

# UNE APPROCHE SANS CONTRAINTES POUR LES PLACEMENTS EN TITRES À REVENU FIXE

Fonds mondial d'obligations Templeton

## Optique à trois facettes = Un nouveau monde de titres à revenu fixe

**Obligations gouvernementales mondiales<sup>1</sup> :**  
**Une occasion de 75,91 billions de dollars US**

### Détermination des idées de placement

Trois sources indépendantes d'alpha : expositions aux taux d'intérêt, aux monnaies et aux obligations d'état gérées activement afin de maximiser le rendement corrigé du risque.

**Idées sur les titres de créance souverains**

**Idées sur les taux d'intérêt**

Chaque sélection de titres tient compte de 3 sources potentielles de rendement

**Idées sur les monnaies**

## Un mandat polyvalent et souple.

**Placements diversifiés<sup>2</sup>** (au 31 mars 2021)

Répartition géographique (% valeur marchande)		Répartition des monnaies (% exposition notionnelle)		Note de crédit <sup>3</sup> (% valeur marchande)		Échéance (% valeur marchande)	
Norvège	10,00	Yen japonais	33,20	AAA	10,32	De 0 à 1 an	64,66
Indonésie	9,96	Couronne norvégienne	10,00	AA	9,89	De 1 an à 2 ans	5,45
Corée du Sud	9,89	Roupie indonésienne	9,96	A	9,48	De 2 à 3 ans	15,72
Japon	9,48	Won sud-coréen	9,89	BBB	28,71	De 3 à 5 ans	7,51
Mexique	9,05	Renminbi chinois	9,31	B	2,75	De 5 à 7 ans	3,12
Inde	5,61	Roupie indienne	5,61	CCC	4,05	De 7 à 10 ans	1,85
Colombie	4,08	Couronne suédoise	5,21	S.O.	-1,58	Plus de 10 ans	1,69
Argentine	4,05	Peso colombien	4,08	Trésorerie et équiv. de trésor.	36,38		
Ghana	2,75	Peso argentin	4,05	Moyenne (avec trésorerie)	A+		
		Dollar canadien	3,26				
		Autres	5,43				
<b>Duration moyenne :</b>						<b>1,16 ans</b>	
<b>Rendement à l'échéance<sup>4</sup></b>						<b>2,23 %</b>	

## Complément intéressant pour les portefeuilles

### Une corrélation relativement faible avec les autres catégories d'actif<sup>5</sup>

#### Corrélation sur trois ans applicable à la série A du fonds

Indice obligataire universel FTSE TMX Canada	0,06
Indice RT S&P 500 (\$ CA)	-0,24
Indice MSCI Monde (\$ CA)	-0,17
Indice composé RT S&P/TSX	-0,18

1. Source : Bloomberg, au décembre 2020, indiquant le montant en circulation; toutes les obligations gouvernementales mondiales sont incluses, les obligations redondantes sont consolidées. 2. Comprend les titres à court terme. Il s'agit de données historiques, qui peuvent ne pas être une indication des caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille. Les placements du portefeuille peuvent changer. Les valeurs marchandes reflètent la valeur négociée des placements. Les données sur l'exposition notionnelle visent à estimer l'exposition du portefeuille, y compris toute exposition couverte ou accrue au moyen de certains produits dérivés détenus dans le portefeuille (ou de leurs actifs de référence sous-jacents). Les valeurs marchandes et les données sur l'exposition notionnelle en pourcentage peuvent ne pas totaliser 100 % ou être négatives, du fait que les chiffres sont arrondis, ou en raison d'autres facteurs, dont l'utilisation de produits dérivés et les opérations non réglées. 3. Sources : Moody's, S&P et Fitch. La trésorerie comprend les équivalents de trésorerie, lesquels peuvent avoir été notés. Les produits dérivés sont exclus de cette répartition. Veuillez noter que la notion de trésorerie telle que définie dans ce document peut ne pas correspondre à la notion de trésorerie et équivalents de trésorerie telle que définie dans l'aperçu du fonds ou dans les rapports de la direction sur le rendement du Fonds et qui comprend les obligations dont la durée à l'échéance est de 365 jours ou moins, émises par certains États, organismes supranationaux ou institutions financières et qui possèdent une « notation désignée » (au sens des lois sur les valeurs mobilières au Canada). Par conséquent, les montants en trésorerie présentés peuvent différer. 4. Le rendement à l'échéance est aussi connu sous les termes « rendement au rachat brut » ou « rendement au rachat ». Il s'agit du taux de rendement prévu d'une obligation si elle est détenue jusqu'à sa date d'échéance. Le rendement à l'échéance est considéré comme le rendement à long terme d'une obligation, exprimé en taux annuel. Le calcul du rendement à l'échéance tient compte du prix actuel du marché, de la valeur nominale, du coupon ou taux d'intérêt nominal et de la durée jusqu'à l'échéance. Il suppose que tous les coupons sont réinvestis au même taux. Le rendement indiqué ne doit pas être interprété comme une indication du revenu obtenu ou à recevoir. Les données sur le rendement sont fondées sur les placements sous-jacents du portefeuille et ne représentent pas le revenu versé par le portefeuille. Le rendement à l'échéance est calculé avant déduction des frais. 5. Source : Morningstar Research Inc.

Procurer des rendements non corrélés en périodes de repli du marché<sup>6</sup>

Indices des marchés boursiers	Indice de référence		Fonds mondial d'obligations Templeton	
	Années de rendement négatif	Rendement moyen pendant les années de rendement négatif	Rendement moyen pendant les années de rendement négatif de l'indice de référence	Corrélation avec l'indice de référence (19 ans)
Indice composé de rendement total S&P/TSX (\$ CA)	5	-14,27 %	11,49 %	-0,23
Indice de rendement total S&P 500 (\$ CA)	4	-14,71 %	9,19 %	0,13
Rendement des cours – indice composé NASDAQ (\$ CA)	4	-16,47 %	7,63 %	0,04
Indice de rendement total MSCI EAEO (\$ CA)	6	-11,29 %	7,18 %	0,22
Indice de rendement total MSCI Marchés émergents (\$ CA)	4	-17,77 %	12,54 %	0,11

Rendement du Fonds mondial d'obligations Templeton lorsque...	Nombre d'années	Rendement moyen
Au moins l'un des cinq indices boursiers a reculé	8	5,39 %
Au moins deux des cinq indices boursiers ont reculé	6	7,18 %
Les cinq indices boursiers ont reculé	2	21,90 %

Fonds mondial d'obligations Templeton

Séries A, F, I, O	\$ CA	\$ US	Séries PA, PF	\$ CA	\$ US
Série A (frais acq.)	TML704	TML803	Série PA (frais acq.)	TML5608	TML5611
Série A (frais de rachat)	TML734	TML903	Série PA (frais de rachat)	TML5610	TML5613
Série A (frais acq. réd.)	TML674	TML684	Série PA (frais acq. réd.)	TML5609	TML5612
Série F	TML257	TML258	Série PF	TML3727	TML3728
Série F-ADM†	TML5020	TML5043	Série PF-ADM†	TML5091	TML5114
Série O	TML259	TML260			

Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

Séries A, F, I, O	\$ CA	Séries PA, PF	\$ CA
Série A (frais acq.)	TML3712	Série PA (frais acq.)	TML5614
Série A (frais de rachat)	TML3714	Série PA (frais de rachat)	TML5616
Série A (frais acq. réd.)	TML3713	Série PA (frais acq. réd.)	TML5615
Série F	TML3715	Série PF	TML3808
Série F-ADM†	TML5021	Série PF-ADM†	TML5092
Série O	TML3717		

La série I et la série V sont fermées aux nouveaux investisseurs depuis le 22 novembre 2016.

† Les « services à honoraires administrés » renvoient à l'option de frais de conseils en placement pour les séries F, FT, PF, PF (couverte) et PFT. Pour en savoir plus, veuillez consulter le prospectus simplifié.

Les montants investis dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus ou l'aperçu du fonds avant d'investir. Les taux de rendement indiqués sont des taux de rendement composés annuels totaux historiques. Ils tiennent compte des fluctuations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions, mais n'incluent pas les frais d'acquisition, de rachat et de distribution, ni les frais facultatifs ou l'impôt sur le revenu exigibles de tous les porteurs de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur.

6. Sources : Franklin Templeton et Morningstar Research Inc., au 31 décembre 2020.

Série F données fondées sur le rendement par année civile depuis la création du Fonds mondial d'obligations Templeton – série F (date de création : 18 juin 2001).

Les rendements du Fonds mondial d'obligations Templeton, série F au 31 mars 2021 - 1 an : -6,8 %, 2 ans : -5,5 %, 3 ans : -4,5 %, 5 ans : -0,9 %, 10 ans : 1,7 %, 15 ans : 3,7 % et 4,1 % depuis la création.

Les parts de série F sont offertes aux investisseurs participant à des programmes qui n'occasionnent pas pour Franklin Templeton de coûts de distribution sous forme de commissions de suivi versées aux conseillers. Par conséquent, les frais de gestion de la série F sont moins élevés que ceux de la série A.

Pour en savoir plus sur les avantages du Fonds mondial d'obligations Templeton, communiquez avec votre conseiller financier ou consultez le [www.franklintempleton.ca](http://www.franklintempleton.ca).



Franklin Templeton Canada  
200, rue King Ouest, bureau 1500  
Toronto (Ontario) M5H 3T4  
Télé. : 866 850-8241

1 800 897-7281  
[www.franklintempleton.ca](http://www.franklintempleton.ca)