

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

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	307 millions
Date de création	28.08.2014
Nombre de positions	28
Indice de référence	JP Morgan BB Leveraged Loan Index
Catégorie Morningstar™	Autre obligation
Rendement distribué – I (Qdis) USD	4,68%
Date d'agrément AMF	02.07.2015

**Résumé des objectifs d'investissement**

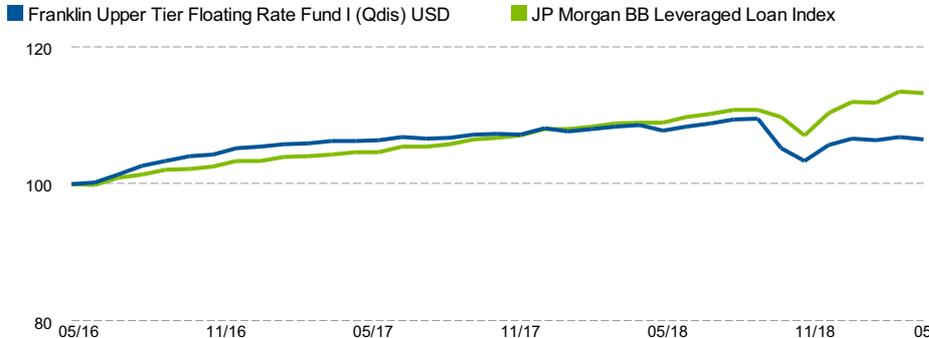
Le but du Compartiment est d'offrir aux investisseurs un niveau élevé de revenu courant et la préservation du capital tout en surperformant le sous-indice JP Morgan Leveraged Loan, BB sub-Index sur des périodes glissantes de 3 ans. Pour atteindre cet objectif, le Compartiment investit au moins 85 % de son actif net en prêts bancaires garantis institutionnels syndiqués à taux variable de premier rang émis essentiellement par des entreprises et des entités non financières américaines, luxembourgeoises et d'autres pays développés.

**Équipe de gestion**

Reema Agarwal, CFA: USA  
Margaret Chiu, CFA: USA  
Alex Yu, CFA, PhD: USA  
Hague Van Dillen: USA

**Allocation d'actifs**

	%
Liquidités et équivalents	57,81
Obligations	42,19

**Performance**
**Performance sur 3 ans en devise de la part (%)**

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

	05/18 05/19	05/17 05/18	05/16 05/17	05/15 05/16	05/14 05/15
I (Qdis) USD	-1,93	2,21	6,29	0,43	N/A
I (Qdis) EUR-H1	-4,58	-0,26	4,66	-0,40	N/A
Indice de référence en USD	4,02	4,14	4,66	3,03	N/A

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

	Cumulée					Depuis création
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	
I (Qdis) USD	-0,28	-0,06	3,03	-1,93	6,54	8,98
I (Qdis) EUR-H1	-0,59	-0,94	1,66	-4,58	-0,40	1,24
Indice de référence en USD	-0,17	1,10	5,75	4,02	13,37	20,56

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

	2018	2017	2016	2015
I (Qdis) USD	-3,53	1,87	9,12	-0,63
I (Qdis) EUR-H1	-5,84	-0,48	7,85	-0,87
Indice de référence en USD	-0,01	3,58	7,41	2,44

**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.

Remarque: Le rendement total du Fonds n'inclut pas les revenus cumulés issus des opérations d'achat qui n'ont pas été réglées. Selon le volume des opérations non réglées à la fin de la période, la composante rendement des revenus du rendement total du Fonds peut être significativement sous-évaluée.

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

Nom de l'émetteur	%
General Nutrition Centers, Inc.	8,43
U.S. Renal Care, Inc.	8,25
Foresight Energy LLC	6,94
Strike, LLC	6,28
IQVIA Inc.	5,11
Sinclair Television Group Inc.	4,61
Michaels Stores, Inc.	4,52
Harsco Corporation	4,47
Post Holdings, Inc.	4,43
Prime Security Services Borrower, LLC	4,28

**Statistiques sur le Compartiment**

Notation de crédit moyenne	BB-
Echéance moyenne pondérée	4,07 ans
Discount margin	4,41%
Date de réinitialisation	60 Jours
Coupon moyen	6,17%
Ecart type (3 ans)	3,23%
Ratio de Sharpe (3 ans)	0,25
Ecart de suivi (3 ans)	2,11%
Ratio d'information (3 ans)	-1,01
Beta (3 ans)	0,93

**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 (Qdis) USD	28.08.2014	8,97 USD	0,64	N/A	0,40	trimestrielle	15.05.2019	0,1050	FTUTFIU LX	LU1098631903
I (Qdis) EUR-H1	29.08.2014	8,32 EUR	0,61	N/A	0,40	trimestrielle	15.05.2019	0,1000	FTUTFIE LX	LU1098632463

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

### Composition du Compartiment

Secteur	% du total
Santé	8,08
Détaillants	5,46
Services	3,46
Industrie du jeu/Loisirs	3,16
Industrie des Métaux & Minière	2,93
Energie	2,65
Radiodiffusion	1,95
Industrie	1,89
Liquidités et équivalents	57,81
Autres	12,62

### 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 prêts bancaires institutionnels garantis syndiqués à taux variable de premier rang émis par des entités publiques et des sociétés américaines, luxembourgeoises et des marchés émergents. Ces titres ont par le passé subi des fluctuations de cours, généralement dues aux taux d'intérêt ou à des mouvements du marché obligataire. De ce fait, la performance du Fonds peut fluctuer modérément dans 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 liquidité 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 Upper Tier Floating Rate Fund dans le prospectus actuel des fonds Franklin Templeton Series II.

### Informations Importantes

© 2019 Franklin Templeton Investments. 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 Investments 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, 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.