

4 dicembre 2020

Gentile Azionista,

Chiusura di Franklin Global Convertible Securities Fund alle sottoscrizioni da parte di investitori nuovi ed esistenti

Con la presente desideriamo informarLa che, a partire dal 9 dicembre 2020, Franklin Templeton Investment Funds – Franklin Global Convertible Securities Fund (il "Fondo") verrà chiuso a tutte le sottoscrizioni, nuove e ulteriori, alle conversioni in ingresso e ai Piani di risparmio regolari (RSP) attivi. Per gli investitori che beneficiano di un meccanismo RSP, l'istruzione di addebito periodico verrà annullata e, a partire dalla data di efficacia, non verranno prelevati ulteriori contributi programmati.

Le opzioni a Sua disposizione di chiedere il rimborso o la conversione in uscita dal Fondo restano invariate.

Perché apportiamo questa modifica e cosa significa per gli investitori

Franklin Global Convertible Securities Fund è un veicolo di investimento diversificato che investe principalmente in obbligazioni convertibili e titoli privilegiati convertibili. Il Fondo ha messo a segno una solida performance su base relativa e assoluta in tutti i periodi standard al 4 dicembre 2020 e ha attratto forti afflussi, specialmente negli ultimi mesi.

Storicamente, i gestori del portafoglio ritengono che, a seconda del contesto di emissione e del ritmo dei flussi, la capacità del Fondo sia vincolata in ragione dei volumi limitati sia dell'universo complessivo dei titoli convertibili sia di ciascuna singola emissione rispetto al complesso delle nostre masse in gestione. Benché le tendenze relative alle emissioni di titoli convertibili appaiano robuste, alla luce di una serie di fattori riteniamo di agire nel migliore interesse degli attuali investitori estendendo il blocco in essere delle sottoscrizioni da parte di nuovi investitori anche agli investitori esistenti del Fondo.

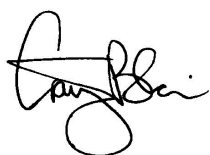
La chiusura alle future sottoscrizioni non inciderà sul processo, sulla filosofia o sulla gestione dell'obiettivo d'investimento del Fondo. Siamo convinti che questo cambiamento avvenga nel migliore interesse degli investitori esistenti, al fine di preservare l'integrità del nostro approccio bottom-up trainato dalla ricerca fondamentale e la capacità di accrescere il valore nel tempo.

La Società di gestione continuerà a monitorare una serie di parametri pertinenti, quali le valutazioni e la liquidità, in vista di qualunque decisione futura di riaprire il Fondo alle sottoscrizioni.

Maggiori informazioni?

Il team dedicato al servizio clienti di Franklin Templeton sarà lieto di rispondere a eventuali domande di ordine generale su Franklin Templeton. La invitiamo invece a rivolgersi a un consulente finanziario qualora avesse bisogno di consulenza rispetto ai Suoi investimenti.

Distinti saluti,



Craig Blair, Direttore Generale di Franklin Templeton International Services S.à r.l.
Società di gestione di Franklin Templeton Investment Funds