



Franklin Templeton Investment Funds Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

Marchés émergents
multi-actifs
LU0608810064
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)	143 millions
Date de création	29.04.2011
Nombre d'émetteurs	104
Indice de référence	Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index
Catégorie Morningstar™	Allocation Marchés émergents internationaux
Date d'agrément AMF	26.08.2011

Résumé des objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement du compartiment est de maximiser une combinaison d'appréciation du capital et de revenus, de manière compatible avec une gestion de portefeuille prudente. Le compartiment cherche à atteindre son objectif en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de capital et de titres de créance émis par des entités situées, constituées ou exerçant leurs activités principales dans des pays en développement ou émergents. Le compartiment investira au minimum 25% de ses actifs en titres de capital des pays émergents et au minimum 25% de ses actifs en titres de créance.

Équipe de gestion

Chetan Sehgal, CFA: Singapour
Michael Hasenstab, PhD: USA
Vivek Ahuja: Singapour
Subash Pillai: Singapour

Notations - I (acc) EUR

Notation Morningstar: ★★★★★

Allocation d'actifs (valeur de marché)

Action	51,27%
Obligations	45,73%
Liquidités et équivalents	3,00%

Performance

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

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

■ Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund I (acc) EUR ■ Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	02/21	02/20	02/19	02/18	02/17	02/16	02/15	02/14	02/13	02/12
I (acc) EUR	-5,82	7,64	5,52	-0,29	4,54	35,21	-17,41	22,21	-13,65	1,91
Indice de référence en EUR	-3,00	7,76	7,12	3,07	1,33	23,36	-8,71	29,32	-9,55	8,35

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée							Depuis création
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	
I (acc) EUR	-5,52	-3,03	-3,91	-5,82	6,98	11,51	33,92	47,31
Indice de référence en EUR	-4,18	-3,07	-3,72	-3,00	11,97	16,94	66,90	87,57

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

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
I (acc) EUR	2,14	-0,13	16,97	-7,02	12,63	19,47	-3,93	7,44	-10,76	13,31
Indice de référence en EUR	1,59	1,37	21,37	-4,96	7,70	14,23	3,65	15,81	-8,69	16,90

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	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	6,52
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	6,00
ICICI BANK LTD	3,05
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,85
TENCENT HOLDINGS LTD	2,26
MEDIATEK INC	2,22
NAVER CORP	1,89
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	1,43
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	1,24
LG CORP	1,13

Statistiques sur le compartiment

Cours sur bénéfice (12 mois en cours)	12,21x
Cours sur valeur nette comptable	1,71x
Cours sur cash flow	7,36x
Notation de crédit moyenne	BB+
Duration moyenne	2,61 ans
Echéance moyenne pondérée	3,23 ans
Rendement à échéance	10,40%
Ecart type (5 ans)	9,87%
Ratio de Sharpe (5 ans)	0,29
Ecart de suivi (5 ans)	3,75%
Beta (5 ans)	0,92

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
I (acc) EUR	29.04.2011	14,73 EUR	0,95	N/A	0,75	N/A	N/A	N/A	TEMNIAE LX	LU0608810064

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

■ Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

■ Indice de référence poche actions: MSCI Emerging Markets Index-NR ■ Indice de référence poche obligataire: JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index

Région (valeur de marché)	% du total
Chine	18,67
Corée du Sud	13,66
Inde	12,16
Taiwan	9,61
Brésil	8,02
Indonésie	7,67
Chili	4,35
Egypte	3,27
Equateur	3,21
Autres	16,37
Liquidités et équivalents	3,00

Secteur (valeur de marché)—Actions	% du total actions
Technologies de l'information	36,32 / 21,80
Finance	23,41 / 20,96
Consommation discrétionnaire	12,09 / 12,54
Services de communication	10,72 / 10,52
Matériaux	8,30 / 9,34
Biens de consommation de base	3,73 / 5,94
Industrie	2,48 / 5,27
Energie	1,24 / 5,16
Santé	1,04 / 3,88
Autres	0,67 / 4,59

Secteur (valeur de marché)—Obligations	% d'obligations
Oblig État internat devise loc: Investment Grade	62,38 / 78,82
Oblig État internat devise loc: Non-Investment Grade	26,59 / 21,18
Obligation État devise non locale: Non-Investment Grade	12,44 / 0,00
Obligation État devise non locale: Investment Grade	1,41 / 0,00
Convertibles	0,09 / 0,00
Obligations d'Entreprises: Non-Investment Grade	0,06 / 0,00
Supranational	0,03 / 0,00
Produits dérivés: Dérivés de change	-2,99 / 0,00

Exposition aux devises	% du total
Won sud-coréen	17,19
Roupie indienne	12,99
Dollar taïwanais	9,61
Peso chilien	8,44
Dollar de Hong Kong	8,23
Yuan chinois	8,20
Roupie indonésienne	7,67
Réal brésilien	6,14
Peso colombien	5,84
Autres	15,70

Répartition de la capitalisation boursière en USD	% du total actions
<2,0 milliards	4,92
2,0-5,0 milliards	8,49
5,0-10,0 milliards	6,82
10,0-25,0 milliards	13,50
25,0-50,0 milliards	7,36
>50,0 milliards	57,92
N/A	0,97

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 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 principalement dans des obligations et actions émises par des entités situées sur des marchés émergents. Ces titres ont par le passé subi des fluctuations de cours, généralement dues aux taux d'intérêt, à des facteurs de marché ou à des mouvements du marché des actions et obligataire. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer considérablement avec le temps. D'autres risques significatifs comprennent : le risque de crédit, le risque de produits dérivés, les risques liés aux marchés émergents, le risque de liquidité et le risque lié au Shanghai-Hong Kong Stock Connect. 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

Indice de référence : À compter du 1er septembre 2019, l'indice de référence du Compartiment est l'indice lié 50 % MSCI Emerging Markets-NR + 50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified. La performance de l'indice de référence indiquée est issue d'une combinaison de l'indice lié 50 % MSCI Emerging Markets-NR + 50 % JPMorgan EMBI Global depuis le lancement du Compartiment jusqu'au 31 août 2019 et de l'indice lié 50 % MSCI EM-BR + 50 % JPMorgan GBI-EM Global Diversified du 1er septembre 2019 à la date actuelle de ce rapport.

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 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.

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.

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.**Informations Importantes (suite)**

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.

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. Le gérant de portefeuille se réserve le droit de refuser la communication de tout renseignement concernant les titres autres que ceux inclus dans la liste des principales positions.

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.

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.