

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

Devise de référence du compartiment	USD
Actif net total (USD)	17 millions
Date de création	02.10.2015
Nombre de positions	239
Indice de référence	Custom 50% ICE BofA Global High Yield Constrained + 50% Credit Suisse Leveraged Loan Index
Catégorie Morningstar™	Obligations internationales flexibles — Couverture EUR

Résumé des objectifs d'investissement

Le fonds cherche à obtenir un revenu courant élevé et des gains en capital à long terme. Le fonds évolue de façon dynamique à travers divers secteurs de crédit internationaux et sélectionne les titres par une approche bottom-up, tout en gérant la durée et les risques de change.

Équipe de gestion

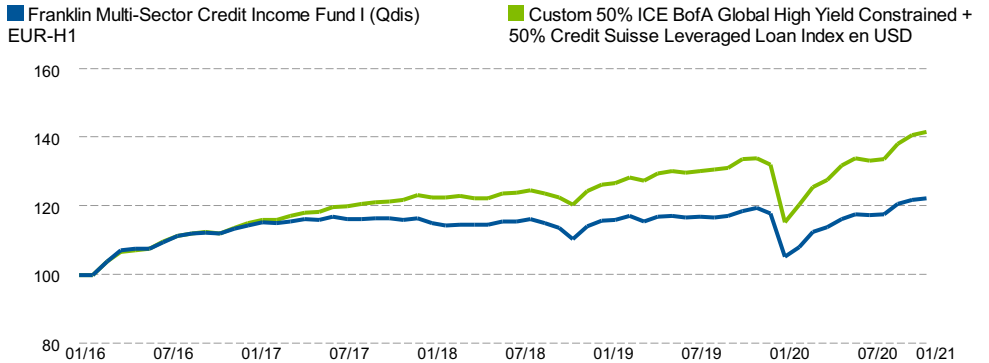
Reema Agarwal, CFA: USA
 Patricia O'Connor, CFA: USA
 David Yuen, CFA: USA
 Glenn Voyles, CFA: USA
 Alex Yu, CFA, PhD: USA

Notations - I (Qdis) EUR-H1

Notation Morningstar: ★★★★★

Allocation d'actifs (valeur de marché)

	%
Obligations	101,12
Action	0,15
Liquidités et équivalents	-1,27

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

Performances annuelles glissantes en devise de la part (%)

	01/20	01/19	01/18	01/17	01/16
	01/21	01/20	01/19	01/18	01/17
I (Qdis) EUR-H1	2,40	4,63	-1,90	1,85	14,31
Indice de référence en USD	5,70	7,85	0,81	7,23	15,03

Performance en devise de la part (%)

	Cumulée						Depuis création
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	
I (Qdis) EUR-H1	0,33	3,99	0,33	2,40	5,10	22,36	16,48
Indice de référence en USD	0,68	6,01	0,68	5,70	14,92	41,74	37,98

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

	2020	2019	2018	2017	2016
I (Qdis) EUR-H1	2,74	7,54	-4,91	2,24	11,31
Indice de référence en USD	5,34	10,94	-1,11	7,18	12,32

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.

La part indiquée dans le présent document utilise une stratégie de couverture dans le but de réduire les effets des mouvements de taux de change entre la devise de référence du fonds et la devise de la part. Les rendements de l'indice de référence sont indiqués dans la devise de référence du fonds (USD), alors que les rendements de la part sont indiqués dans la devise de celle-ci (EUR). En conséquence, les rendements indiqués ci-dessus reflètent l'effet de la stratégie de couverture et on ne peut comparer les rendements du fonds (nets de frais) par rapport à son indice de référence sans considérer l'impact des taux de change sur les rendements de l'indice.

10 principales positions (% du total)

Nom de l'émetteur	
Freddie Mac - STACR	3,83
Fannie Mae - CAS	1,89
ADIANT US LLC	1,50
STATE GRID OVERSEAS INV	1,49
CHINA CONSTRUCTION BANK	1,44
VERTICAL US NEWCO INC	1,43
ICTSI TREASURY BV	1,42
DEVELOPMENT BANK BELARUS	1,39
COLBUN SA	1,38
SINCLAIR TELEVISION GROU	1,35

Statistiques sur le Compartiment

Notation de crédit moyenne	BB-
Duration moyenne	2,43 ans
Echéance moyenne pondérée	4,75 ans
Rendement à échéance	4,23%
Ecart type (5 ans)	6,63%
Ratio de Sharpe (5 ans)	0,72
Ecart de suivi (5 ans)	N/A
Ratio d'information (5 ans)	N/A
Beta (5 ans)	N/A

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) EUR-H1	02.10.2015	9,01 EUR	0,80	N/A	0,60	trimestrielle	16.11.2020	0,0770	FRMSIQE LX	LU1280888220

Réservé aux clients professionnels. Non destiné aux clients particuliers.

Composition du Compartiment

Secteur (exposition notionnelle)	% du total
Obligations d'entreprises High Yield	44,50
Bank Loans	30,78
Obligations Internationales	14,17
Obligations d'entreprise Investment Grade	8,99
Titres adossés à des hypothèques résidentielles	5,74
Bons du Trésor Agences US	0,09
Dérivés de change	-0,08
Dérivés de Taux d'intérêt	-7,29
Autres	0,15
Liquidités et équivalents	-1,27

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. Le Fonds investit principalement dans des obligations de toute qualité d'émetteurs internationaux, y compris situés dans des pays émergents. Ces titres ont par le passé subi des fluctuations de cours, généralement dues aux taux d'intérêt, aux taux de change 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 d'investir dans des titres moins bien notés ou inférieurs à « investment grade », le risque de produits dérivés, le risque de marchés émergents, 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 Multi-Sector Credit Income Fund dans le prospectus actuel des fonds Franklin Templeton Series II.

Informations Importantes

© 2021 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.

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.

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.