

# FTGF Brandywine Global Income Optimiser Fund

**A USD ACC: IE00BBT3JP45**
**Multi-secteurs | Reporting du Fonds au 31 mars 2025**

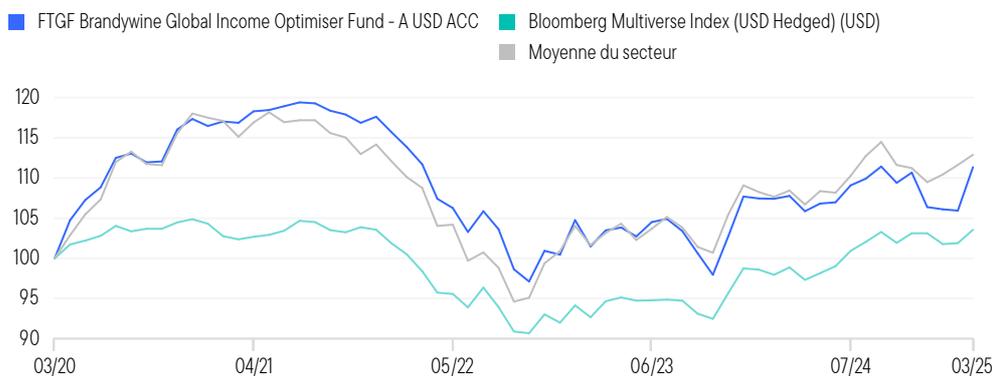
Ceci est une communication à caractère promotionnel. Veuillez consulter le prospectus de l'OPCVM et son DIC avant toute décision d'investissement définitive.

## Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de maximiser les revenus dans toutes les conditions de marché, tout en préservant le capital. Le compartiment investit dans des titres de créance et des titres convertibles cotés ou négociés sur des marchés réglementés du monde entier, tels qu'indiqués dans le prospectus, ainsi que dans des parts ou actions de certains organismes de placement collectif et dans des instruments dérivés.

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 (%)

|                         | 03/24 | 03/23 | 03/22 | 03/21 | 03/20 | 03/19 | 03/18 | 03/17 | 03/16 | 03/15 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                         | 03/25 | 03/24 | 03/23 | 03/22 | 03/21 | 03/20 | 03/19 | 03/18 | 03/17 | 03/16 |
| A USD ACC               | 3,29  | 4,15  | -7,35 | -4,42 | 16,85 | 3,75  | 1,79  | 1,93  | 8,96  | -0,96 |
| Indice (USD)            | 4,75  | 4,45  | -3,81 | -3,86 | 2,35  | 5,93  | 4,92  | 2,65  | 1,80  | 2,31  |
| Moyenne de la catégorie | 4,11  | 5,13  | -5,14 | -5,52 | 15,11 | -4,65 | -4,49 | 7,93  | 3,45  | -2,16 |

## Rendements totaux (%)

|                         | Performance cumulée |                 |      |       |       | Performance annualisée |       |       |                    |      | Date de création |
|-------------------------|---------------------|-----------------|------|-------|-------|------------------------|-------|-------|--------------------|------|------------------|
|                         | 1 mois              | 3 mois en cours | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis la création     | 3 ans | 5 ans | Depuis la création |      |                  |
| A USD ACC               | -0,78               | 1,87            | 1,87 | 3,29  | -0,33 | 11,32                  | 40,88 | -0,11 | 2,17               | 3,00 | 30.08.2013       |
| Indice (USD)            | -0,44               | 1,17            | 1,17 | 4,75  | 5,24  | 3,55                   | 36,11 | 1,72  | 0,70               | 2,70 | —                |
| Moyenne de la catégorie | 1,16                | 3,13            | 3,13 | 4,11  | 3,83  | 12,92                  | 16,61 | 1,26  | 2,46               | 1,34 | —                |
| Classement par quartile | 4                   | 3               | 3    | 3     | 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.

## Notation Morningstar™

Note globale au 31 mars 2025

★★★★ A USD ACC

## Aperçu du Fonds

|                              |                                       |
|------------------------------|---------------------------------------|
| Parapluie légal              | Franklin Templeton Global Funds plc   |
| Devise de référence du Fonds | USD                                   |
| Date de création du Fonds    | 03.06.2013                            |
| Date de création de la part  | 30.08.2013                            |
| ISIN                         | IE00BBT3JP45                          |
| Bloomberg                    | BWGIAAU ID                            |
| Catégorie Morningstar        | Obligations internationales flexibles |
| Catégorie SFDR               | Article 8                             |
| Investissement minimum       | USD 1000                              |

## Indice de référence

|   |             |
|---|-------------|
| Bloomberg Multiverse Index (USD Hedged) | Comparateur |
|---|-------------|

## Frais

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| Frais d'entrée maximum    | 5,00% |
| Frais de sortie           | 0,00% |
| Frais courants            | 1,37% |
| 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 USD ACC        | \$140,88          |
| Actif net total     | \$866,23 Millions |
| Nombre de positions | 159               |
| Écart-type (5 ans)  | 7,32%             |

**Allocation sectorielle (% du total)**

|                                 | Fonds |
|---------------------------------|-------|
| Corporate Bond                  | 55,38 |
| Mortgage Backed Securities      | 20,84 |
| Government Sovereign            | 17,55 |
| Government Owned - No Guarantee | 3,79  |
| Prêt Bancaire                   | 1,16  |
| Currency Derivatives            | 0,22  |
| Autre                           | -0,01 |
| Liquidités                      | 1,07  |

**Allocation géographique (% du total)**

|                           | Fonds |
|---------------------------|-------|
| États-Unis                | 57,32 |
| Mexique                   | 7,88  |
| Brésil                    | 6,34  |
| Canada                    | 4,40  |
| Egypte                    | 3,48  |
| Royaume-Uni               | 3,36  |
| Autre                     | 16,16 |
| Liquidités et équivalents | 1,07  |

**Exposition à la durée (%)**

|             | Fonds |
|-------------|-------|
| 0 à 1 an    | 25,99 |
| 1 à 2 ans   | 13,35 |
| 2 à 3 ans   | 17,76 |
| 3 à 5 ans   | 21,66 |
| 5 à 7 ans   | 10,89 |
| 7 à 10 ans  | 4,54  |
| 10 à 15 ans | 3,75  |
| 15 à 20 ans | 2,06  |

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

|                           | Fonds |
|---------------------------|-------|
| AA                        | 6,22  |
| A                         | 0,45  |
| BBB                       | 28,18 |
| BB                        | 32,36 |
| B                         | 23,16 |
| CCC                       | 8,23  |
| CC                        | 0,34  |
| Liquidités et équivalents | 1,07  |

**Equipe de gestion**

|                  | Années<br>d'ancienneté | Années<br>d'expérience |                    | Années<br>d'ancienneté | Années<br>d'expérience |
|------------------|------------------------|------------------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| Jack P. McIntyre | 26                     | 38                     | Tracy Chen, CFA    | 16                     | 28                     |
| Anujeet Sareen   | 8                      | 32                     | Renato Latini, CFA | 18                     | 20                     |
| Brian Kloss      | 15                     | 30                     | Michael Arno       | 18                     | 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 : **Titres adossés à des actifs**: L'échéancier et le montant des flux de trésorerie résultant des titres adossés à des actifs ne sont pas pleinement garantis et il pourrait en résulter une perte pour le fonds. Le fonds peut également rencontrer des difficultés pour vendre rapidement ces types d'investissements. **Obligations**: Il existe un risque que les émetteurs des obligations détenues par le fonds ne soient pas en mesure de rembourser l'investissement ou de payer les intérêts dus sur celle-ci, ce qui peut entraîner des pertes pour le fonds. Les valeurs des obligations fluctuent en fonction de l'avis du marché concernant le risque ci-dessus et en fonction des variations de taux d'intérêt et d'inflation. **Produits dérivés**: L'utilisation d'instruments dérivés peut avoir pour résultat de plus grandes fluctuations de la valeur du fonds et peut engendrer des pertes égales ou supérieures au montant investi. **Investissement dans des marchés émergents**: Le fonds peut investir dans les marchés de pays plus petits, moins développés et réglementés et aussi plus volatils que les marchés des pays plus développés. **Contreparties du fonds** Le fonds peut subir des pertes lorsque les parties avec lesquelles il négocie ne peuvent pas honorer leurs obligations financières. **Devise du fonds**: Les variations des taux de change entre les devises des investissements détenus par le fonds et la devise de base du fonds peuvent avoir des répercussions négatives sur la valeur d'un investissement et les revenus qu'il fournit. **Activité du fonds**: Le fonds est exposé au risque de pertes qui pourraient résulter de processus internes défectueux ou inadéquats, de personnes, de systèmes ou de tiers, tels que les responsables de la garde de ses actifs, surtout dans la mesure où il investit dans les pays développés. **Taux d'intérêt**: Les variations des taux d'intérêt peuvent avoir des répercussions négatives sur la valeur du fonds. Généralement, lorsqu'il y a une hausse des taux d'intérêt, la valeur des obligations baisse. **Liquidité**: Dans certaines circonstances, la vente des investissements du fonds peut s'avérer difficile en raison d'une faible demande sur les marchés, dans ce cas le fonds peut ne pas être en mesure de minimiser la perte découlant de ces investissements. **Obligations ayant une note de crédit faible**: Le fonds peut investir dans des obligations ayant une note de crédit faible ou encore dans des obligations non notées de qualité similaire, lesquelles présentent un niveau de risque plus élevé que celui des obligations ayant une note de crédit élevée. **Durabilité**: L'intégration par le fonds des risques en matière de durabilité dans le processus de prise de décision d'investissement peut avoir pour effet d'exclure des investissements rentables de l'univers d'investissement du fonds et peut également amener le fonds à vendre des investissements qui continueront à enregistrer de bonnes performances. Un risque de durabilité peut se matérialiser en raison d'un événement ou d'une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui peut avoir une incidence sur les investissements du fonds et un impact négatif sur les rendements du fonds. **Frais prélevés sur le capital**: Les frais et dépenses de cette catégorie d'actions peuvent être imputés au capital de la catégorie d'actions plutôt qu'à ses revenus. Cette politique se traduira par une augmentation des revenus disponibles pour la distribution aux investisseurs. Toutefois, cela signifie qu'une partie du capital dont dispose la catégorie d'actions pour les investissements futurs et la croissance potentielle sera sacrifiée.

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. **Comparateur**: L'indice de référence est utilisé pour comparer les performances du Fonds, sans toutefois constituer une obligation d'investissement pour le Fonds. **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.**

**Information importante**

**Le 31 octobre 2024, le fonds a changé d'indice de référence et adopté l'indice Bloomberg Multiverse (USD Hedged).**

**Ce fonds répond aux exigences de l'article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de finance durable (SFDR). La politique d'investissement du fonds intègre des engagements contraignants à promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales, et toute entreprise dans laquelle il investit est supposée suivre des pratiques de bonne gouvernance.**

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

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 Franklin Templeton Global Funds plc (le « Fonds » ou « FTGF ») domicilié en Irlande. Afin d'éviter toute ambiguïté, si vous décidez d'investir, vous achèterez des actions du Fonds et vous 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 puissent pas récupérer l'intégralité des montants investis. **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 du siège social de FTGF, situé à Riverside Two, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock, Dublin 2, Irlande, 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 espagnol, en français et en italien.

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 FTGF sont notifiés en vue de leur commercialisation dans plusieurs états membres de l'UE au titre de la Directive relative aux OPCVM. FTGF 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 93a de la Directive relative aux OPCVM.

En Europe (hors Royaume-Uni et Suisse), cette promotion financière est délivrée 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.

Pour plus d'informations sur les agents débiteurs ou les agents représentant FTGF, merci de vous référer au Prospectus du Fonds.

**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.

Source: Bloomberg Indices. 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).

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.

Pour plus d'informations sur les agents payeurs et les représentants de FTGF, merci de vous référer au Prospectus du Fonds.

© 2025 Franklin Templeton. Tous droits réservés.