Franklin Templeton Investment Funds

Franklin Euro High Yield Fund A (Ydis) EUR

Haut rendement LU0109395268 Reporting du Fonds au 29 février 2024

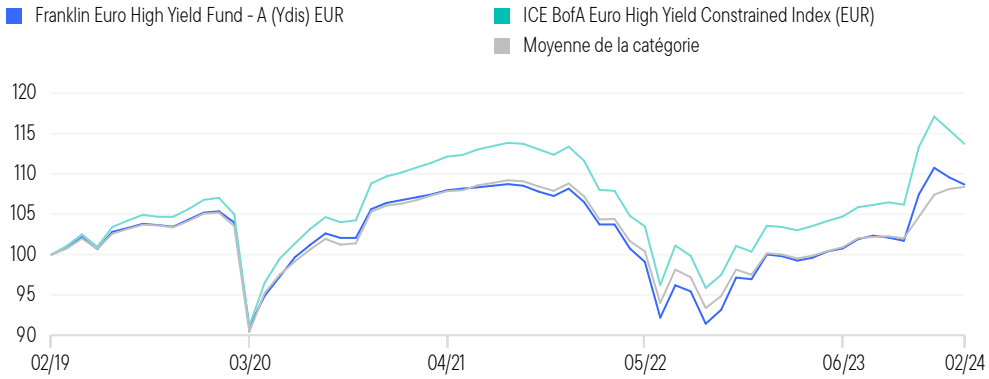
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

Objectif d'investissement

Le Fonds relève de l'article 8 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Il a pour objectif d'obtenir un rendement élevé et, en deuxième lieu, d'accroître la valeur de son capital à moyen et long terme. Le Fonds adopte une stratégie d'investissement gérée activement et investit principalement dans des titres de créance de qualité inférieure émis par des gouvernements et des entreprises situés dans tout pays, en particulier ceux libellés en euros.

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 (%)

	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
A (Ydis) EUR	8,89	-3,76	-3,15	3,00	3,97	-0,42	2,86	10,74	-4,68	4,44
Indice (EUR)	10,00	-4,28	-2,51	5,53	4,99	0,72	4,62	13,19	-4,25	6,19
Moyenne de la catégorie	8,38	-4,17	-2,24	3,13	3,51	-0,32	3,72	11,35	-3,70	5,13

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
A (Ydis) EUR	0,38	3,72	1,14	8,89	1,49	8,69	108,82	0,50	1,68	3,13	17.04.2000
Indice (EUR)	0,35	4,12	1,18	10,00	2,65	13,74	187,57	0,88	2,61	4,52	—
Moyenne de la catégorie	0,21	3,52	0,88	8,38	1,53	8,38	147,26	0,51	1,62	3,87	—
Classement par quartile	1	2	2	2	3	3	—	3	3	—	—

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	17.04.2000
Date de création de la part	17.04.2000
Fréquence de distribution des dividendes	Annuelle
ISIN	LU0109395268
Catégorie AMF	Approche non significativement engageante
Bloomberg	TEMHYEI LX
Rendement distribué	7,54%
Catégorie Morningstar	Obligations à haut rendement - EUR
Catégorie SFDR	Article 8
Investissement initial minimum	USD 1000

Indice de référence

ICE BofA Euro High Yield Constrained Index	Comparateur

Frais

Frais d'entrée maximum	3,00%
Frais de sortie	-
Frais courants	1,34%
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-A (Ydis) EUR	€5,30
Actif net total	€294,24 Millions
Nombre de positions	158
Notation de crédit moyenne	BB
Échéance moyenne pondérée	3,25 ans
Duration effective	2,60 ans
Rendement à l'échéance	6,06%
Écart-type (5 ans)	8,61%

Allocation sectorielle (% du total)

	Fonds	Indice
Finance	22,78	19,89
Santé	7,01	7,95
Secteur Automobile	6,28	9,26
Industrie	5,92	5,60
Transport	5,46	3,81
Sans fil	4,94	7,45
Câblé	3,48	7,84
Lié au Trésor et à l'État	3,32	4,24
Autre	38,39	33,95
Liquidités et équivalents	2,42	0,00

Exposition géographique (% du total)

	Fonds	Indice
États-Unis	20,06	9,26
Italie	15,53	15,02
Espagne	12,85	10,25
France	8,40	16,62
Autres	40,74	48,85
Liquidités et équivalents	2,42	0,00

Exposition aux devises (% du total)

	Fonds	Indice
Euro	100,00	100,00
Dollar américain	0,01	0,00
Livre sterling	-0,01	0,00

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

	Fonds	Indice
A	1,48	0,00
BBB	13,95	0,00
BB	47,19	67,96
B	31,55	27,71
CCC	3,50	3,97
CC	0,00	0,18
C	0,01	0,16
D	0,00	0,01
Sans objet	-0,09	0,00
Liquidités et équivalents	2,42	0,00

Equipe de gestion

	Années d'ancienneté	Années d'expérience		Années d'ancienneté	Années d'expérience
Patricia O'Connor, CFA	26	28	Rod MacPhee, CFA	10	17
Piero del Monte	16	25	Emmanuel Teissier	16	21

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 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 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. **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 souscritpion 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

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 Fonds a été qualifié Article 8 dans le cadre du règlement sur les informations relatives à la durabilité dans le secteur des services financiers (UE) 2019/2108. Il s'agit de Fonds qui ont une approche d'intégration ESG et qui, en outre, ont des caractéristiques environnementales et/ou sociales contraignantes dans leur processus d'investissement.

Des informations supplémentaires concernant les aspects liés à la durabilité des Fonds sont disponibles sur le site www.franklintempleton.lu/SFDR. Veuillez examiner tous les objectifs et caractéristiques du Fonds avant d'investir.

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.

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.