

Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund N (acc) USD

Allocation statique LU0608810734 Reporting du Fonds au 31 mars 2024

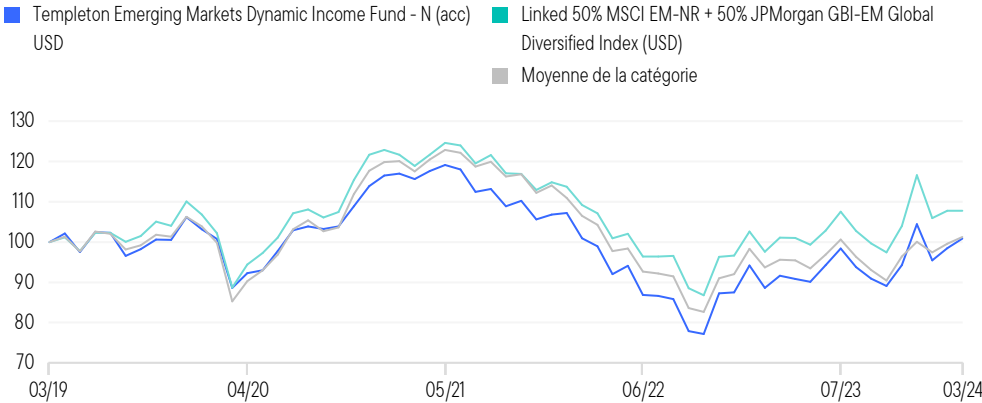
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

Objectif d'investissement

Le Fonds a pour objectif d'augmenter la valeur de ses placements et de s'assurer des revenus à moyen ou long terme. Le Fonds applique une stratégie d'investissement gérée de façon active et investit essentiellement dans des actions et des titres assimilés à des actions émis par des entreprises de toute taille situées ou exerçant une part substantielle de leurs activités dans des pays émergents, et des obligations de toute qualité (y compris de moindre qualité, tels que des titres de qualité inférieure à « investment grade ») émises par des entreprises et des gouvernements (y compris des entreprises liées à des gouvernements) de pays émergents.

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 (%)

	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15	03/14
	03/24	03/23	03/22	03/21	03/20	03/19	03/18	03/17	03/16	03/15
N (acc) USD	10,02	-7,38	-14,44	30,51	-11,38	-7,44	15,39	21,21	-10,74	-5,37
Indice (USD)	6,63	-5,64	-9,88	34,12	-11,36	-1,94	13,81	13,01	-3,78	2,31
Moyenne de la catégorie	6,01	-8,26	-11,32	37,77	-14,69	-9,00	13,67	10,25	-6,94	-5,57

Rendements totaux (%)

	Performance cumulée						Performance annualisée				Date de création
	Année					Depuis la création		Depuis la création			
	1 mois	3 mois en cours	1 an	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans	3 ans	5 ans		
N (acc) USD	2,66	2,77	2,77	10,02	-12,81	0,84	-3,40	-4,47	0,17	-0,27	29.04.2011
Indice (USD)	1,22	0,15	0,15	6,63	-9,33	7,79	40,17	-3,21	1,51	2,65	—
Moyenne de la catégorie	1,66	1,17	1,17	5,85	-13,88	1,22	-10,48	-4,86	0,24	-0,85	—
Classement par quartile	1	1	1	1	2	2	—	2	2	—	—

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.

Les données sur la performance sont indiquées dans la devise de la part, incluent les dividendes réinvestis avant impôts et sont nettes des commissions de gestion. Les frais d'acquisition, les taxes et autres coûts appliqués localement ne sont pas déduits. Le rendement du Fonds peut augmenter ou baisser sous l'effet des fluctuations de taux de change. Les performances actualisées peuvent être consultées sur notre site Internet. 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.

Aperçu du Fonds

Devise de référence du Fonds	USD
Date de création du Fonds	29.04.2011
Date de création de la part	29.04.2011
ISIN	LU0608810734
Bloomberg	TEMBNAU LX
Catégorie Morningstar	Allocations Marchés Emergents
Investissement initial minimum	USD 1000

Indice de référence

Linked 50% MSCI EM-NR + 50%	
JPMorgan GBI-EM Global Diversified	
Index	Comparateur

Frais

Frais d'entrée maximum	3,00%
Frais de sortie	—
Frais courants	2,35%
Commission de performance	—

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

Caractéristiques du Fonds

	Fonds
VL-N (acc) USD	\$9,66
Actif net total	\$106,72 Millions
Nombre de positions	172
Notation de crédit moyenne	BB+
Cours/valeur comptable	1,45x
Cours sur bénéfice (12 mois en cours)	12,18x
Échéance moyenne pondérée	8,45 ans
Duration effective	5,43 ans
Rendement à l'échéance	10,32%
Écart-type (5 ans)	15,02%

Allocation d'actifs (% du total)

	Fonds
Actions	51,92
Obligations	41,66
Liquidités et équivalents	6,41

Principales positions (% du total)

	Fonds
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	6,37
Samsung Electronics Co Ltd	3,32
Colombian TES, BONDS, Unsecured, B, 7.25%, 10/18/34	2,89
ICICI Bank Ltd.	2,65
Malaysia Government Bond, BONDS, Sr Unsecured, 0417, 3.899%, 11/16/27	2,62
Alibaba Group Holding Ltd.	2,10
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F, NOTES, Unsecured, NTN F, 9.91917%, 1/01/31	2,04
Tencent Holdings Ltd.	2,02
Uruguay Government International Bond, senior bond, 3.875%, 7/02/40	1,97
ECUADOR REPUBLIC OF, senior bond, Reg S, 3.50%, 7/31/35	1,89

Allocation sectorielle (Actions)

	Fonds	Indice
Technologies de l'information	30,99	23,73
Finance	26,63	22,35
Consommation discrétionnaire	11,47	12,42
Services de communication	8,58	8,62
Industrie	7,96	6,98
Matériaux	4,46	7,20
Énergie	3,44	5,32
Santé	3,26	3,47
Biens de consommation de base	2,42	5,63
Autre	0,79	4,29

Allocation géographique (% du total)

	Fonds
Chine	11,76
Corée du Sud	10,80
Inde	10,30
Brésil	9,22
Taiwan	9,07
Egypte	5,07
Malaisie	3,82
Mexique	3,71
Autres	29,83
Liquidités et équivalents	6,41

Equipe de gestion

	Années d'ancienneté	Années d'expérience		Années d'ancienneté	Années d'expérience
Chetan Sehgal, CFA	29	31	Vivek Ahuja	17	28
Michael Hasenstab,	25	29	Subash Pillai	5	27
Calvin Ho, PhD	18	19			

Quels sont les risques ?

Le Fonds n'offre aucune garantie ou protection du capital et il est possible que vous ne puissiez pas récupérer le montant investi initialement. Le Fonds est exposé aux risques suivants, qui sont importants : **Risque du marché chinois** : outre les risques habituels liés aux marchés émergents, les investissements en Chine sont exposés à des risques économiques, politiques, fiscaux et opérationnels spécifiques du marché chinois. Veuillez également vous reporter au prospectus pour plus d'informations sur le risque des QFII en Chine, le risque lié au Bond Connect, le risque du Shanghai-Hong Kong Stock Connect et le risque du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. **Risque de crédit** : risque de perte résultant d'un défaut susceptible d'intervenir si un émetteur n'effectue pas des paiements de principal ou d'intérêts à leur date d'exigibilité. Ce risque est plus élevé si le Fonds détient des titres de créance spéculatifs à notation faible, de qualité inférieure à « investment grade ». **Risque des instruments financiers dérivés** : risque de perte sur un instrument pour lequel une faible variation de la valeur de l'investissement sous-jacent peut avoir un impact plus marqué sur la valeur de cet instrument. Les produits dérivés peuvent s'accompagner de risques supplémentaires de liquidité, de crédit et de contrepartie. **Risque des marchés émergents** : risque lié à l'investissement dans des pays dont les systèmes politique, économique, juridique et réglementaire sont moins développés, exposant les investissements à davantage d'instabilité politique ou économique, à un manque de liquidité ou de transparence ou à des problèmes de garde. **Risque de change** : risque de perte résultant de fluctuations des taux de change ou de la réglementation de contrôle des changes. **Risque de liquidité** : risque qui survient lorsque des conditions de marché défavorables affectent la capacité à vendre des actifs quand cela est nécessaire. Ce risque peut être déclenché par (mais pas seulement) des événements inattendus, tels que des catastrophes environnementales ou des pandémies. Une liquidité réduite peut avoir un impact négatif sur le cours des actifs. Le prospectus du Fonds fournit des informations complètes concernant les risques liés à un investissement dans le Fonds.

Glossaire

Frais courants: Les Frais courants comprennent les commissions versées à la société de gestion, au gestionnaire d'investissement et au dépositaire, ainsi que certaines autres dépenses. Les Frais courants sont calculés en divisant les principaux coûts payés au cours de la période de 12 mois indiquée par l'actif net moyen au cours de la même période. Les Frais courants n'incluent pas toutes les dépenses acquittées par le fonds (par exemple, il n'inclut pas ce que le fonds paie pour l'achat et la vente de titres). Pour obtenir la liste complète des différents types de coûts déduits de l'actif du fonds, veuillez consulter le prospectus. Pour connaître le dernier montant total des coûts annuels, ainsi que des scénarios de performance hypothétiques montrant les effets que différents niveaux de rendement pourraient avoir sur un investissement dans le fonds, veuillez consulter le DIC. **Comparateur**: L'indice de référence est utilisé pour comparer les performances du Fonds, sans toutefois constituer une obligation d'investissement pour le Fonds. **Notation de crédit moyenne** : La notation de la qualité de crédit moyenne reflète les positions des émissions sous-jacentes, en fonction de la taille de chaque investissement et des notes attribuées à chacun sur la base des évaluations de leur solvabilité par les agences de notation. **Cours/valeur comptable** : Le prix par action d'un titre divisé par sa valeur comptable (c'est-à-dire sa valeur nette) par action. Pour un portefeuille, la valeur représente une moyenne pondérée des titres qu'il détient. **Cours sur bénéfice (12 mois en cours)** : Le cours d'une action divisé par le bénéfices par action au cours de l'année précédente. Pour un portefeuille, la valeur représente une moyenne pondérée des titres qu'il détient. **Échéance moyenne pondérée** : Estimation du nombre d'années jusqu'à l'échéance, prenant en compte la possibilité de paiements anticipés, pour les placements sous-jacents. **Duration effective** : Calcul de duration pour les obligations possédant des options intégrées. La duration effective tient compte du fait que les flux de trésorerie attendus vont fluctuer en fonction de la variation des taux d'intérêt. La duration mesure la sensibilité du prix (valeur du principal) d'un investissement obligataire à une variation des taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus un investissement obligataire sera sensible aux variations de taux d'intérêt. **Rendement actuariel ('YTM')**: Il s'agit du taux de rémunération anticipé dans l'hypothèse où le titre est détenu jusqu'à la date d'échéance. Le rendement actuariel est considéré comme le rendement obligataire à long terme exprimé sous forme d'un taux annuel. Le calcul du rendement actuariel prend en compte la valeur actuelle de marché, la valeur au pair, le taux du coupon et la durée restante jusqu'à l'échéance. Ces calculs reposent également sur l'hypothèse que tous les coupons seront réinvestis au même taux. **Écart-type** : Mesure de la variation de la performance d'un Fonds par rapport à la moyenne de ses performances précédentes. Plus l'écart-type est important, plus la probabilité (et le risque) que la performance d'un Fonds s'écarte du rendement moyen est grande.

Information sur les données du portefeuille

Exposition: Les chiffres de l'exposition notionnelle sont estimés et visent à montrer l'exposition directe du portefeuille aux titres et son exposition indirecte, par le biais d'instruments dérivés. Les expositions directes et indirectes sont susceptibles d'évoluer dans le temps et les méthodes de calcul des expositions indirectes varient en fonction du type d'instrument dérivé. 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. Les titres sont fournis à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente des titres mentionnés.

Informations importantes

Il s'agit d'un compartiment (Le « Fonds ») de Franklin Templeton Investment Funds (« FTIF »), une SICAV de droit luxembourgeois. Toute souscription aux actions du Fonds ne peut être effectuée que sur la base du prospectus actuel et, lorsqu'il est disponible, du DIC correspondant, accompagnés du dernier rapport annuel audité disponible et du dernier rapport semi-annuel publié par la suite. Ces documents peuvent être consultés sur notre site Internet www.ftidocuments.com, ou être obtenus gratuitement auprès de votre représentant local de FT. Ils peuvent également être demandés par l'intermédiaire du service de facilités européen de FT, via le lien <https://www.eifs.lu/franklintempleton>. Les documents du Fonds sont disponibles en anglais, en allemand, en arabe, en espagnol, en français, en italien et en polonais. De plus, une synthèse des droits des investisseurs est disponible sur notre site www.franklintempleton.lu/summary-of-investor-rights. 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 ces notifications pour toute catégorie de part et/ou tout compartiment à tout moment en utilisant la procédure prévue à l'article 93a de la directive 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.

Compte tenu de la diversité des options d'investissement disponibles aujourd'hui, nous invitons les investisseurs à demander l'avis d'un conseiller financier.

CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques détenues par CFA Institute.

© **Morningstar, Inc.** Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu, (2) ne peuvent être reproduites ou diffusées et (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 de ces informations.

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

En Europe (hors Pologne et Suisse), cette promotion financière est publiée par Franklin Templeton International Services S.à r.l., supervisée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg Tél. : +352-46 66 67-1 Fax : +352-46 66 76. **En Suisse**, cette promotion financière est publiée par Franklin Templeton Switzerland Ltd, Stockerstrasse 38, CH-8002 Zurich. L'agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich.

En France - Publié par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch, 14 boulevard de la Madeleine - 75008 Paris, France. Tél.: +33 1 40 73 86 00 | www.franklintempleton.fr

© 2024 Franklin Templeton. Tous droits réservés.