

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.
Caractéristiques du compartiment

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	21 millions
Date de création	24.02.2012
Indice de référence	ICE BofAML Emerging Market Corporate Plus (USD Hedged) Index
Catégorie Morningstar™	Obligations d'entreprises Internationales Marchés Emergents
Date d'agrément AMF	02.07.2015

Résumé des objectifs d'investissement

Le Compartiment recherche l'appréciation à long-terme du capital et du revenu en investissant principalement dans un portefeuille de titres de créance à taux fixe ou variable et d'obligations émises par des Etats et des émetteurs publics situés dans les pays émergents, sans restrictions au niveau de la qualité de crédit ou de la maturité.

Équipe de gestion

Nicholas Hardingham, CFA: Royaume-Uni
 Marc Kremer, CFA: USA
 Robert Nelson, CFA: Royaume-Uni

Notations - I (acc) USD

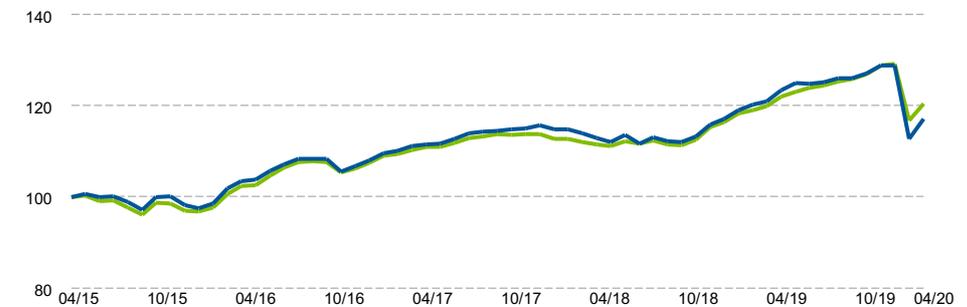
Notation Morningstar: ★★★★★

Allocation d'actifs (valeur de marché)

	%
Obligations	96,57
Liquidités et équivalents	3,43

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

■ Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund I (acc) USD ■ ICE BofAML Emerging Market Corporate Plus (USD Hedged) Index


Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	04/19 04/20	04/18 04/19	04/17 04/18	04/16 04/17	04/15 04/16
I (acc) USD	-2,66	5,63	2,42	7,44	3,55
I (acc) EUR-H1	-5,64	2,78	-0,24	5,88	3,84
Indice de référence en USD	1,10	6,33	1,48	7,75	2,48

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée						Depuis création
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	
I (acc) USD	3,84	-9,13	-7,90	-2,66	5,30	17,16	35,32
I (acc) EUR-H1	3,74	-9,96	-8,88	-5,64	-3,24	6,37	22,11
Indice de référence en USD	3,19	-6,53	-5,14	1,10	9,09	20,46	43,04

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

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
I (acc) USD	12,31	-1,65	7,78	8,63	2,90	1,01	-1,26
I (acc) EUR-H1	9,13	-4,36	5,16	7,20	3,92	1,29	-1,81
Indice de référence en USD	12,67	-1,06	7,06	9,71	1,14	3,60	-0,90

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. 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.

Statistiques sur le Compartiment

Notation de crédit moyenne	BB+
Duration moyenne	3,90 ans
Echéance moyenne pondérée	4,91 ans
Rendement à échéance	8,70%
Ecart type (5 ans)	7,04%

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
I (acc) USD	24.02.2012	13,53 USD	1,10	N/A	0,80	N/A	N/A	N/A	FRECDIA LX	LU0726995136
I (acc) EUR-H1	24.02.2012	12,21 EUR	1,10	N/A	0,80	N/A	N/A	N/A	FRECDIH LX	LU0726995482

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Composition du Compartiment

Région (valeur de marché)	% du total	Secteur (valeur de marché)	% du total
Far East/Asia	40,03	Industrie	48,24
Amérique Latine	36,89	Financière	28,38
Europe de l'Est	11,40	Quasi & Foreign Government	10,14
Middle East/Africa	8,27	Service aux collectivités	9,56
Residual	3,42	Résiduel	3,68

Informations sur les produits dérivés détenus dans le portefeuille

Les chiffres indiqués pour la valeur de marché reflètent la valeur boursière des investissements. 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 récupèrent pas 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 de toute qualité émises par des entreprises ou des entités publiques et situées sur des marchés en développement et émergents. Ces titres et produits dérivés 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 obligataire. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer dans le temps.

D'autres risques significatifs comprennent : le risque de crédit, le risque de marchés émergents, le risque de dette souveraine, le risque de change et le risque de titres de taux d'intérêt. Pour la liste complète des principaux risques applicables à ce Fonds, veuillez vous reporter à la section « Prise en compte des risques » du fonds Franklin Emerging Market Corporate Debt Fund dans le prospectus actuel des fonds Franklin Templeton Series II.

Informations Importantes

© 2020 Franklin Templeton. Tous droits réservés. Emis par Franklin Templeton International Services, S.à r.l. Franklin Templeton Series II Fund (le «Fonds») est une Sicav de droit luxembourgeois. Sauf indication contraire, les données et informations ici fournies par Franklin Templeton sont valables à la date du présent document. Sauf indication contraire, les données relatives à des indices de référence fournies 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 du Fonds. Toute souscription aux actions du Fonds ne peut être effectuée que sur la base du prospectus complet, 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 International Services, S.à r.l., 20, rue de la Paix 75002 Paris, France. Aucune action du Fonds ne peut être, directement ou indirectement, proposée ou vendue à ou résidents des Etats Unis d'Amérique. Le Fonds est uniquement autorisé à la commercialisation en France. Investir dans le Fonds comporte des risques, lesquels sont décrits dans le prospectus complet en vigueur du Fonds. L'investissement par un Fonds 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 le prospectus du Fonds. Assurez-vous de les parcourir attentivement avant d'investir. 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.

Les données des indices mentionnées ici sont la propriété de Intercontinental Exchange (« ICE ») et/ou de ses concédants et elles ont été cédées sous licence pour être utilisées par Franklin Templeton. Par conséquent, ICE et ses concédants ne peuvent pas être tenus responsables de leur utilisation. Consulter www.franklintempletondatasources.com pour obtenir une copie complète de la clause de non-responsabilité.

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.

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 (ou les notations internes pour les obligations non notées et les liquidités et équivalents), est utilisée pour indiquer la notation de crédit moyenne des investissements sous-jacents du portefeuille et est généralement comprise entre AAA (la meilleure) et D (la plus basse). Pour les obligations non notées et les liquidités et équivalents, les notations peuvent être attribuées sur la base des notations de l'émetteur, des notations des positions sous-jacentes d'un véhicule d'investissement de pooling 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 des investissements 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 peut être moins élevée si les liquidités et équivalents sont exclus du calcul. L'ACQ est fournie à titre informatif seulement. Les positions sur des produits dérivés ne sont pas prises en considération par l'ACQ.

Les chiffres des rendements cités ne sauraient être utilisés comme une indication de ce qu'ont été ou seront les rendements. Les chiffres des rendements sont basés sur les titres correspondant détenus en portefeuille mais ne sauraient représenter les gains du portefeuille.