

Franklin Emerging Market Debt

Opportunities II Fund I (Ydis) EUR-H2

Multi-secteurs LU0855227368 Reporting du Fonds au 29 février 2024

Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus ou le document d'information du FIA, ainsi que le DIC, le cas échéant, avant toute décision d'investissement définitive.

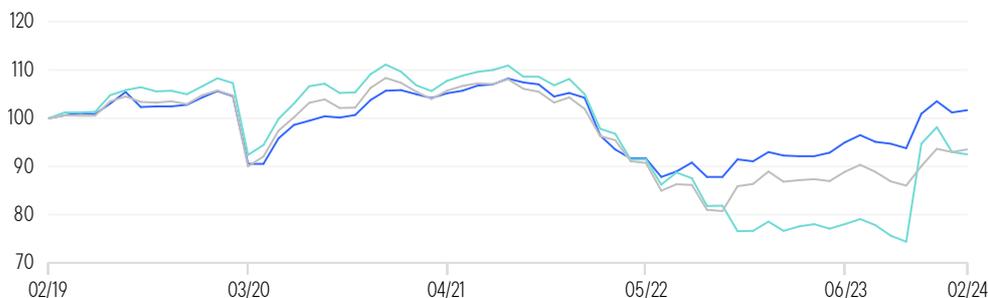
Objectif d'investissement

L'objectif du fonds est d'obtenir un rendement du revenu et l'appréciation du capital à long terme, en investissant principalement dans des titres de créance à taux fixe ou variable, des obligations gouvernementales, d'émetteurs publics, d'entités supranationales ou privées situées dans les pays émergents et / ou ayant une part significative de leur activité économique dans les pays émergents ou en développement. Tous les investissements seront, au moment de l'acquisition, notés B- ou plus. Si les titres ne sont pas notés, le gérant de portefeuille devra déclarer qu'ils sont de qualité comparable.

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

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

■ Franklin Emerging Market Debt Opportunities II Fund - I (Ydis) EUR-H2 ■ JP Morgan EMBI Global Diversified B-/B3 and higher (100% hedged into EURO) Index (EUR) ■ Moyenne de la catégorie



Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	02/23	02/22	02/21	02/20	02/19	02/18	02/17	02/16	02/15	02/14
	02/24	02/23	02/22	02/21	02/20	02/19	02/18	02/17	02/16	02/15
I (Ydis) EUR-H2	10,20	-4,36	-8,15	0,42	4,58	0,51	4,89	14,25	-4,92	8,33
Indice (EUR)	5,92	-10,69	-8,39	-0,46	7,30	0,16	3,67	10,39	-0,10	9,11
Moyenne de la catégorie	7,63	-9,81	-8,69	0,75	4,68	-2,42	2,46	11,04	-2,86	3,60

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		
I (Ydis) EUR-H2	1,13	4,52	1,79	10,20	-3,19	1,66	25,54	-1,08	0,33	2,04	30.11.2012
Indice (EUR)	0,31	3,53	-1,17	5,92	-13,34	-7,44	12,40	-4,66	-1,53	1,04	—
Moyenne de la catégorie	0,50	3,75	-0,13	7,63	-11,36	-6,52	1,22	-3,94	-1,34	0,11	—
Classement par quartile	1	1	1	1	1	1	—	1	1	—	—

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.

Notation Morningstar™

Note globale au 29 février 2024

★★★★★ I (Ydis) EUR-H2

Aperçu du Fonds

Devise de référence du Fonds	EUR
Date de création du Fonds	30.11.2012
Date de création de la part	30.11.2012
Fréquence de distribution des dividendes	Annuelle
ISIN	LU0855227368
Bloomberg	FEMIDE LX
Rendement distribué	6,68%
Catégorie Morningstar	Obligations Marchés Emergents Dominante EUR
Investissement initial minimum	USD 5000000

Indice de référence

JP Morgan EMBI Global Diversified B-/B3 and higher (100% hedged into EURO)

Index Comparateur

Frais

Frais d'entrée maximum	0,00%
Frais de sortie	-
Ratio de coût total (TER)	0,90%
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-I (Ydis) EUR-H2	€6,24
Actif net total	€796,61 Millions
Nombre de positions	98
Notation de crédit moyenne	BB+
Échéance moyenne pondérée	6,41 ans
Duration effective	4,15 ans
Rendement à l'échéance	8,14%
Écart-type (5 ans)	9,33%

Allocation sectorielle (% du total)

	Fonds
Souverain	56,02
D'entreprises	16,29
Quasi-souverain	13,58
Sociétés supranationales	7,56
Reliquat	6,55

Allocation géographique (% du total)

	Fonds
Amérique Latine	38,43
Moyen-Orient et Afrique	20,27
Extrême-Orient et Asie	17,99
Europe de l'Est	16,76
Reliquat	6,55

Exposition aux devises (% du total)

	Fonds
Euro	70,66
Réal brésilien	3,58
Peso mexicain	3,42
Peso colombien	2,77
Tenge kazakh	2,51
Roupie indonésienne	2,41
Rand d'Afrique du Sud	2,28
Zloty polonais	2,21
Peso dominicain	2,17
Autres	8,00

Répartition par qualité de crédit (% du total)

	Fonds
AAA	5,71
AA	0,78
BBB	20,01
BB	35,13
B	26,15
CCC	2,78
C	0,23
Sans notation	2,54
Sans objet	0,12
Liquidités et équivalents	6,55

Equipe de gestion

	Années d'ancienneté	Années d'expérience
Nicholas Hardingham, CFA	21	24
Stephanie Marjan Ouwendijk, CFA	9	16
Joanna Woods, CFA	3	14

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 de titres à faible notation ou à notation inférieure à investment grade** : Risque lié à un investissement dans des obligations d'entreprises à plus haut rendement et de notation inférieure et des instruments comportant un risque de défaut supérieur susceptible d'engendrer une perte du capital (un risque qui peut être accru si l'économie ralentit). Les investissements dans des obligations moins bien notées comportent un plus grand risque de défaut et de perte du principal. **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** : le risque de perte résultant de fluctuations des taux de change ou de la réglementation de contrôle des changes. **Risque des titres assortis de taux d'intérêt** : Risque lié aux variations de taux d'intérêt susceptibles d'affecter la valeur du portefeuille du Fonds, le cours de ses actions et son rendement. Ce risque est supérieur pour les comptes détenant des titres obligataires associés à des durations plus longues.

Le prospectus du Fonds fournit des informations complètes concernant les risques liés à un investissement dans le Fonds.

Glossaire

Ratio de coût total (TER): Le Total des frais sur encours (TFE) comprend les commissions versées à la société de gestion, au gestionnaire d'investissement et au dépositaire, ainsi que certaines autres dépenses. Le TFE est calculé 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. Le TFE n'inclut 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. **Rendement distribué** : Le Rendement distribué reflète les montants susceptibles d'être distribués au cours des 12 derniers mois en pourcentage de la Valeur liquidative de la catégorie à la date indiquée. Il est calculé sur la base d'un aperçu instantané des positions du portefeuille ce jour-là. Il n'inclut pas les frais de souscription et les investisseurs peuvent être imposés sur les distributions. **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. **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

La **qualité de crédit** mesure la capacité d'un émetteur d'obligations à rembourser les intérêts et le capital en temps voulu. Les notations de crédit indiquées sont basées sur la notation de chaque titre en portefeuille fournie par Standard and Poor's, Moody's Investors Service et/ou Fitch Ratings, Ltd. et vont généralement de AAA (la plus élevée) à D (la plus basse), ou une notation équivalente et/ou similaire. À cette fin, le gestionnaire affecte à chaque titre la note médiane attribuée par ces trois agences. Lorsque seules deux agences fournissent des notations, c'est la moins élevée des deux qui est attribuée. Lorsqu'une seule agence attribue une note, c'est cette note qui est retenue. Les obligations gouvernementales internationales sans notation spécifique se voient attribuer la notation attribuée au pays, si celle-ci est disponible. Les titres qui ne sont pas notés par les trois agences sont indiqués comme tels. La qualité de crédit des investissements du portefeuille ne concerne pas la stabilité ou la sécurité du Fonds. Ces notations sont mises à jour chaque mois et peuvent évoluer dans le temps. **Veuillez noter que le portefeuille lui-même n'a pas été évalué par une agence de notation indépendante.**

Informations importantes

Ce produit est un compartiment (« Fonds ») de Franklin Templeton Series II Funds (« FTSIF »), une Société d'investissement à capital variable-fonds d'investissement spécialisé (SICAV-FIS) domiciliée au Luxembourg. Toute souscription aux actions de FTSIF ne peut être effectuée que sur la base de son prospectus accompagné du dernier rapport annuel audité disponible et du rapport semi-annuel publié par la suite. Investir dans FTSIF comporte des risques qui sont décrits dans son prospectus. Investir dans des instruments dérivés comporte des risques spécifiques qui sont décrits dans le prospectus de FTSIF. Un exemplaire du dernier prospectus, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semi-annuel publié par la suite sont disponibles sur notre site Internet www.franklinresources.com/all-sites. Les documents du Fonds sont disponibles en anglais. 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. FTSIF est notifié en vue de sa commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux GFIA. FTSIF 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 32a de la Directive relative aux GFIA. La SICAV est enregistrée au Luxembourg. Le Fonds peut être vendu au Luxembourg et dans d'autres États membres de l'EEE uniquement à des professionnels de l'investissement, sur la base du régime de passeport établi à l'article 29 et conformément à la loi luxembourgeoise du 12 juillet 2013. Pour éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des parts/actions du Fonds et n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

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.

En Europe (hors Suisse), cette promotion financière est délivrée 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** : Publié 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.