Franklin Templeton Opportunities Funds

# Franklin Target Income 2024 Fund W (acc) EUR

**Multi-secteurs** LU1958311901 Reporting du Fonds au 29 février 2024

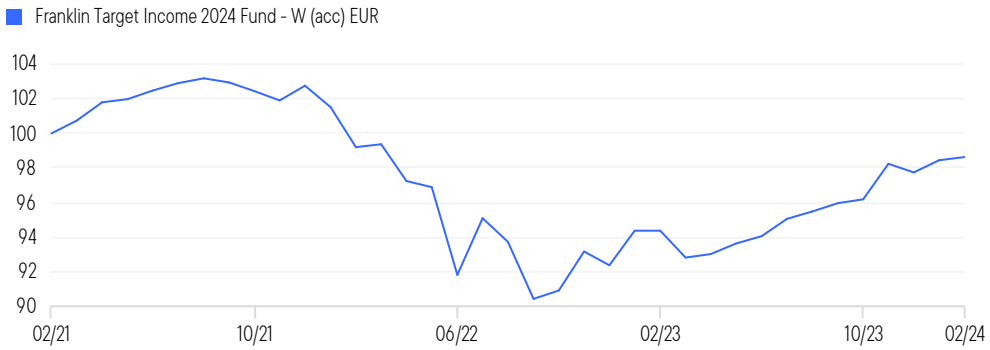
**Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.**

## Objectif d'investissement

Le Fonds a pour objectif de générer un revenu régulier sur un horizon de placement fixe de 5 ans en investissant principalement dans des titres de créance à haut rendement libellés en euro. Suite au lancement de la catégorie d'actions indiquée dans le présent document, cette dernière sera fermée à de nouvelles souscriptions jusqu'à l'échéance. L'objectif du Fonds consiste à rembourser 100% de votre capital initial au terme de la période d'échéance. Il n'y a aucune garantie que le fonds atteindra son objectif. Le Fonds est conçu pour être détenu jusqu'à échéance et les investisseurs devraient être prêts à garder leur investissement jusqu'à l'échéance des obligations en 2024.

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

## Performance sur 3 ans en devise de la part (%)




## Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

| | 02/23 02/24 | 02/22 02/23 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| W (acc) EUR | 4,51 | -4,86 | -0,80 | 3,77 | — | — | — | — | — | — |

## Rendements totaux (%)

| | Performance cumulée | | | | | | Perfomance annualisée | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 mois | 3 mois | Année en cours | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création | 3 ans | 5 ans | Depuis la création | Date de création |
| W (acc) EUR | 0,42 | 1,61 | 0,80 | 4,51 | -1,37 | — | 7,43 | -0,46 | — | 1,47 | 05.04.2019 |

**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 | EUR |
| Date de création du Fonds | 05.04.2019 |
| Date de création de la part | 05.04.2019 |
| Date d'échéance du Fonds | 04.04.2024 |
| ISIN | LU1958311901 |
| Bloomberg | FRT24WA LX |
| Catégorie Morningstar | Fixed Term Bond |
| Investissement initial minimum | EUR 500000 |

## Frais

| | |
|---|---|
| Frais d'entrée maximum | 0,00% |
| Frais de sortie | - |
| Frais courants | 0,35% |
| 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-W (acc) EUR | €107,41 |
| Actif net total | €311,16 Millions |
| Nombre de positions | 76 |
| Notation de crédit moyenne | BBB |
| Échéance moyenne pondérée | 0,40 ans |
| Duration effective | 0,37 ans |
| Rendement à l'échéance | 4,52% |
| Écart-type (3 ans) | 5,42% |

## Exposition sectorielle (% du total)

| | Fonds |
|---|---|
| Dette d'entreprise Investment Grade | 37,58 |
| Dette d'entreprise à haut rendement | 33,21 |
| Gouvernements zone Euro | 12,80 |
| Quasi-souverain | 3,23 |
| Souverain | 1,98 |
| Liquidités et équivalents | 11,20 |

## Exposition géographique (% du total)

| | Fonds |
|---|---|
| France | 15,96 |
| Italie | 14,85 |
| États-Unis | 14,79 |
| Espagne | 13,25 |
| Royaume-Uni | 6,07 |
| Pays-Bas | 4,95 |
| Suisse | 3,91 |
| Suède | 2,49 |
| Autres | 12,51 |
| Liquidités et équivalents | 11,20 |

## Répartition par qualité de crédit (Exposition) (% du total)

| | Fonds |
|---|---|
| AA | 8,37 |
| A | 6,21 |
| BBB | 37,12 |
| BB | 33,27 |
| B | 3,82 |
| Liquidités et équivalents | 11,20 |

## Equipe de gestion

| | Années d'ancienneté | Années d'expérience |
|---|---|---|
| David Zahn, CFA | 17 | 30 |
| Rod MacPhee, CFA | 10 | 17 |

## 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 contrepartie :** risque de défaut d'institutions financières ou de mandataires (lorsqu'ils jouent le rôle de contrepartie à des contrats financiers) dans l'exécution de leurs obligations, que ce soit en raison de leur insolvabilité, d'une faillite ou d'autres causes. **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 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 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. **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

**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.

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 Opportunities Funds (« FTOF »), une SICAV de droit luxembourgeois. Toute souscription aux actions du Fonds ne peut être effectuée que sur la base du prospectus et, le cas échéant, du DIC concerné, accompagnés du dernier rapport annuel audité disponible et du dernier rapport semi-annuel s'il est plus récent. Ces documents peuvent être consultés sur notre site www.franklinresources.com/all-sites, ou être obtenus sans frais 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 www.eifs.lu/franklintempleton. Les documents du Fonds sont disponibles en anglais, en allemand, 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 FTOF sont notifiés en vue de leur commercialisation dans plusieurs États membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. FTOF 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.

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.

**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**, 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.