



Franklin Templeton Investment Funds Templeton Global Balanced Fund

Diversifié
International
LU0316492932
31 août 2023

Reporting du fonds

Caractéristiques du compartiment

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	486 millions
Date de création	01.06.1994
Nombre d'émetteurs	75
Indice de référence	Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index
Catégorie Morningstar™	Allocation modérée en EUR - Internationale
Date d'agrément AMF	19.12.1995

Résumé des objectifs d'investissement

Le compartiment recherche l'appréciation à long terme du capital et des intérêts en investissant principalement dans des actions et des titres d'État émis par des entités du monde entier, y compris les marchés émergents. Le gérant de portefeuille anticipe le fait que la majorité du portefeuille sera normalement investie en titres de capital ou liés au capital.

Équipe de gestion

Douglas Grant, CFA: USA
Michael Hasenstab, PhD: USA
Calvin Ho, PhD: USA
Derek Taner: USA

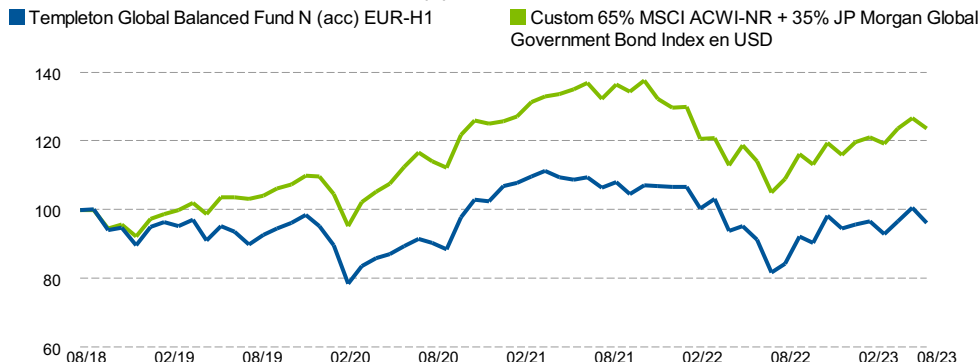
Allocation d'actifs (valeur de marché)

■ Action	64,17
■ Obligations	21,10
■ Liquidités et équivalents	14,72

Performance

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

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



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	08/22	08/21	08/20	08/19	08/18	08/17	08/16	08/15	08/14	08/13
N (acc) EUR-H1	5,32	-16,58	19,48	1,87	-10,02	-1,56	11,18	-2,02	-10,39	11,83
Indice de référence en USD	8,43	-16,69	17,39	13,17	3,24	6,74	10,35	8,44	-6,12	15,38

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée				Depuis création	Annualisée			
	1 an	3 ans	5 ans	10 ans		3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
N (acc) EUR-H1	5,32	4,98	-3,77	3,41	6,01	1,63	-0,77	0,34	0,37
Indice de référence en USD	8,43	6,04	23,89	71,43	102,58	1,98	4,38	5,54	4,51

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

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
N (acc) EUR-H1	-15,63	4,14	4,43	9,83	-13,73	12,07	2,30	-7,20	-3,05	16,90
Indice de référence en USD	-17,76	9,25	14,69	19,27	-6,22	17,72	5,82	-2,22	2,99	12,60

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.

10 principales positions (% du total)

Nom de l'émetteur	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC	3,23
NCR CORP	2,64
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,26
BAYER AG	2,16
TARGET CORP	2,10
ADECCO GROUP AG	2,01
LENOVO GROUP LTD	1,84
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	1,83
UNILEVER PLC	1,83
BANK OF AMERICA CORP	1,81

Statistiques sur le compartiment

Cours sur bénéfice (12 mois en cours)	12,05x
Cours sur valeur nette comptable	1,40x
Cours sur cash flow	6,52x
Notation de crédit moyenne	A-
Duration moyenne	3,82 ans
Echéance moyenne pondérée	5,84 ans
Rendement mixte	2,96%
Ecart type (5 ans)	15,43%

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
N (acc) EUR-H1	03.09.2007	9,70 EUR	2,15	3,00	1,80	N/A	N/A	N/A	TEGNAHE LX LU0316492932

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.

Composition du compartiment

■ Templeton Global Balanced Fund

■ Custom 65% MSCI ACWI-NR + 35% JP Morgan Global Government Bond Index

■ Indice de référence poche actions: MSCI All Country World Index-NR ■ Indice de référence poche obligataire: JP Morgan Global Government Bond Index

Région (valeur de marché)

	% du total
Etats-Unis	28,51 / 57,99
Royaume-Uni	9,57 / 4,29
Allemagne	6,84 / 3,02
Corée du Sud	6,30 / 0,83
Chine	4,66 / 2,01
France	2,87 / 4,14
Inde	2,86 / 0,99
Malaisie	2,65 / 0,10
Hongrie	2,49 / 0,02
Autres	18,53 / 26,62
Liquidités et équivalents	14,72 / 0,00

Répartition de la capitalisation boursière en USD

	% du total actions
<10,0 milliards	20,51
10,0-25,0 milliards	12,35
25,0-50,0 milliards	18,98
50,0-100,0 milliards	15,41
100,0-200,0 milliards	15,41
>200,0 milliards	15,75
N/A	1,59

Devise (exposition notionnelle)—Obligations

	% d'obligations
Yen japonais	20,95 / 17,82
Dollar américain	13,36 / 49,30
Won sud-coréen	10,78 / 0,00
Roupie indienne	10,53 / 0,00
Peso colombien	10,06 / 0,00
Ringgit Malaisie	9,79 / 0,00
Dollar australien	6,12 / 1,68
Baht thaïlandais	5,28 / 0,00
Forint hongrois	5,11 / 0,00
Autres	8,02 / 31,20

Secteur (valeur de marché)—Actions

	% du total actions
Finance	20,54 / 15,40
Technologies de l'information	15,29 / 22,06
Consommation discrétionnaire	13,56 / 11,32
Industrie	13,00 / 10,45
Biens de consommation de base	12,14 / 7,15
Santé	8,75 / 11,76
Services de communication	7,47 / 7,51
Energie	5,64 / 4,90
Matériaux	3,61 / 4,48
Autres	0,00 / 4,96

Secteur (valeur de marché)—Obligations

	% d'obligations
Oblig État internat devise loc: Investment Grade	83,60 / 50,70
Obligation État devise non locale: Non-Investment Grade	9,01 / 0,00
Oblig État internat devise loc: Non-Investment Grade	2,73 / 0,00
Supranational	2,68 / 0,00
Obligation État devise non locale: Investment Grade	1,17 / 0,00
Bons du Trésor / Agences US	0,82 / 49,30
Produits dérivés: Dérivés de change	-0,01 / 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). La durée moyenne, l'échéance moyenne pondérée et le rendement mixte 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 principalement dans des actions, titres de capital et obligations du monde entier. Ces titres ont par le passé subi des fluctuations importantes de cours qui peuvent survenir subitement en raison de facteurs liés aux marchés boursiers et obligataire ou aux sociétés concernées. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer considérablement avec le temps. Le Fonds peut distribuer des revenus bruts de frais. Si cette stratégie peut permettre la distribution de revenus plus élevés, elle peut également avoir pour effet de réduire le capital. D'autres risques significatifs comprennent : le risque de crédit, le risque de change, le risque de produits dérivés, les risques liés aux marchés émergents, le risque de liquidité et risque du marché chinois. 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: © 2023 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'informations clés (le « DIC »), 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 DIC. 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 DIC. Aucune action de la SICAV ne peut être, directement ou indirectement, proposée ou vendue à des résidents des Etats 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.

Veillez-vous adresser à votre conseiller financier avant de prendre une décision d'investissement. Le dernier prospectus et le DIC, 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. 14 boulevard de la Madeleine - 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.ftidocuments.com en anglais, en allemand, en arabe, en espagnol, en français, en italien et en polonais, ou peuvent être demandés par l'intermédiaire du service de facilités européen de FT via le lien <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. 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.

Les rendements nets (NR) comprennent le revenu net d'impôt retenu à la source lors du paiement des dividendes.

Les statistiques MSCI sont indiquées « en l'état ». Le compartiment décrit ci-dessous n'a été ni commercialisé ni agréé par MSCI. La responsabilité de MSCI et des filiales ou prestataires de celle-ci ne saurait être engagée par les statistiques MSCI ou le compartiment présentés ci-dessous. La reproduction et la redistribution des statistiques MSCI sont strictement interdites.

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

Performance : L'indice personnalisé 65 % MSCI ACWI-NR + 35 % JP Morgan Global Government Bond reflète la performance de l'indice personnalisé 65 % MSCI ACWI + 35 % JP Morgan Global Government Bond (rendements bruts) depuis la création du compartiment jusqu'au 31 décembre 2000 et de l'indice personnalisé 65 % MSCI ACWI-NR + 35 % JP Morgan Global Government Bond au-delà de cette date.

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.

Informations Importantes (suite)

La part indiquée dans le présent document utilise une stratégie de couverture dans le but de réduire les effets des mouvements de taux de change entre la devise de référence du fonds et la devise de la part. Les rendements de l'indice de référence sont indiqués dans la devise de référence du fonds (USD), alors que les rendements de la part sont indiqués dans la devise de celle-ci (EUR). En conséquence, les rendements indiqués ci-dessus reflètent l'effet de la stratégie de couverture et on ne peut comparer les rendements du fonds (nets de frais) par rapport à son indice de référence sans considérer l'impact des taux de change sur les rendements de l'indice.

10 principales positions : Ces titres ne représentent pas l'ensemble des titres achetés, vendus ou recommandés pour les clients. Un investissement dans ces titres ne suppose pas qu'un tel investissement à été ou sera rentable.

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, est utilisée pour indiquer la notation de crédit moyenne des obligations sous-jacentes du portefeuille et est généralement comprise entre AAA (la meilleure) et D (la plus basse). Pour les obligations non notées, les notations peuvent être attribuées sur la base des notations de l'émetteur 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 de l'endettement 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 est fournie à titre informatif seulement. Les positions sur des produits dérivés ne sont pas prises en considération par l'ACQ.

Rendement mixte : Mesure mixte utilisée pour les compartiments diversifiés, le rendement interne ou rendement mixte correspond à la moyenne pondérée par le marché entre le rendement actuel de la composante obligataire du compartiment et le rendement du dividende de la composante d'actions de ce même compartiment. Cette mesure est brute de commissions et de frais.