

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

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 actuelle des marchés Améliore les rendements corrigés des risques 	<ul style="list-style-type: none"> Réduit le repli et la volatilité baissière

potentielles d'alpha



Rotation sectorielle

Une permutation dynamique des secteurs pour le meilleur potentiel de rendement corrigé des risques



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, concernant souvent un nombre limité de valeurs mobilières, donnent lieu à une source d'alpha importante

Gestion des devises



Entièrement couvert en dollars canadiens

Facteurs ESG



- 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

Paramètres de placement

Bons souverains des marchés développés	0 à 100 %
Bons souverains des marchés émergents	0 à 25 %
Oblig. mondiales de premier ordre	0 à 100 %
Oblig. mondiales à rendement élevé	0 à 75 %
Obligations de sociétés des marchés émergents	0 à 25 %
Crédit structuré	0 à 25 %
Prêt bancaire	0 à 25 %

Caractéristiques du portefeuille (approximatives)

Fourchette de duration	0 à 10 ans
Taille de la position	1 à 5 %
Nombre d'émetteurs	50 à 100
Qualité de crédit moyenne	BB à A

BRANDYWINE GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT²

69,5 G\$ US d'actifs sous gestion

Près de 72 % de titres à revenu fixe

Établie en 1986

29 ans d'expérience en gestion de titres à revenu
Portefeuilles de revenu

Plus de 255 employés

Société d'investissement boutique de taille moyenne

ÉQUIPE DE PLACEMENT³



Jack P. McIntyre, CFA
Gestionnaire de portefeuille
33 ans d'expérience dans le secteur



Anujeet Sareen, CFA
Gestionnaire de portefeuille
27 ans d'expérience dans le secteur



Brian L. Kloss, JD, CPA
Gestionnaire de portefeuille
24 ans d'expérience dans le secteur



Tracy Chen, CFA, CAIA
Gestionnaire de portefeuille
19 ans d'expérience dans le secteur



Michael Arno, CFA
Gestionnaire de portefeuille adjoint
17 ans d'expérience dans le secteur



Renato Latini, CFA
Gestionnaire de portefeuille adjoint
15 ans d'expérience dans le secteur

Série du Fonds	\$ CA	Frais de gestion et d'adm.*
Série A – Frais d'acquisition	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	Négociés
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.

1. L'équipe de placements a la possibilité de répartir plus de 40 % sur les titres de créance à rendement élevé, mais uniquement en fonction des occasions qui se présentent et pas sur une période prolongée, afin de respecter les limites de répartition stipulées par le CCNFI pour la catégorie des titres à revenu fixe mondiaux.

2. Au 30 septembre 2021.

3. Équipe de gestion des placements du Fonds d'optimisation du revenu mondial Franklin Brandywine. Au 30 septembre 2021.

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.

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



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

(800) 387-0830
www.franklintempleton.ca