



FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

# Franklin Templeton Investment Funds Templeton Emerging Markets Balanced Fund

Diversifié Marchés  
Emergents  
LU0608807946  
31 decembre 2018

## Reporting du fonds

### Caractéristiques du compartiment

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	125 millions
Date de création	29.04.2011
Nombre d'émetteurs	126
Indice de référence	Blended 50% MSCI Emerging Markets + 50% JP Morgan EMBI Global Index
Catégorie Morningstar™	Allocation Marchés émergents internationaux
Rendement distribué – A (Qdis) USD	5,74%
Date d'agrément AMF	26.08.2011

### Résumé des objectifs d'investissement

L'objectif d'investissement du compartiment est de maximiser une combinaison d'appréciation du capital et de revenus, de manière compatible avec une gestion de portefeuille prudente. Le compartiment cherche à atteindre son objectif en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de capital et de titres de créance émis par des entités situées, constituées ou exerçant leurs activités principales dans des pays en développement ou émergents. Le compartiment investira au minimum 25% de ses actifs en titres de capital des pays émergents et au minimum 25% de ses actifs en titres de créance.

### Équipe de gestion

Chetan Sehgal, CFA: Singapour  
Michael Hasenstab, PhD: USA  
Laura Burakreis: USA

### Notations - A (Qdis) USD

Notation Morningstar: ★★★★★

### Allocation d'actifs (valeur de marché)

■ Action	50,42
■ Local EM Govt Bonds	34,25
■ Liquidités et équivalents	14,88
■ Sovereign Bonds and Agencies	0,26
■ Obligations d'Entreprises	0,19

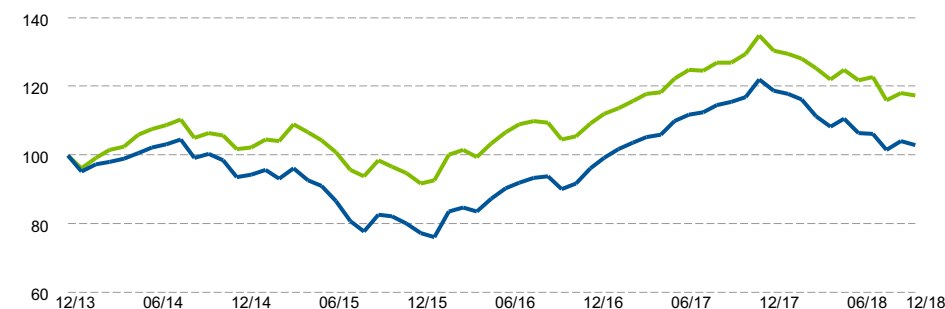
### Informations sur la part

Part	Date de création	VL	TER (%)	Frais		Dividendes			Identifiants du compartiment	
				Droits d'entrée (max) (%)	Frais de gestion max (annuels) (%)	Fréquence	Date du dernier versement	Dernier dividende versé	Bloomberg ID	ISIN
A (Qdis) USD	29.04.2011	7,53 USD	2,11	3,00	1,80	trimestrielle	15.10.2018	0,1080	TEMAQDU LX	LU0608807946

### Performance

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

■ Templeton Emerging Markets Balanced Fund A (Qdis) USD ■ Blended 50% MSCI Emerging Markets + 50% JP Morgan EMBI Global Index



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

	12/17 12/18	12/16 12/17	12/15 12/16	12/14 12/15	12/13 12/14
A (Qdis) USD	-11,93	27,31	14,71	-14,55	-6,23
Indice de référence en USD	-9,34	22,84	11,17	-6,81	1,90

#### Performance en devise de la part (%)

	Cumulée				Annualisée		
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	3 ans	5 ans	Depuis création
A (Qdis) USD	-11,93	28,61	3,06	-6,85	8,75	0,60	-0,92
Indice de référence en USD	-9,34	23,81	17,58	21,94	7,38	3,29	2,62

#### Performance par année civile en devise de la part (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
A (Qdis) USD	-11,93	27,31	14,71	-14,55	-6,23	-7,81	14,54
Indice de référence en USD	-9,34	22,84	11,17	-6,81	1,90	-4,32	18,93

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](http://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. 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.

#### 10 principales positions (% du total)

Nom de l'émetteur	%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,91
NASPERS LTD	3,40
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	3,20
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,20
ICICI BANK LTD	1,98
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS LTD	1,82
UNILEVER PLC	1,68
TENCENT HOLDINGS LTD	1,60
LUKOIL PJSC	1,26
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	1,23

#### Statistiques sur le Compartiment

Cours sur bénéfice (12 mois en cours)	9,74x
Cours sur valeur nette comptable	1,51x
Cours sur cash flow	5,14x
Notation de crédit moyenne	BB
Duration moyenne	1,64 ans
Echéance moyenne pondérée	3,53 ans
Rendement à échéance	14,55%
Ecart type (5 ans)	10,86%

## Composition du Compartiment

■ Templeton Emerging Markets Balanced Fund

■ Indice de référence poche actions: MSCI Emerging Markets Index ■ Indice de référence poche obligataire: JP Morgan EMBI Global Index

Région (valeur de marché)	% du total
Chine	11,50
Inde	10,13
Brésil	8,90
Corée du Sud	8,57
Ghana	5,30
Indonésie	5,19
Taiwan	5,03
Mexique	4,75
Afrique du Sud	3,74
Autres	16,63
Liquidités et équivalents	20,26

Répartition de la capitalisation boursière en USD	% du total actions
<2,0 milliards	8,05
2,0-5,0 milliards	17,43
5,0-10,0 milliards	6,22
10,0-25,0 milliards	11,55
25,0-50,0 milliards	11,21
>50,0 milliards	45,55
N/A	0,00

Devise (exposition notionnelle)—Obligations	% d'obligations
Dollar américain	34,63 / 100,00
Peso mexicain	24,44 / 0,00
Peso argentin	16,04 / 0,00
Cedi Ghana	15,31 / 0,00
Réal brésilien	15,10 / 0,00
Roupie indienne	14,72 / 0,00
Roupie indonésienne	10,99 / 0,00
Yen japonais	-14,21 / 0,00
Euro	-21,73 / 0,00
Autres	4,69 / 0,00

Secteur (valeur de marché)—Actions	% du total actions
Finance	26,84 / 24,80
Technologies de l'information	18,70 / 14,24
Services de communication	17,69 / 14,12
Consommation discrétionnaire	15,83 / 10,43
Energie	6,32 / 7,96
Biens de consommation de base	5,43 / 6,71
Matériaux	3,66 / 7,68
Industrie	2,60 / 5,52
Santé	2,53 / 2,82
Autres	0,41 / 5,71

Secteur (valeur de marché)—Obligations	% d'obligations
Oblig État internat devise loc: Non-Investment Grade	51,67 / 0,00
Oblig État internat devise loc: Investment Grade	46,31 / 0,00
Obligation État devise non locale: Non-Investment Grade	1,68 / 41,94
Obligations d'Entreprises: Non-Investment Grade	0,46 / 0,00
Obligation État devise non locale: Investment Grade	0,00 / 58,06
Dérivés	-0,12 / 0,00

## Informations sur les produits dérivés détenus dans le portefeuille

Les chiffres indiqués pour la valeur de marché reflètent la valeur boursière des investissements. Les chiffres indiqués pour l'exposition notionnelle visent à estimer l'exposition du portefeuille, notamment toute exposition couverte ou hausse d'exposition au moyen de certains dérivés détenus dans le portefeuille (ou leurs actifs de référence sous-jacents). La durée moyenne, l'échéance moyenne pondérée et le rendement à échéance reflètent certains dérivés détenus dans le portefeuille (ou leurs actifs de référence sous-jacents). 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.

## Quels sont les risques principaux?

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.

La performance peut aussi être affectée par les fluctuations de change. Les fluctuations de change peuvent influencer la valeur des investissements à l'étranger.

Le Fonds investit principalement dans des obligations et actions émises par des entités situées sur des marchés émergents. Ces titres ont par le passé subi des fluctuations de cours, généralement dues aux taux d'intérêt, à des facteurs de marché ou à des mouvements du marché des actions et obligataire. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer considérablement avec le temps.

D'autres risques significatifs comprennent : le risque de crédit, le risque de produits dérivés, les risques liés aux marchés émergents, le risque de liquidité et le risque lié au Shanghai-Hong Kong Stock Connect.

Pour des informations complètes sur tous les risques applicables à ce Fonds, veuillez vous reporter à la section « Prise en compte des risques » du prospectus actuel du fonds Franklin Templeton Investment Funds.

## Informations Importantes

Informations Importantes: © 2019 Franklin Templeton Investments. Tous droits réservés.

Toute souscription aux actions de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds (la « SICAV ») ne peut être effectuée que sur la base du prospectus et des documents d'information clé pour l'investisseur (le « DICI »), et des derniers rapports périodiques de la SICAV. 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 recouvrer l'intégralité des sommes investies. Les performances passées ne constituent pas un indicateur ou une garantie des performances futures. Les fluctuations de change peuvent affecter la valeur des investissements à l'étranger. En cas d'investissement dans un compartiment libellé en devise étrangère, la performance peut être affectée par les fluctuations de change. Investir dans les compartiments de la SICAV comporte des risques, lesquels sont décrits dans le prospectus et le DICI. Les marchés émergents peuvent être plus risqués que les marchés développés. Les investissements en instruments financiers dérivés entraînent des risques spécifiques plus amplement décrits dans le prospectus de la SICAV et le DICI. Aucune action de la SICAV ne peut être, directement ou indirectement, proposée ou vendue à des résidents des Etats Unis d'Amérique. Les éléments de recherche et d'analyse présentés dans ce document ont été fournis par Franklin Templeton Investments pour ses besoins propres et doit être considérée comme telle.

Veillez-vous adresser à votre conseiller financier avant de prendre une décision d'investissement. Le dernier prospectus et le DICI, les derniers rapports périodiques sont disponibles sur notre site internet [www.franklintempleton.fr](http://www.franklintempleton.fr) ou peuvent être obtenus sans frais auprès de Franklin Templeton France SA

Publié par Franklin Templeton France SA, 20 rue de la Paix 75002 Paris France. Le correspondant centralisateur de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds en France est CACEIS Bank 1-3 Place Valhubert-75013 Paris

Les statistiques MSCI sont indiquées « en l'état ». Le compartiment décrit ci-dessous n'a été ni commercialisé ni agréé par MSCI. La responsabilité de MSCI et des filiales ou prestataires de celle-ci ne saurait être engagée par les statistiques MSCI ou le compartiment présentés ci-dessous. La reproduction et la redistribution des statistiques MSCI sont strictement interdites.

**Caractéristiques du compartiment :** Le rendement distribué est fixé en fonction de la distribution du mois le plus récent et est exprimé en pourcentage annualisé à la date indiquée. Il n'inclut pas les frais préliminaires potentiels et les investisseurs peuvent être imposés sur les distributions. Les informations données sont relatives au rendement passé et peuvent ne pas refléter les distributions actuelles ou futures.

**Équipe de gestion :** CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques détenues par CFA Institute.

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

**Informations Importantes (suite)**

**10 principales positions** : Ces titres ne représentent pas l'ensemble des titres achetés, vendus ou recommandés pour les clients. Un investissement dans ces titres ne suppose pas qu'un tel investissement à été ou sera rentable. Le gérant de portefeuille se réserve le droit de refuser la communication de tout renseignement concernant les titres autres que ceux inclus dans la liste des principales positions.

**Données statistiques du fonds**: 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 les notations attribuées aux obligations par plusieurs agences, est utilisée pour indiquer la notation de crédit moyenne des obligations sous-jacentes du portefeuille et est généralement comprise entre AAA (la meilleure) et D (la plus basse). Pour les obligations non notées, les notations peuvent être attribuées sur la base des notations de l'émetteur ou de tout autre facteur pertinent. 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 ne sont pas prises en considération par l'ACQ.