

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

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	64 millions
Date de création	29.05.2007
Nombre de positions	85
Indice de référence	Credit Suisse Leveraged Loan Index
Catégorie Morningstar™	Autre obligation
Rendement distribué – A (Mdis) USD	5,47%
Date d'agrément AMF	02.07.2015

**Résumé des objectifs d'investissement**

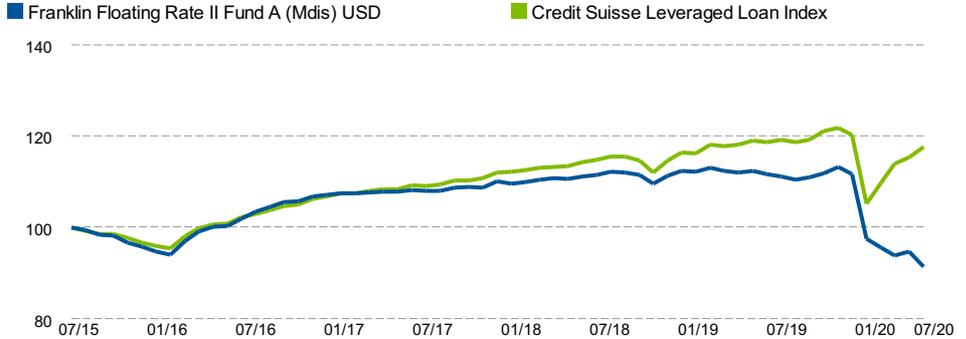
L'objectif du Franklin Floating Rate II Fund est de fournir aux investisseurs un niveau élevé de revenu tout en préservant le capital. Afin d'atteindre cet objectif, le fonds investit principalement sur de la dette bancaire sénior et des titres de créances d'entreprises à taux d'intérêts variables.

**Équipe de gestion**

Reema Agarwal, CFA: USA  
Justin G. Ma, CFA: USA  
Margaret Chiu, CFA: USA  
Judy Sher: USA

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

	%
Obligations	74,04
Liquidités et équivalents	20,77
Action	5,19

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

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

	07/19 07/20	07/18 07/19	07/17 07/18	07/16 07/17	07/15 07/16
A (Mdis) USD	-18,56	1,03	2,69	6,23	1,98
A (acc) EUR-H1	-20,35	-1,92	0,11	4,23	1,01
A (acc) USD	-18,49	1,02	2,63	6,15	2,04
I (acc) EUR-H1	-20,15	-1,66	0,52	4,58	1,33
I (acc) USD	-18,25	1,35	2,99	6,61	2,31
I (Mdis) USD	-18,18	1,42	2,92	6,67	2,35
Indice de référence en USD	-1,20	4,10	4,72	6,83	2,26

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

	Cumulée							
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
A (Mdis) USD	-3,34	-4,28	-18,28	-18,56	-15,51	-8,47	11,03	12,54
A (acc) EUR-H1	-3,30	-4,44	-19,21	-20,35	-21,80	-17,66	-0,41	-1,61
A (acc) USD	-3,35	-4,26	-18,31	-18,49	-15,49	-8,47	10,85	12,39
I (acc) EUR-H1	-3,44	-4,54	-19,04	-20,15	-21,07	-16,36	2,15	1,74
I (acc) USD	-3,31	-4,18	-18,13	-18,25	-14,67	-6,92	14,39	16,90
I (Mdis) USD	-3,22	-4,12	-18,06	-18,18	-14,60	-6,76	14,50	18,00
Indice de référence en USD	1,88	7,18	-2,97	-1,20	7,70	17,65	53,55	63,79

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	%
FGI OPERATING CO LLC (FREEDOM GROUP)	9,64
APPVION OPERATIONS INC	9,47
GENERAL NUTRITION CTRS INC	6,04
RACE POINT IX CLO LTD	3,06
CSM BAKERY SUPPLIES LLC	2,64
STRIKE LLC	2,47
RESIDEO FUNDING INC	2,22
GLOBAL TEL-LINK CORP	2,03
ALLOY FINCO LIMITED	1,59
LEGALZOOM.COM INC	1,56

**Statistiques sur le Compartiment**

Notation de crédit moyenne	BBB-
Duration moyenne	0,88 ans
Echéance moyenne pondérée	2,90 ans
Discount margin	4,78%
Date de réinitialisation	76 Jours
Coupon moyen	4,74%
Prix moyen pondéré	84,82
Ecart type (5 ans)	6,73%
Ratio de Sharpe (5 ans)	-0,43
Ecart de suivi (5 ans)	4,36%
Ratio d'information (5 ans)	-1,16
Beta (5 ans)	0,78

**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 (Mdis) USD	29.05.2007	6,14 USD	1,00	3,00	0,90	mensuelle	15.07.2020	0,0280	FFRAUD LX	LU0291600822
A (acc) EUR-H1	29.05.2007	7,32 EUR	1,00	3,00	0,90	N/A	N/A	N/A	FFREACH LX	LU0291599800
A (acc) USD	29.05.2007	11,24 USD	1,00	3,00	0,90	N/A	N/A	N/A	FFRUAAC LX	LU0291595725
I (acc) EUR-H1	29.05.2007	7,57 EUR	0,65	N/A	0,40	N/A	N/A	N/A	FFRIEAC LX	LU0291605201
I (acc) USD	29.05.2007	11,69 USD	0,65	N/A	0,40	N/A	N/A	N/A	FFRIUAC LX	LU0291601986
I (Mdis) USD	15.11.2007	6,38 USD	0,65	N/A	0,40	mensuelle	15.07.2020	0,0280	FFRIDIS LX	LU0327774492

## Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

### Composition du Compartiment

Secteur (exposition notionnelle)	% du total
Produits de Consommation	10,32
Santé	6,78
Détaillants	6,49
Emballage	6,38
Services	4,50
Alimentation & Boissons	4,19
Industrie du jeu/Loisirs	3,83
Technologies	3,77
Transport	3,61
Autres	29,36
Liquidités et équivalents	20,77

### 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). Les chiffres indiqués pour la qualité de crédit moyenne visent à estimer l'exposition du portefeuille au risque de crédit des émetteurs, notamment toute exposition couverte ou hausse d'exposition au moyen de certains dérivés de crédit détenus dans le portefeuille (ou leurs actifs de référence sous-jacents). Les dérivés de crédit se voient attribuer les notations de 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 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. Bien que les actifs dans lesquels le fonds investit aient démontré une tendance à la stabilité, ils peuvent subir des fluctuations occasionnelles généralement dues aux taux d'intérêt, aux taux de change ou à des mouvements sur le marché obligataire. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer légèrement avec le temps. D'autres risques significatifs comprennent : le risque d'investir dans des titres moins bien notés ou inférieurs à « investment grade », le risque de crédit, le risque de produits dérivés 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 Floating Rate II 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](http://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.

**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.

**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 (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-jacents 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.