



Luxemburg, 16. April 2025

Änderungen in Bezug auf einen Teilfonds von Franklin Templeton Investment Funds

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär,

wir möchten Sie darüber informieren, dass der Verwaltungsrat von Franklin Templeton Investment Funds (die „**Gesellschaft**“) beschlossen hat, den Templeton Global Balanced Fund (der „**Fonds**“) in „Templeton Global Value and Income Fund“ umzubenennen und die Anlagepolitik, das Gesamtengagement und die Benchmark des Fonds wie folgt zu ändern:

Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, sein Ziel zu erreichen, indem er vornehmlich in Aktienwerte und staatliche Schuldtitel investiert, die von Organisationen in der ganzen Welt, einschließlich der Schwellenländer, ausgegeben werden.

Unter normalen Marktbedingungen investiert der Fonds weltweit in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln und Aktienwerten. ~~Das Anlageverwalter gehen davon aus, dass der Großteil des Fondsportfolio wird normalerweise in Aktien oder aktiengebundene Wertpapiere, einschließlich Schuldtitel oder Vorzugsaktien, die in Aktienwerte umgewandelt oder umgetauscht werden können, investiert sein, wobei die Auswahl vorwiegend auf Basis des Kapitalzuwachspotenzials erfolgt.~~

Der Fonds ist darauf ausgelegt, laufende Erträge zu erwirtschaften, indem er in fest oder variabel verzinslichen Schuldtiteln (darunter bis zu 520 % des Nettovermögens des Fonds in Non-Investment-Grade-Wertpapieren) und Anleihen von staatlichen und quasistaatlichen Emittenten oder Unternehmen der ganzen Welt investiert, auch in Schwellenländern, sowie in Aktien, die nach Meinung der Anlageverwalter attraktive Dividenden bieten. Der Fonds kann auch Schuldtitel supranationaler Körperschaften erwerben, die von Regierungen mehrerer Länder gegründet wurden oder getragen werden, wie beispielsweise der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung oder der Europäischen Investitionsbank. Der Fonds kann bis zu 30 % seines Nettovermögens über Bond Connect oder direkt (auch als CIBM direkt bezeichnet) in Festlandchina investieren. Der Fonds kann Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel erwerben. ~~Unbeschadet des Vorstehenden werden die Anlageverwalter zu keinem Zeitpunkt mehr als 40 % des Nettovermögens dieses Fonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren.~~

Zur Absicherung, ~~zu Absicherungszwecken, zur~~ zur effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken kann der Fonds auch Finanzderivate einsetzen. Diese Finanzderivate können entweder an an (i) regulierten Märkten ~~gehandelt werden, wie z. B. Futures (auch auf Staatspapiere) und Optionen,~~ oder (ii) im Freiverkehr gehandelt werden, wie unter anderem Swaps (z. B. Credit Default Swaps, renten- und aktienbezogene Total Return Swaps), Forwards und Cross-Forwards, Futures (auch auf Aktien, Aktienindizes, Zinssätze, Währungen und Staatspapiere), aktiengebundene Schuldverschreibungen, Aktienindex-Optionen sowie Optionen (auch gedeckte Kaufoptionen und Optionsscheine). Der Einsatz von Finanzderivaten kann bei bestimmten Renditekurven/Durationen, Währungen oder Krediten zu Negativpositionen führen. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteile von OGAWs und anderen OGAs investieren. Außerdem kann der Fonds in Aktienwerte, Credit-Linked-Papiere und

Geldmarktinstrumente investieren, wie z. B. z. B. währungs-, wechsellkurs-, zinssatzbezogene und ähnliche Swaps und Termingeschäfte.

Um seine Anlageziele zu erreichen, und für die Zwecke des Liquiditätsmanagements, kann der Fonds auch Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente oder Geldmarktfonds in beträchtlicher Höhe halten, sofern die geltenden Anlagebeschränkungen beachtet werden (bis zu 100 % seines Nettovermögens).

Der Fonds kann auch Ausschüttungen aus Kapital, netto realisierten und netto nicht realisierten Kapitalgewinnen sowie Erträgen ohne Aufwendungen vornehmen. Dies ermöglicht zwar eventuell die Ausschüttung höherer Erträge, es kann jedoch auch zu einer Reduzierung des Kapitals führen.“

Engagement in Total Return Swaps

Zudem wird die Anlagepolitik des Fonds präzisiert, um klarzustellen, dass die Anlageverwalter in Total Return Swaps investieren können, und der folgende Absatz wird am Ende der Anlagepolitik des Fonds hinzugefügt:

„Engagement in Total Return Swaps

Das voraussichtliche Engagement, das Gegenstand von (ungedeckten) Total Return Swaps sein könnte, beläuft sich auf 3 % des Nettovermögens des Fonds, mit einer Obergrenze von 5 %.“

Gesamtengagement

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

Die „Relative VaR“-Referenzbenchmark ist eine kombinierte Benchmark, die sich aus dem MSCI All Country World Index (60 %), dem J.P. Morgan Global Government Bond Index (GBI) (20 %), dem J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global (EMBIG) (10 %) und dem

J.P. Morgan Government Bond Index-Emerging Markets (GBI-EM) (10 %) zusammensetzt.

Die voraussichtliche Hebelung des Fonds sollte sich auf 120% 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 Gesamtvermögens ausmachen. Zur Berechnung des Gesamtrisikos des Fonds wird der Commitment-Ansatz verwendet.

Darüber hinaus werden „Das mit Credit-Linked-Papieren verbundene Risiko“, „Das mit Unternehmensumstrukturierungen verbundene Risiko“ und „Das mit Swaps verbundene Risiko“ in die Liste der Risiken im Unterabschnitt „Risikoabwägungen“ aufgenommen, die für den Fonds besonders relevant sind.

Schließlich wird die Benchmark des Fonds, „Custom 65 % MSCI ACWI + 35 % JP Morgan Global Government Bond Index“, durch „Custom 60 % MSCI ACWI + 40 % JP Morgan Global Government Bond Index“ ersetzt.

Die vorstehenden Änderungen treten am 16. Juli 2025 in Kraft und werden in eine aktualisierte Fassung des Verkaufsprospekts aufgenommen. Der Verkaufsprospekt ist online verfügbar und kann auch am eingetragenen Sitz der Gesellschaft angefordert werden. Auf Anfrage eines Anteilnehmers sind ein Entwurf des Basisinformationsblatts und ein Entwurf der vorvertraglichen Informationen zum Fonds am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Auswirkungen

Die oben beschriebenen Änderungen wirken sich auf die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds und sein Risikoprofil aus, dürften aber keine wesentlichen Auswirkungen auf die Art und Weise, wie der Fonds verwaltet wird, auf seinen SRI oder auf die erhobenen Gebühren haben. Die Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der Neugewichtung der Portfoliozusammensetzung werden vom Fonds getragen. Alle anderen Merkmale des Fonds bleiben unverändert.

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 16. Juli 2025 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. Daher fällt bei der Rücknahme von Anteilen, die der bedingten Rücknahmegebühr unterliegen, die entsprechende Gebühr an. Weitere Einzelheiten hierzu entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Sie wünschen weitere Informationen?

Ihr Kundenbetreuungsteam beantwortet gerne allgemeine Fragen zu Franklin Templeton. Rufen Sie einfach Ihr lokales Kundenbetreuungsteam an, besuchen Sie unsere Websites (www.franklinresources.com/all-sites oder www.franklintempleton.lu) oder sprechen Sie mit Ihrem Finanzberater, wenn Sie Fragen zu Ihrer Anlage haben.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in Franklin Templeton.

Mit freundlichen Grüßen



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

(Fortsetzung)

Bei Fragen wenden Sie sich bitte wie unten angegeben an Ihre lokalen Kundenbetreuungsteams bei der beauftragten Transferstelle/dem Dienstleister von Franklin Templeton.

EUROPA

FRANKREICH

Tel.: +33 1 89 82 00 10 Fax: +352 46 66 67 508
E-Mail: ParisCDS@franklintempleton.com

DEUTSCHLAND und ÖSTERREICH

Tel.: +49 69 80883316 Fax: +49 (0) 69 272 23 120
Gebührenfreie Rufnummer in Deutschland:
08 00 0 73 80 02
Gebührenfreie Rufnummer in Österreich:
08 00 29 59 11
E-Mail: info@franklintempleton.de

ITALIEN

Tel.: +39 02 3621 3320 Fax: +352 46 66 76
Gebührenfreie Rufnummer in Italien: 800.915.919
E-Mail: servizioclientimilano@franklintempleton.com

LUXEMBURG, die NIEDERLANDE, BELGIEN und SCHWEIZ

Tel.: +352 27 94 0990 Fax: +352 46 66 76
E-Mail: lucs@franklintempleton.com

SPANIEN

Tel.: +34 919 03 72 06 Fax: +352 466667 510
E-Mail: operaciones@franklintempleton.com

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Gebührenfreie Rufnummer im Vereinigten Königreich:
0800 305 306
Tel.: +44 20 7904 1843 Fax: +44 (0) 207 073 8720
E-Mail: enquiries@franklintempleton.co.uk

POLEN, TSCHECHISCHE REPUBLIK, SLOWAKEI, UNGARN und ANDERE MITTEL- UND OSTEUROPÄISCHE LÄNDER

Tel.: +48 61 271 74 71 Fax: +352 46 66 67 511
Tel.: +48 22 541 75 88 (nur für Privatanleger aus Polen)
Tel.: +420 225 379 174 (nur für tschechische Kunden)
E-Mail: ClientServiceCEE@franklintempleton.com

ASIEN

HONGKONG

Tel.: +852 2805 0033 Fax: +852 2877 7350
E-Mail: cdshk@franklintempleton.com

SINGAPUR

Tel.: (65) 6337 3933 Fax: (65) 6332 2296
E-Mail: cdsspr@franklintempleton.com

TAIWAN

Tel.: 886-2-2781-0088 Fax: 886-2-2781-7788
E-Mail: service@franklin.com.tw

NORD- UND SÜDAMERIKA

USA

Tel.: +1 800 239 3894 Fax: +1 727 299 8736
E-Mail: stpcds@franklintempleton.com

NAHOST & AFRIKA

SÜDAFRIKA

Tel.: +27 21 830 0680 Fax: +27 (11) 484 3311
E-Mail: CDSSouthAfrica@franklintempleton.com

VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE

Tel.: +971 487 17800 Fax: +352 466667 506
E-Mail: CSDDubai@franklintempleton.com