

Franklin Templeton Investment Funds

Templeton Global Total Return Fund

FRANKLIN TEMPLETON
INVESTMENTS

Document réservé à des investisseurs professionnels. Non destiné au grand public.

Caractéristiques du fonds

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	24.233 millions
Création du fonds	29.08.2003
Nombre de positions	521
Indice	Barclays Capital Multiverse Index
Date d'agrément AMF	19.12.2003

Résumé de l'objectif d'investissement

Le compartiment cherche à maximiser le rendement total, constitué d'une combinaison de revenus d'intérêts, d'appréciation du capital et de gains de change en investissant principalement dans un portefeuille d'obligations émises par des gouvernements, des entités publiques et des sociétés du monde entier, ainsi que dans certains instruments financiers dérivés dans le cadre des investissements. Le compartiment peut également acquérir des titres adossés à des actifs immobiliers (ABS), des obligations convertibles et des obligations émises par des entités supranationales organisées ou soutenues par plusieurs gouvernements nationaux.

Équipe de gestion

Michael Hasenstab, PhD	USA
Sonal Desai, PhD	USA

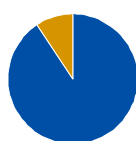
Statut directive européenne sur l'épargne - N(acc) EUR-H1

Rachat	Dans le périmètre
Distribution	Hors du périmètre

Notations - N(acc) EUR-H1

Notation S&P	Gold/V5
Notation Morningstar	★★★★★

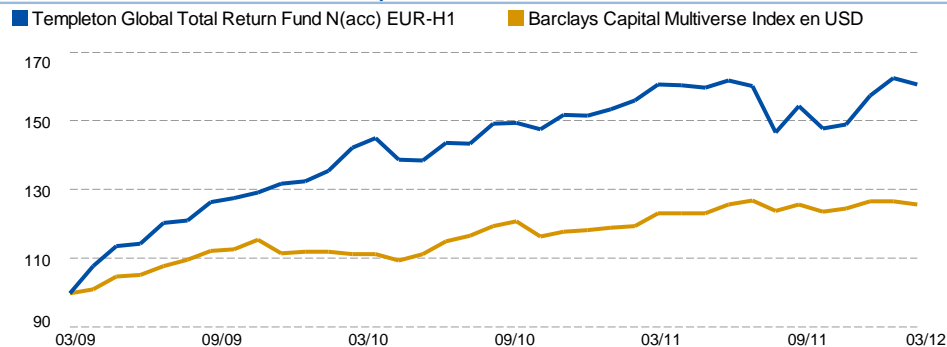
Allocation d'actifs



	%
Obligations	90,64
Liquidités et équivalents	9,36

Performance

Performance sur 3 ans en devise de la part



Performance en devise de la part (%)

	Cumulée						Depuis création
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	
N(acc) EUR-H1	-1,14	7,80	7,80	2,96	60,77	N/A	60,62
Indice en USD	-0,69	1,09	1,09	5,28	25,86	36,45	36,30

Les performances passées ne constituent pas un indicateur ou une garantie des performances futures. 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 récupérer l'intégralité des montants investis. Les performances affichées dans ce document sont calculées dans la devise du Compartiment, elles incluent les dividendes réinvestis et sont nettes de frais de gestion. Les droits d'entrée et autres commissions, taxes et coûts payables par un investisseur ne sont pas pris en compte dans le calcul de ces performances. En cas d'investissement dans un compartiment libellé en devise étrangère, la performance peut être affectée par des fluctuations de change. Les derniers chiffres de performances disponibles peuvent être obtenus sur notre site internet www.franklintempleton.fr. Les références faites aux indices sont exclusivement à titre de comparaison et représentent le contexte d'investissement existant pendant les périodes de temps indiquées.

La part indiquée dans le présent document utilise une stratégie de couverture dans le but de réduire les effets des mouvements de taux de change entre la devise de référence du fonds et la devise de la part. Les rendements de l'indice de référence sont indiqués dans la devise de référence du fonds (USD), alors que les rendements de la part sont indiqués dans la devise de celle-ci (EUR). En conséquence, les rendements indiqués ci-dessus reflètent l'effet de la stratégie de couverture et on ne peut comparer les rendements du fonds (nets de frais) par rapport à son indice de référence sans considérer l'impact des taux de change sur les rendements de l'indice.

Performance par années civiles en devise de la part (%)

	2011	2010	2009	2008
N(acc) EUR-H1	-1,82	15,12	31,71	-3,98
Indice en USD	5,55	5,84	8,03	3,76

Principales positions

Nom du titre	%
Korea Treasury Bond, senior bond, 3.00%, 12/10/13	3,39
Korea Treasury Bond, senior bond, 4.00%, 6/10/12	3,01
Government of Sweden, 5.50%, 10/08/12	2,80
Korea Treasury Bond, senior bond, 4.25%, 12/10/12	2,69
Government of Uruguay, senior note, Index Linked, 4.375%, 12/15/28	2,46
Government of Iceland, Reg S, 4.875%, 6/16/16	1,99
Government of Romania, senior note, 5.25%, 6/17/16	1,61
Government of Ireland, senior bond, 5.40%, 3/13/25	1,53
Government of Hungary, D, 6.75%, 8/22/14	1,49
Government of Ireland, 5.00%, 10/18/20	1,39

Données statistiques

Notation de crédit moyenne	BBB
Duration moyenne	2,76 ans
Maturité moyenne pondérée	4,23 ans
Rendement à maturité	6,85%
Volatilité (3 ans)	10,72
Ratio de Sharpe (3 ans)	1,55
Ecart de suivi (3 ans)	16,72
Ratio d'information (3 ans)	0,56
Alpha (3 ans)	23,29
Beta (3 ans)	-0,69
R-carré (3 ans)	28,63%
Corrélation (3 ans)	-0,52

Parts disponibles

La Part	Création	VL	TER (%)	Frais		Dividendes			Identifiants	
				Droits d'entrée (max) (%)	Frais de gestion (annuels) (%)	Fréquence	Date du dernier versement	Dernier dividende versé	Bloomberg ID	ISIN
N(acc) EUR-H1	10.04.2007	EUR 17,41	2,08	3,00	1,75	N/A	N/A	N/A	TGNACEH LX	LU0294221253
N(acc) EUR	01.09.2006	EUR 18,08	2,08	3,00	1,75	N/A	N/A	N/A	TGTNAEU LX	LU0260870745
N(acc) USD	29.08.2003	USD 24,15	2,08	3,00	1,75	N/A	N/A	N/A	TGTRFBX LX	LU017047797

Contact

Adresse
16/18, Avenue George V 75008 Paris

Téléphone
01 40 73 86 00

Site Internet
www.franklintempleton.fr

Document réservé à des investisseurs professionnels. Non destiné au grand public.

Composition du Fonds

■ Templeton Global Total Return Fund

■ Barclays Capital Multiverse Index

Géographique

		% du total
Corée du Sud		10,83 / 1,07
Etats-Unis		10,24 / 36,77
Liquidités court terme et liquidités équivalentes		7,93 / 0,10
Hongrie		7,53 / 0,06
Irlande		7,01 / 0,37
Malaisie		6,36 / 0,23
Pologne		5,96 / 0,39
Suède		4,45 / 1,02
Ukraine		3,50 / 0,03
Autres		36,20 / 59,90

Devise

		% du total
Dollar américain		28,28 / 42,49
Won sud-coréen		15,22 / 0,89
Ringgit Malaisie		12,21 / 0,19
Couronne suédoise		11,99 / 0,61
Zloty polonais		11,18 / 0,26
Dollar australien		9,08 / 1,31
Dollar de Singapour		8,42 / 0,15
Yen japonais		-9,27 / 18,62
Euro		-34,78 / 24,90
Autres		47,66 / 10,57

Sectorielle

		% du total
Obligations d'Etat Internationales: Investment Grade		44,79 / 44,50
Obligations d'Etat Internationales: Non-Investment Grade		15,58 / 0,00
Obligations d'Entreprises: Non-Investment Grade		12,17 / 3,14
Liquidités et équivalents		9,36 / 0,00
Obligations Souveraines: Non-Investment Grade		7,75 / 0,55
Obligations Souveraines: Investment Grade		7,08 / 2,92
Supranational		1,36 / 1,89
Obligations d'Entreprises: Investment Grade		1,14 / 15,34
Dérivés		0,22 / 0,00
Autres		0,56 / 31,57

Document réservé à des investisseurs professionnels. Non destiné au grand public.

Composition du Fonds (suite)

■ Templeton Global Total Return Fund

■ Barclays Capital Multiverse Index

Notations

		% du total
AAA		9,21 / 48,51
AA+		0,00 / 1,61
AA		0,69 / 2,95
AA-		0,04 / 20,25
A+		13,88 / 3,67
A		13,09 / 5,35
A-		0,38 / 6,74
BBB+		10,99 / 2,82
BBB		3,68 / 2,67
BBB-		8,15 / 1,62
BB+		16,85 / 0,65
BB		0,57 / 0,68
BB-		4,41 / 0,46
B+		2,62 / 0,59
B		9,85 / 0,45
B-		2,06 / 0,41
CCC+		2,89 / 0,24
CCC		0,56 / 0,12
CC+		0,00 / 0,03
CCC-		0,01 / 0,03
CC		0,02 / 0,00
D		0,02 / 0,00
N/A		0,00 / 0,12
NR		0,04 / 0,01

Duration

		% du total
0 à 1 an		35,16 / 0,78
1 à 2 ans		16,15 / 15,02
2 à 3 ans		5,08 / 14,97
3 à 5 ans		14,13 / 27,74
5 à 7 ans		15,81 / 13,70
7 à 10 ans		3,35 / 12,45
10 à 15 ans		3,40 / 8,43
15 à 20 ans		-0,71 / 5,59
20 à 30 ans		0,52 / 1,32
Compensation des dérivés		6,28 / 0,00
N/A		0,83 / 0,00

Avertissement juridique

Informations Importantes: © 2012 Franklin Templeton Investments. Tous droits réservés. Emis par Franklin Templeton France S.A. Franklin Templeton Investment Funds (la « SICAV ») est une Sicav de droit luxembourgeois. Sauf indication contraire, les données et informations ici fournies par Franklin Templeton Investments sont valables à la date du présent document. Sauf indication contraire, les données relatives à des indices de référence fournis par FactSet sont valables à la date du présent document. Le présent document ne saurait être considéré comme du conseil juridique ou fiscal ou comme une offre d'achat d'actions ou une sollicitation pour l'acquisition d'actions de la SICAV. Toute souscription aux actions de la SICAV ne peut être effectuée que sur la base des prospectus complet et simplifié en vigueur de la SICAV, accompagnés du dernier rapport annuel audité disponible et du rapport semi-annuel accessibles sur www.franklintempleton.fr ou qui peuvent être obtenus sans frais auprès de Franklin Templeton France S.A., 16 - 18 avenue Georges V, F-75008 Paris, France. Correspondant centralisateur de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds en France : CACEIS Bank, 1-3, Place Valhubert - 75013 Paris. Aucune action de la SICAV ne peut être, directement ou indirectement, proposée ou vendue à des ressortissants ou résidents des Etats Unis d'Amérique. La distribution des actions du Compartiment n'est pas autorisée dans toutes les juridictions. Les investisseurs potentiels doivent vérifier leur disponibilité auprès de leur représentant local Franklin Templeton Investments avant tout projet d'investissement. Investir dans les compartiments de la SICAV comporte des risques, lesquels sont décrits dans les prospectus complet et simplifié en vigueur de la SICAV. L'investissement par un Compartiment dans certains types de titres, de classes d'actifs, de secteurs, de marchés, de devises ou de pays ainsi que son utilisation des produits dérivés peuvent engendrer des risques spécifiques. Ces risques sont décrits plus en détail dans les prospectus du Compartiment. Assurez-vous de les parcourir attentivement avant d'investir. L'équipe de gestion se réserve le droit de ne pas diffuser le nom de certains titres présents dans la liste des 10 premières positions. L'information est historique et à la date indiquée et peut ne pas représenter les caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille. Toutes les positions du portefeuille sont susceptibles de varier.

Document réservé à des investisseurs professionnels. Non destiné au grand public.

Avertissement juridique (suite)

STANDARD & POOR'S®, S&P® et S&P 500® sont des marques déposées par Standard & Poor's Financial Services LLC. Standard & Poor's ne sponsorise pas, ni encourage, ni commercialise ni promouvoit tous types de produits ou indices S&P.

© Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations du présent document : (1) appartient 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.

Directive européenne sur la fiscalité de l'épargne: Toute information à caractère fiscale qui vous est fournie a pour but d'être générale et ne doit en aucun cas vous servir de base pour le calcul de vos assujettissements fiscaux individuels. L'information ne tient pas compte de votre situation personnelle et peut faire l'objet de changements dans le futur. Si vous avez un doute sur l'impact des taxes liées à votre investissement, vous devriez consulter un conseiller fiscal qualifié.

Principales positions: Les « Titres Détenus Les Plus Importants » représentent les titres détenus les plus importants du Compartiment à la date indiquée. Ces titres ne représentent pas l'ensemble des titres achetés, vendus ou recommandés pour les clients consultatifs. Un investissement dans ces titres ne suppose pas qu'un tel investissement a été ou sera rentable.

Données statistiques: 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 la notation des obligations par plusieurs agences, est utilisée pour indiquer la notation moyenne de crédit des obligations sous-jacentes du portefeuille et est généralement comprise entre AAA (la meilleure) et D (la plus basse). 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 et les titres sans notation ne sont pas pris en considération par l'ACQ.

Composition du Fonds: Les notations indiquées sont attribuées par une ou plusieurs Agences de Notation de Crédit reconnues par l'Etat (Nationally Recognized Statistical Credit Rating Organizations ou 'NRSRO'), comme Standard & Poor's, Moody's et Fitch. Les notations sont une indication de la solvabilité d'un émetteur et se classent de AAA ou Aaa (la plus élevée) à D (la plus basse). Quand les notations des trois agences sont disponibles, une notation moyenne est utilisée; quand deux notations sont disponibles, la notation la plus basse est utilisée; quand une seule notation est disponible, celle-ci est utilisée. Les obligations gouvernementales internationales ne possédant pas de notation spécifique se voient attribuer la notation du pays donnée par une NRSRO. La trésorerie et équivalents de trésorerie (définis comme des obligations avec une maturité déterminée, ou qui peuvent être rachetées dans un intervalle de sept jours ou moins) ainsi que les produits dérivés sont exclus de cette répartition. En conséquence, le graphique ne reflète pas le total des actifs nets.