestrales de Franklin Templeton Opportunities Funds disponibles en inglés y, selectivamente, en determinados idiomas en el sitio web www.ftdocuments.com o su sitio web local de Franklin Templeton, y también se pueden obtener de manera gratuita a través de Franklin Templeton International Services, S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L- 1246, Luxemburgo, o de su asesor financiero. Los últimos precios y otras informaciones del Fondo (incluidas otras clases de activos de este) están disponibles a través de FTIS, www.fundinfo.com o www.franklintempleton.lu.

En el enlace se presentan los resultados de los 3 últimos años y se calculan los escenarios de rendimiento anteriores:

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PP/KID_annex_PP_LU2475506072_en.pdf

- https://docs.data2report.lu/documents/FTI/KID_PS/KID_annex_PS_LU2475506072_en.pdf