

Fonds d'obligations canadiennes Franklin Série O-CAD

Multi-secteurs | Reporting du Fonds au 30 septembre 2025

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à fournir un revenu courant, des liquidités et une certaine appréciation du capital à long terme, surtout au moyen de placements dans un portefeuille diversifié de titres de créance du gouvernement et de sociétés du Canada. Il peut investir une partie de son actif dans des obligations à rendement réel, des titres adossés à des créances hypothécaires, des actions privilégiées et des titres de créance libellés en dollars canadiens émis par des sociétés et des gouvernements étrangers.

Principaux risques liés au compartiment

- **Composante de titres à revenu fixe canadiens de base de qualité supérieure.** Le Fonds assure une diversification des titres à revenu fixe par secteurs, domaines d'activité, émetteurs et échéances. Le Fonds investit la totalité de l'actif dans des obligations de qualité supérieure et surpasse les titres de créance pour créer une valeur ajoutée à long terme.
- **Flux de revenu régulier.** Le Fonds privilégie le rendement total et met l'accent sur les distributions de revenu mensuel avantageuses et durables.
- **Un investisseur obligataire expérimenté.** L'équipe de placement de Calgary compte des dizaines d'années d'expérience dans la gestion de stratégies à revenu fixe dans une perspective canadienne et fait partie de l'équipe élargie des titres à revenu fixe Franklin, qui compte plus de 200 professionnels des placements en titres à revenu fixe dans le monde.

Rendements totaux (%)

	Performance cumulée				Performance annualisée					Depuis la création
	1 mois	3 mois	6-Mo	Cumul annuel	1-an	3 ans	5 ans	10-ans	Depuis la création	
Série O - CAD	2,01	1,79	1,53	3,57	3,98	5,79	0,73	2,66	3,56	5/10/2009

Performance par année civile (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Série O - CAD	5,58	7,88	-11,84	-1,84	9,74	8,07	1,11	2,86	2,59	3,67

Indice de référence

Indice des obligations universelles FTSE Canada

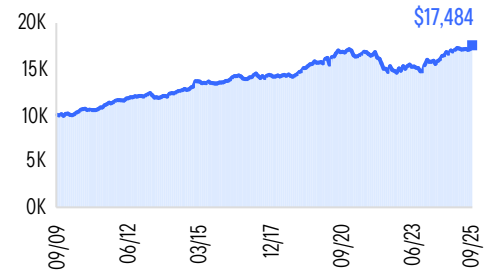
Les données sur le rendement sont des données historiques, qui ne sont pas garantes des rendements futurs. Les rendements actuels peuvent différer des données présentées. Les rendements des placements et les valeurs du capital fluctueront en fonction des conditions du marché, et vous pouvez réaliser un gain ou subir une perte lorsque vous vendez vos parts.

Les sommes investies 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.

Les investisseurs dans la série O ne paient pas les frais associés au fonds, mais des frais de gestion et d'administration distincts qu'ils négocient directement avec Placements Franklin Templeton Canada. Les investisseurs qui souhaitent acheter ou détenir des parts de la série O doivent, au préalable, satisfaire aux exigences de placement minimal définies dans le prospectus courant du fonds. Veuillez consulter le prospectus pour obtenir plus de détails sur les frais de gestion et d'administration. Les rendements sont exprimés en dollars canadiens et sont présentés avant déduction des frais imputables aux parts de la Série O du fonds (frais de gestion et de garde). Tenir compte des frais réduirait les taux de rendement.

Performance cumulée

Rendements depuis la création, Hors incidence des frais d'acquisition



Aperçu du Fonds

Date de création du Fonds	05/10/2009
Date de création de la part	05/01/2018
Fréquence de distribution des dividendes	Mensuel
Catégorie Morningstar	Revenu fixe canadien
Rotation du portefeuille	86%
Frais de gestion	-
RFG (30/06/2025)	0,00%

Echelle de Risque

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	----------------	-------	---------------	-------

Codes de fonds

Devise de référence de la série	CAD
Code du Fonds	3385

Caractéristiques du Fonds

	Fonds
VL-Série O-CAD	9,64 \$
Actif net total (CAD)	418,22\$ million
Nombre de positions	190
Qualité moyenne du crédit	AA
Maturité moyenne pondérée	9,59 ans
Duration effective	7,33 ans
Rendement à l'échéance	3,81 %
Rendement le plus faible	3,71 %

Allocation d'actifs (% du total)

	Fonds
Obligations d'Entreprises	48,91
Obligations des provinces	28,42
Obligations fédérales	21,28
Obligations municipales	1,26
Autres	0,08
Espèces et quasi-espèces	0,05

Principales positions (% du total)

	Fonds
Province of Ontario, senior bond, 2.05%, 6/02/30	2,93
CPPIB Capital Inc, COMPANY GUARNT, Sr Unsecured, REG S, 4.75%, 12/02/30	2,54
Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 2.85%, 12/15/30	2,42
Province of Ontario, 2.90%, 12/02/46	2,31
CPPIB Capital Inc, COMPANY GUARNT, Sr Unsecured, REG S, 4.75%, 6/02/33	2,05
Province of Ontario, 2.70%, 6/02/29	2,02
PSP Capital Inc, COMPANY GUARNT, Unsecured, REG S, 4.15%, 6/01/33	2,02
Province of Saskatchewan Canada, SR UNSECURED, Sr Unsecured, 3.80%, 6/02/35	1,96
Province of Manitoba, 4.60%, 3/05/38	1,85
Province of Ontario, 4.65%, 6/02/41	1,72

Répartition sectorielle (% du total)

	Fonds
Organisme fédéral	19,84
Province de l'Ontario	13,93
Banques	8,59
Pipelines	6,16
Assurance	5,26
Province du Manitoba	5,23
Services financiers	4,53
Province de l'Alberta	4,48
Autres	31,94
Espèces	0,05

Répartition par qualité de crédit (% des titres à revenu fixe)

	Fonds
AAA	26,68
AA	24,69
A	29,29
BBB	19,09
BB	0,26

Equipe de gestion

	Localisation	Années d'ancienneté	Années d'expérience
Brian A. Calder	Calgary, AB Canada	23	26
Darcy Briggs, CFA	Calgary, AB Canada	20	31
Thomas O'Gorman, CFA	Calgary, AB Canada	15	35

Distributions 01/10/2024-30/09/2025

Date	Prix de	totale par unité	Date	Prix de	totale par unité
30/09/2024	9,63	0,037	31/03/2025	9,68	0,028
31/10/2024	9,52	0,029	30/04/2025	9,58	0,029
29/11/2024	9,67	0,029	30/05/2025	9,58	0,029
19/12/2024	9,50	0,038	30/06/2025	9,56	0,036
31/01/2025	9,66	0,029	31/07/2025	9,47	0,029
28/02/2025	9,74	0,029	29/08/2025	9,48	0,029

Glossaire

Rendement actuariel ("YTM"): Il s'agit du taux de rémunération anticipé dans l'hypothèse où le titre est détenu jusqu'à la date d'échéance. Le rendement actuariel est considéré comme le rendement obligataire à long terme exprimé sous forme d'un taux annuel. Le calcul du rendement actuariel prend en compte la valeur actuelle de marché, la valeur au pair, le taux du coupon et la durée restante jusqu'à l'échéance. Ces calculs reposent également sur l'hypothèse que tous les coupons seront réinvestis au même taux. La **rotation** est une mesure de l'activité du gestionnaire du fonds qui représente la part des participations du fonds ayant subi des modifications au cours des douze mois précédant la fin de l'exercice. Rien ne garantit que le fonds maintiendra son niveau actuel de rotation. **Notation de crédit moyenne :** La notation de la qualité de crédit moyenne reflète les positions des émissions sous-jacentes, en fonction de la taille de chaque investissement et des notes attribuées à chacun sur la base des évaluations de leur solvabilité par les agences de notation. **Échéance moyenne pondérée :** Estimation du nombre d'années jusqu'à l'échéance, prenant en compte la possibilité de paiements anticipés, pour les placements sous-jacents. **Duration effective :** Calcul de duration pour les obligations possédant des options intégrées. La duration effective tient compte du fait que les flux de trésorerie attendus vont fluctuer en fonction de la variation des taux d'intérêt. La duration mesure la sensibilité du prix (valeur du principal) d'un investissement obligataire à une variation des taux d'intérêt. Plus la duration est élevée, plus un investissement obligataire sera sensible aux variations de taux d'intérêt. **Yield to Worst:** Le rendement à l'échéance en cas de remboursement de l'obligation dans le pire des cas. Si les rendements du marché sont supérieurs au coupon, le rendement le plus faible suppose qu'il n'y a pas de remboursement anticipé. Si les rendements du marché sont inférieurs au coupon, le yield to worst suppose qu'il n'y a pas de remboursement anticipé. En d'autres termes, le yield to worst suppose que les rendements du marché demeurent inchangés. Normalement, cette valeur n'est pas agrégée puisqu'elle varie, mais si une valeur moyenne pondérée est utilisée pour un fonds, le chiffre reflétera les valeurs des émissions sous-jacentes, en fonction de la taille de chaque participation. Si vous avez besoin d'explications supplémentaires sur les termes utilisés dans ce document, veuillez vous référer à <https://www.franklintempleton.ca/en-ca/help/glossary>.

Information sur les données du portefeuille

Les titres sont fournis à titre d'information uniquement et ne doivent pas être considérés comme une recommandation d'achat ou de vente des titres mentionnés. La **qualité de crédit** mesure la capacité d'un émetteur d'obligations à rembourser les intérêts et le capital en temps voulu. Les notations de crédit indiquées sont basées sur la notation de chaque titre en portefeuille fournie par Standard and Poor's, Moody's Investors Service et/ou Fitch Ratings, Ltd. et vont généralement de AAA (la plus élevée) à D (la plus basse), ou une notation équivalente et/ou similaire. À cette fin, le gestionnaire affecte à chaque titre la note médiane attribuée par ces trois agences. Lorsque seules deux agences fournissent des notations, c'est la moins élevée des deux qui est attribuée. Lorsqu'une seule agence attribue une note, c'est cette note qui est retenue. Les obligations gouvernementales internationales sans notation spécifique se voient attribuer la notation attribuée au pays, si celle-ci est disponible. Les titres qui ne sont pas notés par les trois agences sont indiqués comme tels. La qualité de crédit des investissements du portefeuille ne concerne pas la stabilité ou la sécurité du Fonds. Ces notations sont mises à jour chaque mois et peuvent évoluer dans le temps. **Veuillez noter que le portefeuille lui-même n'a pas été évalué par une agence de notation indépendante.**

Information importante

Les titres des fonds communs de placement ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par aucun autre organisme gouvernemental d'assurance-dépôts. Il n'est pas garanti que les fonds du marché monétaire pourront conserver leur valeur liquidative par titre à un niveau constant ni que le montant de votre placement dans les fonds vous sera rendu dans sa totalité.

CFA® et Chartered Financial Analyst® sont des marques détenues par CFA Institute.

Les indices ne sont pas gérés et il n'est pas possible d'y investir directement. Ils ne tiennent pas compte des commissions ou frais qui peuvent être applicables. Mentions et conditions importantes du fournisseur de données disponibles sur www.franklintempletondatasources.com. Source: FTSE.

Franklin Templeton Canada 200, rue King Ouest, bureau 1400, Toronto (Ontario) M5H 3T4 Service à la clientèle : 1 800 897-7281 Télécopieur : 1 866 850-8241 www.franklintempleton.ca

Franklin Templeton Canada est un nom commercial utilisé par la Société de Placements Franklin Templeton.

© 2025 Franklin Templeton. Tous droits réservés.