

# Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund

A (Qdis) USD: LU0608807946

Allocation statique | Reporting du Fonds au 30 novembre 2025

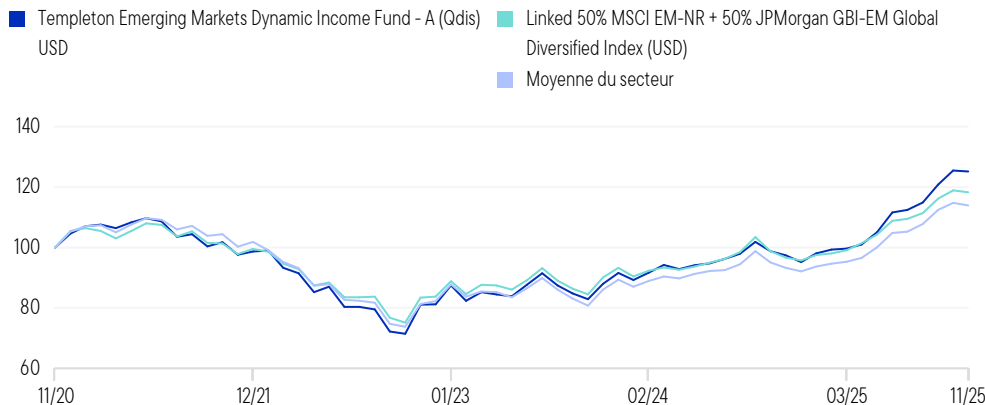
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

## Objectif d'investissement

Chercher à maximiser les revenus et la croissance du capital (rendement total). Le Fond investit principalement dans des actions et des obligations (au moins 25 % de l'actif pour chaque classe d'actifs) d'entreprises et d'émetteurs publics situés, ou exerçant une part significative de leur activité, dans des pays émergents, y compris en Chine continentale. Certains des investissements obligataires peuvent être de qualité inférieure à investment grade.

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 (%)

|                         | 11/24 | 11/23 | 11/22 | 11/21  | 11/20 | 11/19 | 11/18 | 11/17  | 11/16 | 11/15 |
|-------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
|                         | 11/25 | 11/24 | 11/23 | 11/22  | 11/21 | 11/20 | 11/19 | 11/18  | 11/17 | 11/16 |
| A (Qdis) USD            | 28,52 | 10,64 | 8,53  | -16,91 | -2,42 | 8,67  | 6,28  | -9,89  | 28,05 | 9,78  |
| Indice (USD)            | 22,33 | 7,33  | 7,94  | -14,71 | -2,15 | 10,89 | 11,97 | -7,05  | 21,08 | 7,95  |
| Moyenne de la catégorie | 22,11 | 8,51  | 5,88  | -18,87 | 0,26  | 10,50 | 6,33  | -11,25 | 20,71 | 4,15  |

## Rendements totaux (%)

|                         | Performance cumulée |                 |       |       |       |                    | Performance annualisée |       |          |      | Date de création |
|-------------------------|---------------------|-----------------|-------|-------|-------|--------------------|------------------------|-------|----------|------|------------------|
|                         | Année               |                 |       |       |       | Depuis la création | Depuis la              |       |          |      |                  |
|                         | 1 mois              | 3 mois en cours | 1 an  | 3 ans | 5 ans |                    | 3 ans                  | 5 ans | création |      |                  |
| A (Qdis) USD            | -0,27               | 8,87            | 31,51 | 28,52 | 54,33 | 25,12              | 36,03                  | 15,56 | 4,58     | 2,13 | 29.04.2011       |
| Indice (USD)            | -0,52               | 6,15            | 23,60 | 22,33 | 41,73 | 18,28              | 77,46                  | 12,32 | 3,41     | 4,01 | —                |
| Moyenne de la catégorie | -0,80               | 5,72            | 23,77 | 22,11 | 40,30 | 14,12              | 13,17                  | 11,95 | 2,68     | 0,85 | —                |
| Classement par quartile | 2                   | 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 30 novembre 2025

★★★★ A (Qdis) USD

## Aperçu du Fonds

|  |   |
|--|---|
| Parapluie légal                          | Franklin Templeton Investment Funds         |
| Devise de référence du Fonds             | USD   |
| Date de création du Fonds                | 29.04.2011                                  |
| Date de création de la part              | 29.04.2011                                  |
| Fréquence de distribution des dividendes | Trimestrielle                               |
| ISIN                                     | LU0608807946                                |
| Bloomberg                                | TEMAQDU LX                                  |
| Rendement distribué                      | 5,48%                                       |
| Catégorie Morningstar                    | Allocation Marchés émergents internationaux |
| Catégorie SFDR                           | Article 6                                   |
| Investissement minimum                   | USD 1000                                    |

## Indice de référence

Linked 50% MSCI EM-NR + 50% JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index [Comparateur](#)

## Frais

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Frais d'entrée maximum    | 3,00% |
| Frais de sortie           | —     |
| Frais courants            | 1,85% |
| 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 (Qdis) USD                  | \$7,44            |
| Actif net total (USD)            | \$171,73 Millions |
| Nombre de positions              | 188               |
| Notation de crédit moyenne       | BBB-              |
| Cours sur valeur nette comptable | 1,95x             |
| Cours sur bénéfice (12en cours)  | 13,88x            |
| Échéance moyenne pondérée        | 7,74 ans          |
| Duration effective               | 5,21 ans          |
| Rendement à échéance             | 11,43%            |
| Écart-type (5 ans)               | 13,46%            |

Allocation d'actifs (% du total)

|                           | Fonds |
|---------------------------|-------|
| Actions                   | 45,46 |
| Obligations               | 40,28 |
| Liquidités et équivalents | 14,26 |

Principales positions (% du total)

|   | Fonds |
|---|-------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.                               | 5,56  |
| Templeton Emerging Markets Fund, Class BJ                                 | 3,73  |
| Government of South Africa, 8.75%, 1/31/44                                | 3,16  |
| SK Hynix Inc.   | 2,62  |
| Templeton Emerging Markets Bond Fund, Class BJ                            | 2,39  |
| Prosus NV   | 1,99  |
| International Finance Corp, UNSECURED, Unsecured, GMTN, 13.825%, 10/09/26 | 1,92  |
| ECUADOR REPUBLIC OF, senior bond, Reg S, 6.90%, 7/31/35                   | 1,91  |
| Uruguay Government International Bond, 3.875%, 7/02/40                    | 1,90  |
| Samsung Electronics Co Ltd  | 1,80  |

Allocation sectorielle (Actions)

|                               | Fonds | Indice |
|-------------------------------|-------|--------|
| Technologies de l'information | 31,31 | 26,75  |
| Finance                       | 28,39 | 22,51  |
| Consommation discrétionnaire  | 14,63 | 12,14  |
| Industrie                     | 8,58  | 7,03   |
| Services de communication     | 6,32  | 9,67   |
| Santé                         | 3,44  | 3,38   |
| Biens de consommation de base | 1,99  | 3,88   |
| Énergie                       | 1,63  | 4,01   |
| Matériaux                     | 1,36  | 6,85   |
| Autre                         | 2,34  | 3,79   |

Allocation géographique (% du total)

|                           | Fonds |
|---------------------------|-------|
| Chine                     | 10,26 |
| Taiwan                    | 8,47  |
| Corée du Sud              | 8,23  |
| Inde                      | 8,06  |
| Afrique du Sud            | 6,31  |
| Luxembourg                | 6,12  |
| Mexique                   | 4,91  |
| Brésil                    | 4,79  |
| Autre                     | 28,59 |
| Liquidités et équivalents | 14,26 |

Equipe de gestion

|                        | Années<br>d'ancienneté | Années<br>d'expérience |               | Années<br>d'ancienneté | Années<br>d'expérience |
|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------------------|------------------------|
| Chetan Sehgal, CFA     | 30                     | 33                     | Vivek Ahuja   | 19                     | 29                     |
| Michael Hasenstab, PhD | 26                     | 30                     | Subash Pillai | 7                      | 28                     |
| Calvin Ho, PhD         | 20                     | 20                     |               |                        |                        |

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 du marché chinois**: outre les risques habituels liés aux marchés émergents, les investissements en Chine sont exposés à des risques économiques, politiques, fiscaux et opérationnels spécifiques du marché chinois. Veuillez également vous reporter au prospectus pour plus d'informations sur le risque des QFII en Chine, le risque lié au Bond Connect, le risque du Shanghai-Hong Kong Stock Connect et le risque du Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. **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 lorsqu'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 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

**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 obligatoire 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. **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 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. **Cours/valeur comptable** : Le prix par action d'un titre divisé par sa valeur comptable (c'est-à-dire sa valeur nette) par action. Pour un portefeuille, la valeur représente une moyenne pondérée des titres qu'il détient. **Cours sur bénéfice (12 mois en cours)** : Le cours d'une action divisé par le bénéfices par action au cours de l'année précédente. Pour un portefeuille, la valeur représente une moyenne pondérée des titres qu'il détient. **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 obligatoire à une variation des taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus un investissement obligatoire sera sensible aux variations de taux d'intérêt. **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

Les titres sont fournis à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente des titres mentionnés.

**Information importante**

**À compter du 1er septembre 2019, l'indice de référence du Compartiment est l'indice lié 50 % MSCI Emerging Markets-NR + 50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified.**

**Ce fonds répond aux exigences de l'article 6 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de finance durable (SFDR) ; il ne promeut pas de caractéristiques environnementales ni sociales et n'a pas pour objectif l'investissement durable au sens de la réglementation européenne.**

Ce document est fourni uniquement dans l'intérêt général et ne saurait être considéré comme un conseil d'investissement. Il ne saurait être considéré comme un conseil juridique ou fiscal et il ne constitue pas une offre d'achat d'actions ou une sollicitation pour l'acquisition d'actions de la SICAV de droit luxembourgeois Franklin Templeton Investment Funds (le « Fonds » ou « FTIF »). Afin d'éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des actions du Fonds et n'investirez pas directement dans les actifs sous-jacents du Fonds.

Franklin Templeton (« FT ») ne donne aucune garantie ou assurance que l'objectif d'investissement du Fonds sera atteint. Le cours des actions du Fonds, ainsi que les revenus afférents, peuvent fluctuer à la hausse comme à la baisse, et il est possible que les investisseurs ne récupèrent pas la totalité du montant investi. **La performance passée ne permet pas de prédire les rendements futurs.** Les fluctuations de taux de change peuvent entraîner une diminution ou une augmentation de la valeur des investissements du Fonds.

FT ne saurait être tenu responsable envers les utilisateurs de ce document, ou envers toute autre personne ou entité, de l'inexactitude d'une information, ou d'une erreur ou omission contenue dans ce document, quelle que soit la cause de cette inexactitude, de cette erreur ou de cette omission. Les opinions exprimées sont celles de leur auteur à la date de publication et peuvent être modifiées sans préavis. Les éléments de recherche et d'analyse contenus dans ce document ont été obtenus par FT pour ses besoins propres, et ne vous sont communiqués qu'à titre indicatif. Des données issues de tierces parties ont pu être utilisées pour la préparation de ce document et n'ont pas été vérifiées, validées ni auditées de manière indépendante par FT.

Aucune action du Fonds ne peut être, directement ou indirectement, proposée ou vendue à des résidents des États-Unis d'Amérique. Les actions du Fonds ne sont pas destinées à la distribution au public dans toutes les juridictions et les investisseurs potentiels qui ne sont pas des professionnels de la finance doivent consulter leur conseiller financier avant toute décision d'investissement. Le Fonds peut utiliser des produits financiers dérivés ou d'autres instruments susceptibles de comporter des risques spécifiques plus amplement décrits dans les documents du Fonds.

Toute souscription aux actions du Fonds ne doit être effectuée que sur la base du Prospectus en vigueur du Fonds et, lorsqu'il est disponible, du Document d'informations clés (DIC) correspondant, accompagnés du dernier rapport annuel audité disponible et du rapport semi-annuel s'il a été publié par la suite. Ces documents peuvent être consultés sur notre site [www.franklinresources.com/all-sites](http://www.franklinresources.com/all-sites), ou être obtenus, sans frais, auprès de votre représentant local ou peuvent être demandés par l'intermédiaire du service de facilités européen de FT, via le lien [www.eifs.lu/franklintempleton](http://www.eifs.lu/franklintempleton). Les documents du Fonds sont disponibles en allemand, en anglais, en arabe, en espagnol, en français, en italien et en polonais.

De plus, une synthèse des droits des investisseurs est disponible en français sur notre site [www.franklintempleton.fr/Droits-des-investisseurs](http://www.franklintempleton.fr/Droits-des-investisseurs).

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 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.

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.

Publié en France par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch – 14 boulevard de la Madeleine, 75008 Paris France – Tél: +33 (0)1 40 73 86 00.

**Indice** 50 % MSCI EM-NR et 50 % JPMorgan GBI-EM Global Diversified Index. Utilisé à des fins de comparaison des performances uniquement.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et peut s'écarter substantiellement de l'indice/des indices de référence.

**Investisseur de détail visé** Investisseurs qui comprennent les risques du Fonds et qui prévoient d'investir pour au moins 5 ans. Le Fonds peut intéresser les investisseurs qui recherchent une combinaison de revenus et de plus-values de leur investissement, souhaitent une exposition à une allocation d'actifs mixte dans le cadre d'un portefeuille diversifié, présentent un profil de risque moyen à élevé et peuvent tolérer des variations significatives du cours de l'action à court terme.

**Disponibilité du produit** Le Fonds est accessible à tous les investisseurs possédant au moins des connaissances de base en matière d'investissement, par le biais d'un large éventail de canaux de distribution, avec ou sans besoin de conseil.

**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.

Les indices ne sont pas gérés et il n'est pas possible d'y investir directement. Ils ne tiennent pas compte des commissions ou frais qui peuvent être applicables. Mentions et conditions importantes du fournisseur de données disponibles sur [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com). L'indice **Blended 50 % MSCI Emerging Markets-NR 50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified** reflète la performance de l'indice Blended 50 % MSCI Emerging Markets-NR 50 % JPMorgan EMBI Global depuis le lancement du compartiment jusqu'au 31 août 2019 puis de l'indice Blended 50 % MSCI EM-NR 50 % JPMorgan GBI-EM Global Diversified au-delà de cette date. Source: MSCI n'offre aucune garantie et décline toute responsabilité quant aux données MSCI reproduites dans le présent document. Aucune redistribution ou utilisation n'est autorisée. Ce rapport n'est pas établi ou approuvé par MSCI. Source: JP Morgan. Les rendements nets (RN) comprennent le revenu net d'impôt retenu à la source lors du paiement des dividendes.

Publié en France par Franklin Templeton International Services S.à r.l., French branch. 14 boulevard de la Madeleine, 75008 Paris France – Tél: +33 (0)1 40 73 86 00 / Fax: +33 (0)140 73 86 10.