



Franklin Templeton Investment Funds Franklin U.S. Low Duration Fund

Obligations US
LU1626021791
28 février 2022

Reporting du fonds

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Caractéristiques du compartiment

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	309 millions
Date de création	29.08.2003
Nombre de positions	379
Indice de référence	Hybrid: Bloomberg U.S. Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg U.S. Government & Credit (1-3 Y) Index
Catégorie Morningstar™	Obligations diversifiées USD - Short
Date d'agrément AMF	19.12.2003

Résumé des objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement du fonds est de produire un niveau élevé de revenus courants de manière compatible avec une gestion de portefeuille prudente, en recherchant la préservation du capital des actionnaires.

Équipe de gestion

Sonal Desai, PhD: USA
David Yuen, CFA: USA
Tina Chou: USA
Kent Burns, CFA: USA

Notations - W (acc) USD

Notation Morningstar: ★★★★★

Allocation d'actifs (valeur de marché)

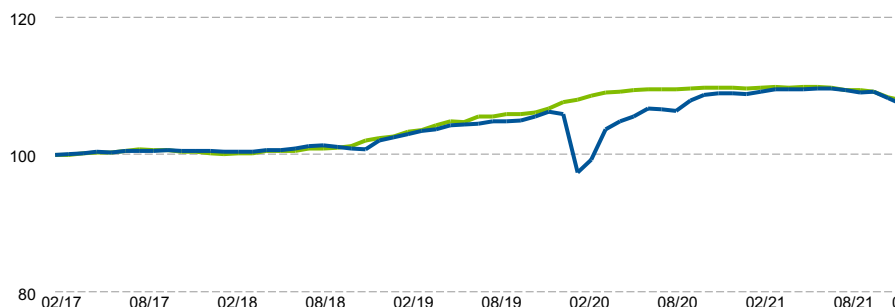
	%
Obligations	94,54
Liquidités et équivalents	5,45
Action	0,01

Performance

La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.

Performance sur 5 ans en devise de la part (%)

■ Franklin U.S. Low Duration Fund W (acc) USD ■ Hybrid: Bloomberg U.S. Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg U.S. Government & Credit (1-3 Y) Index



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	02/21 02/22	02/20 02/21	02/19 02/20	02/18 02/19	02/17 02/18	02/16 02/17	02/15 02/16	02/14 02/15	02/13 02/14	02/12 02/13
W (acc) USD	-1,57	2,84	3,33	2,10	0,47	3,57	-1,89	0,77	0,87	1,86
Indice de référence en USD	-1,62	1,94	4,88	2,52	0,13	1,02	0,91	0,72	0,52	0,56

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée								Depuis création
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		
W (acc) USD	-0,93	-1,66	-1,75	-1,57	4,60	7,30	12,87		15,36
Indice de référence en USD	-0,44	-1,30	-1,15	-1,62	5,18	7,98	12,06		13,88

Performance par année civile en devise de la part (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
W (acc) USD	0,46	2,95	4,68	0,30	0,95	2,49	-0,85	0,77	0,77	3,39
Indice de référence en USD	-0,47	3,33	4,03	1,60	0,84	1,28	0,65	0,61	0,36	0,43

Le rendement du fonds peut augmenter ou baisser sous l'effet des fluctuations de taux de change.

Le cours des actions du compartiment, ainsi que les revenus afférents, peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer l'intégralité des montants investis. Toutes les performances sont exprimées dans la devise du compartiment, incluent les dividendes réinvestis et sont nettes de frais de gestion. Les frais d'acquisition et autres commissions, taxes et divers frais à la charge de l'investisseur ne sont pas inclus. Le compartiment offre d'autres catégories d'actions sujettes à d'autres frais et dépenses, qui auront un impact sur leur performance.

La part W (acc) USD a été lancée le 23.06.2017. Les données de performance antérieures à cette date sont pour la part A (acc) USD lancée le 08.12.2010 qui a des frais annuels plus élevés.

Statistiques sur le compartiment

Notation de crédit moyenne	A+
Duration moyenne	1,75 ans
Echéance moyenne pondérée	2,57 ans
Rendement à échéance	2,66%
Ecart type (5 ans)	4,44%
Ratio de Sharpe (5 ans)	0,08
Ecart de suivi (5 ans)	4,42%
Ratio d'information (5 ans)	-0,03
Corrélation (5 ans)	0,13

Informations sur la part

Part	Date de création	VL	TER (%)	Frais		Dividendes		Identifiants du compartiment	
				Droits d'entrée (max) (%)	Frais de gestion max (annuels) (%)	Fréquence	Date du dernier versement	Dernier dividende versé	Bloomberg ID ISIN
W (acc) USD	23.06.2017	10,69 USD	0,67	N/A	0,40	N/A	N/A	N/A	FRUSWAU LX LU1626021791

Les frais désignent les frais facturés aux investisseurs par le fonds pour couvrir les coûts d'exploitation du Fonds. Des frais supplémentaires, notamment des frais de transaction, seront également supportés. Ces frais seront acquittés par le Fonds, ce qui aura une incidence sur le rendement global du Fonds.

Les frais du Fonds seront supportés dans différentes devises, ce qui signifie que les montants acquittés peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations de change.

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Composition du compartiment

■ Franklin U.S. Low Duration Fund ■ Hybrid: Bloomberg U.S. Treasury (1-3 Y) Index to 30 Sep 2014 then Bloomberg U.S. Government & Credit (1-3 Y) Index

Secteur (exposition notionnelle)	% du total	
Bons du Trésor US	38,34	/ 68,76
Dérivés de Taux d'intérêt	22,50	/ 0,00
Obligations d'entreprise Investment Grade	16,54	/ 21,60
Titre adossé à des prêts aux entreprises (CLO)	13,51	/ 0,00
Bank Loans	7,70	/ 0,00
Obligations d'entreprises High Yield	7,50	/ 0,00
Titres adossés à des hypothèques résidentielles	6,87	/ 0,00
Titres d'agences adossés à des dettes hypothécaires	3,83	/ 0,00
Obligations en devises non locales des marchés émergents	3,81	/ 0,35
Autres	7,23	/ 9,28
Liquidités et équivalents	5,45	/ 0,00

Informations sur les produits dérivés détenus dans le portefeuille

Les chiffres indiqués pour la valeur de marché reflètent la valeur boursière des investissements. Les chiffres indiqués pour l'exposition notionnelle visent à estimer l'exposition du portefeuille, notamment toute exposition couverte ou hausse d'exposition au moyen de certains dérivés détenus dans le portefeuille (ou leurs actifs de référence sous-jacents). Le secteur des dérivés de taux d'intérêt comprend les bons du Trésor, le taux d'intérêt et les autres dérivés utilisés principalement pour la gestion de la duration. Les chiffres indiqués pour la qualité de crédit moyenne visent à estimer l'exposition du portefeuille au risque de crédit des émetteurs, notamment toute exposition couverte ou hausse d'exposition au moyen de certains dérivés de crédit détenus dans le portefeuille (ou leurs actifs de référence sous-jacents). Les dérivés de crédit se voient attribuer les notations de leurs actifs de référence sous-jacents. La duration moyenne, l'échéance moyenne pondérée et le rendement à échéance reflètent certains dérivés détenus dans le portefeuille (ou leurs actifs de référence sous-jacents). La répartition en pourcentage du portefeuille peut ne pas atteindre les 100 % au total et être négative en raison des arrondis, de l'utilisation de dérivés, de transactions non réglées ou d'autres facteurs.

Quels sont les risques principaux?

Le cours des actions du Fonds, ainsi que les revenus générés, peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer l'intégralité des montants investis. La performance peut aussi être affectée par les fluctuations de change. Les fluctuations de change peuvent influencer la valeur des investissements à l'étranger. Le Fonds investit dans des obligations à relativement court terme, principalement aux États-Unis, mais peut investir jusqu'à 25 % dans des émissions non américaines. Ces titres ont par le passé subi des fluctuations de cours, généralement dues aux taux d'intérêt ou à des mouvements du marché obligataire. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer légèrement avec le temps. D'autres risques significatifs comprennent : le risque de crédit, le risque de change, le risque de produits dérivés, le risque de liquidité et le risque de titrisation. Pour des informations complètes sur tous les risques applicables à ce Fonds, veuillez vous reporter à la section « Prise en compte des risques » du prospectus actuel du fonds Franklin Templeton Investment Funds.

Informations Importantes

Informations Importantes: © 2022 Franklin Templeton. Tous droits réservés.

Toute souscription aux actions de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds (la « SICAV ») ne peut être effectuée que sur la base du prospectus et des documents d'information clé pour l'investisseur (le « DICI »), et des derniers rapports périodiques de la SICAV. Le cours des actions de la SICAV, ainsi que les revenus afférents, peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne puissent pas recouvrer l'intégralité des sommes investies. Les performances passées ne constituent pas un indicateur ou une garantie des performances futures. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements à l'étranger. En cas d'investissement dans un compartiment libellé en devise étrangère, la performance peut être affectée par les fluctuations de change. Investir dans les compartiments de la SICAV comporte des risques, lesquels sont décrits dans le prospectus et le DICI. Les marchés émergents peuvent être plus risqués que les marchés développés. Les investissements en instruments financiers dérivés entraînent des risques spécifiques plus amplement décrits dans le prospectus de la SICAV et le DICI. Aucune action de la SICAV ne peut être, directement ou indirectement, proposée ou vendue à des résidents des États Unis d'Amérique. Les éléments de recherche et d'analyse présentés dans ce document ont été fournis par Franklin Templeton pour ses besoins propres et doit être considérée comme telle.

Veuillez-vous adresser à votre conseiller financier avant de prendre une décision d'investissement. Le dernier prospectus et le DICI, les derniers rapports périodiques sont disponibles sur notre site internet www.franklintempleton.fr ou peuvent être obtenus sans frais auprès de Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch.

Publié par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch. 55 avenue Hoche - 75008 Paris, France. Le correspondant centralisateur de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds en France est CACEIS Bank 1-3 Place Valhubert-75013 Paris.

Les documents du fonds sont disponibles sur www.ftdocuments.com en allemand, en anglais, en arabe, en danois, en espagnol, en estonien, en finlandais, en français, en grec, en hongrois, en islandais, en italien, en letton, en lituanien, en néerlandais, en norvégien, en polonais, en portugais, en roumain, en slovaque, en slovène, en suédois et en tchèque. Une synthèse des droits des investisseurs est également disponible sur le site www.franklintempleton.fr/Droits-des-investisseurs. Cette synthèse est disponible en anglais. Les compartiments de FTIF sont notifiés en vue de leur commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. FTIF peut mettre fin à cette notification pour n'importe quelle catégorie d'actions et/ou n'importe quel compartiment à tout moment selon la procédure visée à l'article 93 bis de la Directive relative aux OPCVM.

Pour éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts/actions du Fonds et vous n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

Équipe de gestion: CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques détenues par CFA Institute.

Notations: © Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : (1) appartiennent à Morningstar et / ou ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées ; (3) ne sont assorties d'aucune garantie de fiabilité, d'exhaustivité ou de pertinence. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des préjudices ou des pertes découlant de l'utilisation desdites informations.

Les références faites aux indices sont exclusivement à titre de comparaison et représentent le contexte d'investissement existant pendant les périodes de temps indiquées. En cas de conversion de la performance du portefeuille ou de son indice de référence, des taux de change de clôture différents peuvent être utilisés entre le portefeuille et son indice de référence.

Données statistiques du fonds: La notation de la qualité de crédit moyenne (average credit quality ou ACQ) peut changer au fil du temps. Le portefeuille lui-même n'a pas été évalué par une agence de notation indépendante. La lettre correspondant à la notation, qui peut être basée sur les notations attribuées aux obligations par plusieurs agences (ou les notations internes pour les obligations non notées et les liquidités et équivalents), est utilisée pour indiquer la notation de crédit moyenne des investissements sous-jacents du portefeuille et est généralement comprise entre AAA (la meilleure) et D (la plus basse). Pour les obligations non notées et les liquidités et équivalents, les notations peuvent être attribuées sur la base des notations de l'émetteur, des notations des positions sous-jacentes d'un véhicule d'investissement de pooling ou de tout autre facteur pertinent. L'ACQ est déterminée en attribuant un nombre entier séquentiel à toutes les notations de crédit de AAA à D, en prenant une simple moyenne pondérée des investissements à sa valeur de marché et en arrondissant à la notation la plus proche. Le risque de défaut augmente au fur et à mesure que la notation d'une obligation diminue. En conséquence, l'ACQ fournie n'est pas une mesure statistique du risque de défaut du portefeuille, car une simple moyenne pondérée ne mesure pas l'augmentation du niveau de risque due aux obligations dont la notation est plus faible. L'ACQ peut être moins élevée si les liquidités et équivalents sont exclus du calcul. L'ACQ est fournie à titre informatif seulement.

Les chiffres des rendements cités ne sauraient être utilisés comme une indication de ce qu'ont été ou seront les rendements. Les chiffres des rendements sont basés sur les titres correspondant détenus en portefeuille mais ne sauraient représenter les gains du portefeuille.