

UNE APPROCHE MULTISECTORIELLE MONDIALE SANS CONTRAINTES

Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin
Brandywine

Également offert sous forme de FNB

FBGO

Une approche de placement 3D pour les titres à revenu fixe

Désigné pour composer avec de faibles taux et un contexte de titres à revenu fixe mondiaux incertain, tout en générant un revenu et de la croissance pour les portefeuilles des clients.

	UNE MÉTHODE À DOUBLE ACTION	UNE PERMUTATION DYNAMIQUE DES SECTEURS	PROTECTION CONTRE LES BAISSSES
Stratégie	<ul style="list-style-type: none"> Jumeler un profil macroéconomique descendant avec une analyse approfondie des facteurs économiques de base. 	<ul style="list-style-type: none"> Éviter les biais sectoriels en adaptant les expositions aux secteurs et en gérant activement la durée. 	<ul style="list-style-type: none"> Recourir à des durations « refuges », une permutation de qualité, des couvertures de portefeuille et établir une marge de sécurité pour la sélection des titres.
Résultat	<ul style="list-style-type: none"> Cadre les valorisations avec les risques macroéconomiques et en matière de facteurs fondamentaux Donne des résultats plus réguliers 	<ul style="list-style-type: none"> Ajuste les expositions sectorielles en fonction de la conjoncture des marchés Améliore les rendements corrigés des risques 	<ul style="list-style-type: none"> Réduit le repli et la volatilité baissière

Sources d'alpha



Rotation sectorielle

Rotation sectorielle active et meilleur potentiel de rendement ajusté en fonction du risque.



Gestion de la durée

Les durations nous servent de source de rendement et d'outil important dans notre approche en matière de gestion des risques.



Permutation de qualité

Le biais « qualité » est réactif et cyclique, et influencé par les perspectives macroéconomiques.



Sélection des titres

Les décisions particulières prises en matière de sélection des titres, concernant souvent un nombre limité de titres, donnent lieu à une source d'alpha importante.

Gestion des devises

ESG



Entièrement couvert en dollars canadiens



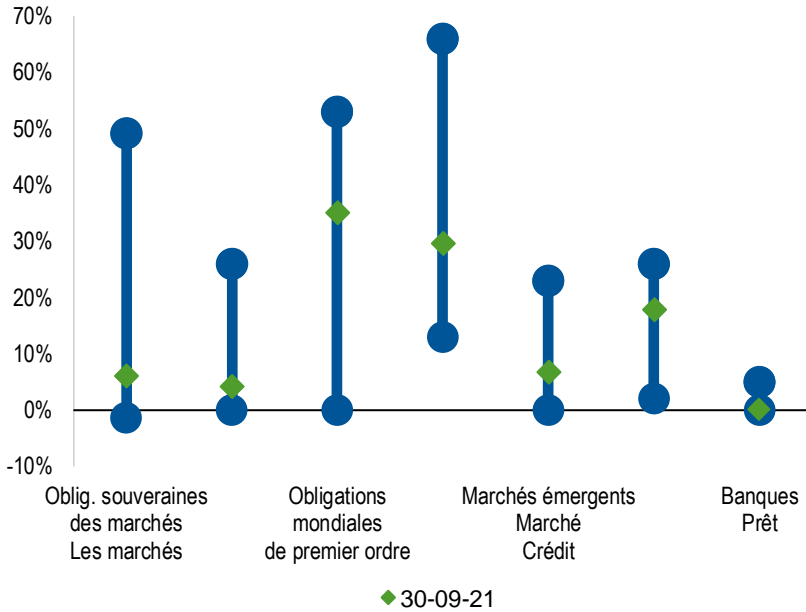
- L'analyse des facteurs ESG est profondément intégrée au processus de placement.
- Les titres à faible pointage ESG pourraient avoir une exposition limitée ou être exclus du portefeuille.

Une approche souple en matière de titres à revenu fixe^{1,2} – Fonds d'optimisation du revenu

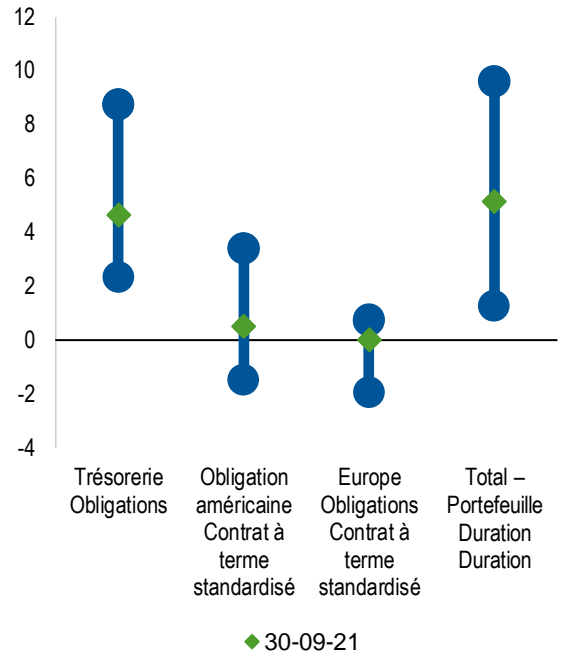
Legg Mason Brandywine Global

Au 30 septembre 2021

Fourchettes de répartition sectorielle

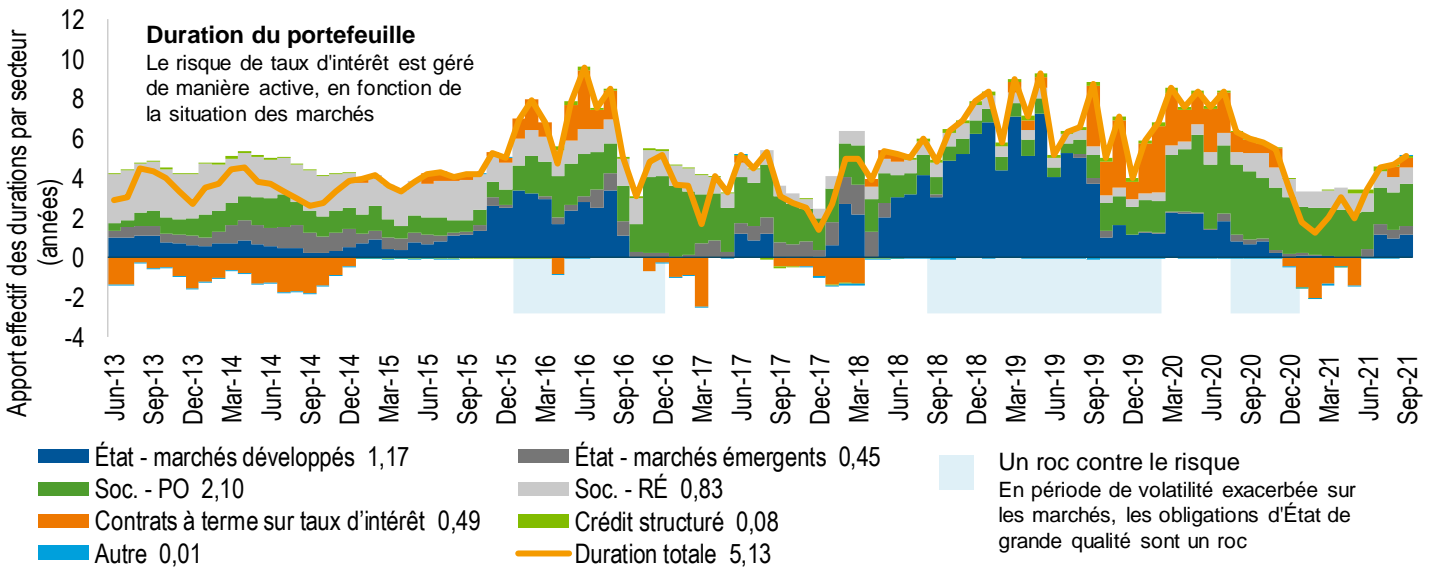


Fourchettes effectives de durée (années)



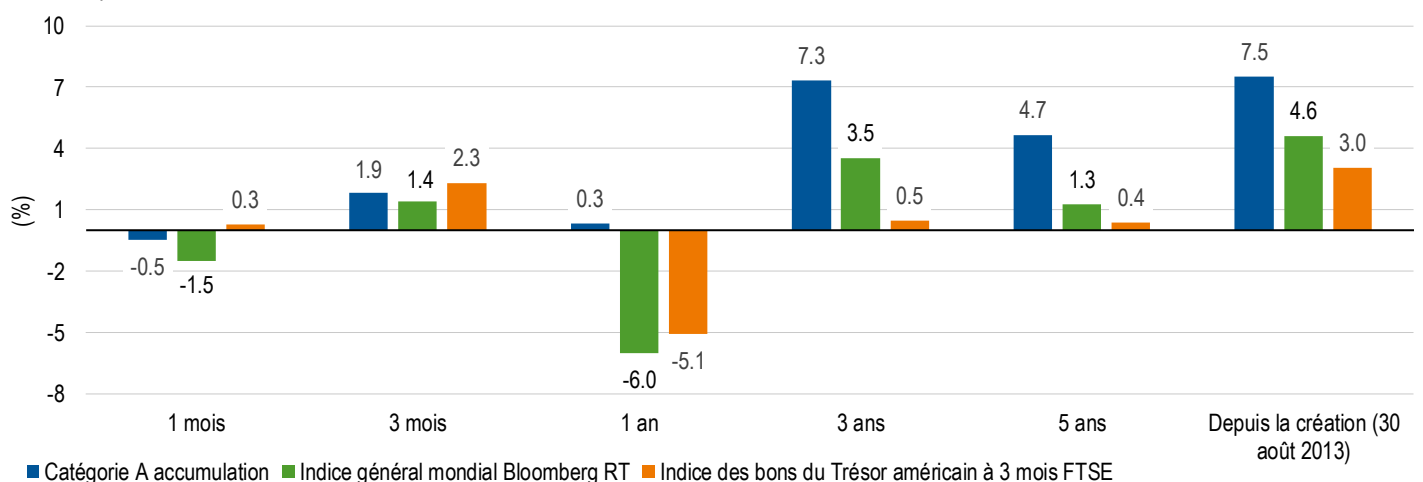
Rotation sectorielle dynamique^{1,2} – Fonds d'optimisation du revenu Legg Mason Brandywine Global

Au 30 septembre 2021



Rendement (\$ US)¹ – Fonds d'optimisation du revenu Legg Mason Brandywine Global

Au 30 septembre 2021



Caractéristiques du portefeuille^{1,2} – Fonds d'optimisation du revenu mondial durable Franklin Brandywine

Au 30 septembre 2021

Qualité du crédit	
AAA	2,0 %
AA	8,0 %
A	6,5 %
BBB	47,9 %
BB	14,3 %
B	10,8 %
CCC	2,6 %
s.o.	1,3 %

Qualité de crédit moyenne **BBB**

Devises	
Dollar américain	91,4 %
Livre égyptienne	4,3 %
Peso mexicain	4,1 %
Dollar néo-zélandais	0,5 %
Franc suisse	0,3 %

Secteurs des titres à revenu fixe	
Obligations de sociétés de première qualité	37,1 %
Obligations de sociétés à rendement élevé	23,2 %
TACH résidentiels	13,7 %
Obligations de marchés développés hors É.-U.	7,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4 %
Obligations de marchés émergents en monnaie locale	4,1 %
TACH commerciaux	3,1 %
Obligations structurées adossées à des prêts	2,1 %
Obligations de marchés émergents en monnaie autre que locale	1,9 %
Titres adossés à des créances mobilières	0,9 %
TACH d'organismes publics	0,2 %
Autres	0,8 %

Caractéristiques	
Rendement minimum	2,9 %
Rendement à échéance	3,0 %
Rendement actuel	3,4 %
Duration	5,7 ans

Pays	
États-Unis	66,3 %
Mexique	6,1 %
Brésil	3,4 %
Chine	3,3 %
France	2,1 %
Canada	1,9 %
Luxembourg	1,7 %
Australie	1,5 %
Japon	1,2 %
Espagne	1,2 %

Série du Fonds	\$ CA	Frais de gestion et d'adm.*
Série A (frais d'acq.)	TML387	1,15 %
Série A (frais d'acq. reportés)	TML389	1,15 %
Série A (frais d'acq. réd.)	TML391	1,15 %
Série F	TML229	0,65 %
Série F – Services à honoraires adm. ⁺	TML5011	0,65 %
Série O	TML173	Négoiés
FNB	FBGO	0,60 %

* Total des frais de gestion et d'administration avant taxes.

⁺ Les « services à honoraires administrés » renvoient à l'option de frais de conseils en placement pour la série F. Pour en savoir plus, veuillez consulter le prospectus simplifié.

ÉQUIPE DE PLACEMENT



Jack P. McIntyre, CFA
Gestionnaire de portefeuille
Expérience dans le secteur : 33 ans



Anujet Sareen, CFA
Gestionnaire de portefeuille
Expérience dans le secteur : 27 ans



Brian L. Kloss, JD, CPA
Gestionnaire de portefeuille
Expérience dans le secteur : 24 ans



Tracy Chen, CFA, CAIA
Gestionnaire de portefeuille
Expérience dans le secteur : 19 ans



Michael Arno, CFA
Gestionnaire de portefeuille adjoint
Expérience dans le secteur : 17 ans



Renato Latini, CFA
Gestionnaire de portefeuille adjoint
Expérience dans le secteur : 15 ans

1. Les rendements donnés et les données du portefeuille sont ceux de la version SICAV du Fonds d'optimisation du revenu Legg Mason Brandywine Global (catégorie A accumulation), qui n'est pas offerte au Canada. Même si la version canadienne, offerte à la vente à partir du 4 juin 2021, utilise une méthode de placement semblable à celle du Fonds SICAV, le rendement, les placements et les caractéristiques du portefeuille du Fonds canadien d'optimisation de revenu Franklin Brandywine Global peut différer du Fonds SICAV pour diverses raisons, notamment la taille du portefeuille, les dispositions réglementaires et les différences au chapitre des frais et charges. Les rendements de la version SICAV du Fonds d'optimisation du revenu Legg Mason Brandywine Global (catégorie A accumulation) tiennent compte des fluctuations de la valeur unitaire et du réinvestissement de tous les montants distribués, mais ne comprennent pas les commissions de vente, de rachat ou de distribution, ni les frais facultatifs ou l'impôt sur le revenu payables par le porteur de titres, qui auraient réduit le rendement. Tout placement dans des fonds de placement peut faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de courtage ou d'autres charges. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les placements dans les Fonds de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur.

2. Une illustration du raisonnement actuel du gestionnaire de placement en matière de stratégie et qui peut évoluer. Les secteurs abordés aux présentes ne sauraient constituer une recommandation de placement et peuvent ne plus faire partie du Fonds. Il n'y a pas lieu de supposer que les placements dans les secteurs donnés ont été ou seront rentables.

Les renseignements donnés sont de nature rétrospective et ne correspondent pas forcément aux caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille. Les placements du portefeuille peuvent changer. Les valeurs marchandes reflètent la valeur négociée des placements. Les pourcentages ventilés dans le portefeuille peuvent ne pas totaliser 100 %, voire être négatifs, car ils ont été arrondis ou en raison de l'utilisation de produits dérivés, d'opérations non réglées ou d'autres facteurs. Les notes de crédit indiquées sont attribuées par un ou plusieurs organismes nationaux reconnus de notation statistique, comme Standard & Poor's, DBRS, Moody's et Fitch.

Les notes indiquent la solvabilité d'un émetteur et varient habituellement de la cote AAA ou Aaa (la plus élevée) à D (la plus faible). Lorsque les cotes de quatre ou de trois agences sont disponibles, la

cote intermédiaire est utilisée; lorsque deux cotes sont disponibles, la cote la plus faible est utilisée; et lorsqu'une seule cote est disponible, c'est cette cote qui est utilisée. Les obligations gouvernementales étrangères sans cotes précises se voient attribuer la cote de crédit du pays fournie par un organisme national reconnu de notation statistique, s'il en est. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les produits dérivés sont exclus de cette répartition. La catégorie SN est attribuée aux titres pour lesquels une note peut être établie, mais qui n'ont pas été notés par un des organismes nationaux reconnus de notation statistique ci-dessus. Le portefeuille n'a pas été noté par une agence de notation indépendante. Les obligations non notées, la trésorerie et les équivalents de trésorerie peuvent se voir attribuer une note qui est fondée sur la note de l'émetteur, des placements sous-jacents d'un instrument de placement en gestion commune ou de tout autre facteur jugé pertinent. La note attribuée pour la qualité de crédit moyenne n'est pas une mesure statistique de la probabilité de défaillance du portefeuille, parce qu'une moyenne simple pondérée n'évalue pas le degré de risque accru inhérent aux obligations moins bien notées. La qualité de crédit moyenne peut être inférieure lorsqu'elle est calculée sans la trésorerie et les équivalents de trésorerie. La qualité de crédit moyenne ne tient pas compte des positions sur les produits dérivés. Le rendement minimum est le rendement à l'échéance dans le cas où le détenteur d'une obligation toucherait le pire remboursement de son capital investi. Si le taux de rendement du marché était supérieur au coupon, le rendement minimum ferait l'hypothèse qu'il n'y aurait aucun remboursement anticipé (rachat avant l'échéance). Lorsque le taux de rendement du marché est inférieur au coupon, le rendement minimum est fondé sur l'hypothèse d'un remboursement anticipé. Autrement dit, le rendement minimum suppose que le taux de rendement du marché ne change pas. Le rendement minimum indiqué n'est pas une indication du revenu obtenu ou à recevoir. Le rendement minimum est indiqué avant la déduction des frais. Les données sur le rendement ne doivent pas être interprétées 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 des dividendes présenté ici est celui des titres du portefeuille et ne doit pas être interprété comme un indice du revenu perçu par ce portefeuille.

CFAMD et Chartered Financial AnalystMD sont des marques déposées du CFA Institute.



**FRANKLIN
TEMPLETON**

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

(800) 387-0830
www.franklintempleton.ca

Réservé aux professionnels de la finance. Ne pas diffuser.

© Franklin Templeton, 2021. Tous droits réservés.

BR FLF 09/21