FRANKLIN TEMPLETON

Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Série O-CAD

Investment Grade | Reporting du Fonds au 30 septembre 2026

Objectif d'investissement

Le fonds cherche à obtenir un revenu courant élevé et une préservation du capital en investissant surtout dans des titres à revenu fixe canadiens, notamment des obligations fédérales et provinciales et des obligations, des débentures et des billets à court terme de sociétés. Le fonds peut aussi investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires ou d'autres actifs financiers et dans des actions de sociétés canadiennes donnant droit à des dividendes. Le fonds peut investir dans des titres à revenu fixe étrangers. La durée à l'échéance pondérée moyenne des placements du fonds est d'au plus cinq ans.

Principaux risques liés au compartiment

- **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.
- **Volatilité réduite du portefeuille.** Les obligations à court terme sont, en général, moins sensibles aux fluctuations destaux d'intérêt que celles à long terme. Elles peuvent donc contribuer à réduire au minimum l'incidence d'une hausse destaux sur un portefeuille et à faire diminuer la volatilité de l'ensemble d'un portefeuille.

Rendements totaux (%)

	Perfomance cumulée				Perfomance annualisée				Depuis la création	
	1 mois	3 mois	6-Mo	Cumul annuel	1-an	3 ans	5 ans	10-ans	Depuis la création	Date
Série O - CAD	-0,64	-0,91	0,45	0,91	1,40	5,48	2,80	2,94	3,57	22/12/2003

Performance par année civile (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Série O - CAD	4,22	7,30	6,13	-3,93	0,68	5,71	4,83	1,73	2,05	3,50

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.

Equipe de gestion

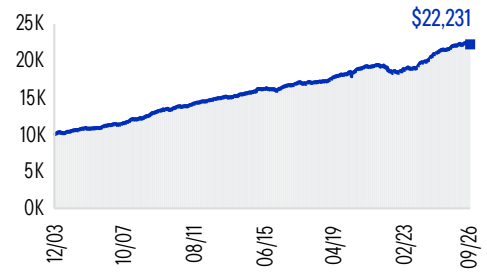
	Localisation	Années d'ancienneté	Années d'expérience
Darcy Briggs, CFA	Calgary, AB Canada	21	32
Adrienne Young, CFA	Calgary, AB Canada	12	31

Distributions 01/10/2025-30/09/2026

Date	Prix de	totale par unité	Date	Prix de	totale par unité
30/09/2025	10,28	0,040	31/03/2026	10,17	0,038
31/10/2025	10,30	0,029	30/04/2026	10,15	0,030
28/11/2025	10,30	0,029	29/05/2026	10,20	0,030
19/12/2025	10,21	0,045	30/06/2026	10,21	0,038
30/01/2026	10,24	0,030	31/07/2026	10,15	0,030
27/02/2026	10,30	0,030	31/08/2026	10,13	0,030

Performance cumulée

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



Aperçu du Fonds

Date de création du Fonds	22/12/2003
Date de création de la part	22/12/2003
Fréquence de distribution des dividendes	Mensuel
Catégorie Morningstar	Revenu fixe canadien à court terme
Rotation du portefeuille	42%
Frais de gestion	-
RFG (30/06/2026)	0,00%

Echelle de Risque

Faible | Faible à moyen | Moyen | Moyen à élevé | Élevé

Indice de référence

Indice des obligations globales à court terme FTSE Canada

Codes de fonds

Devise de référence de la série	CAD
Code du Fonds	1016

Caractéristiques du Fonds

	Fonds
VL-Série O-CAD	10,01 $
Actif net total (CAD)	357,74$ million
Nombre de positions	311
Qualité moyenne du crédit	A
Échéance moyenne pondérée	3,92 ans
Duration effective	3,07 ans
Rendement à l'échéance	4,43 %
Rendement le plus faible	4,18 %

Allocation d'actifs (% du total)

	Fonds
Obligations d'Entreprises	68,60
Obligations fédérales	22,31
Obligations des provinces	8,21
Prêts bancaires	0,69
Obligations municipales	0,31
Espèces et quasi-espèces	0,00
Autres	-0,11

Principales positions (% du total)

	Fonds
Canada Housing Trust No. 1, second lien, 144A, 2.65%, 12/15/28	3,90
Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 144A, 3.10%, 6/15/28	3,26
Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 135, 3.65%, 12/15/31	3,12
CPPIB Capital Inc, COMPANY GUARNT, Sr Unsecured, REG S, 3.35%, 12/02/30	2,65
Province of Alberta, senior bond, 2.90%, 9/20/29	2,19
Province of Ontario Canada, UNSECURED, Unsecured, 3.60%, 6/02/35	1,35
Citigroup Inc,SUBORDINATED, SubordinatedFRN thereafter, 4.55%, 06/03/2035	1,29
PSP Capital Inc, COMPANY GUARNT, Unsecured, REGS, REG S, 3.75%, 6/15/29	1,28
Province of Ontario Canada, 1.35%, 12/02/30	1,15
Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 3.60%, 9/15/35	1,14

Répartition régionale (Exposition notionnelle) (% du total)

	Fonds
Canada	81,28
États-Unis	18,92
Australie	0,44
Autre	0,65
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,08

Répartition sectorielle (% du total)

	Fonds
Organisme fédéral	19,50
Banques	18,56
Services financiers	7,31
Pipelines	7,10
FPI	5,12
Province de l'Ontario	4,78
Assurance	4,04
Autres	33,58

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

	Fonds
AAA	22,86
AA	12,22
A	20,50
BBB	38,11
BB	5,41
B	0,79
CC	0,01
C	0,10

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

Exposition: Les chiffres de l'exposition notionnelle sont estimés et visent à montrer l'exposition directe du portefeuille aux titres et son exposition indirecte, par le biais d'instruments dérivés. Les expositions directes et indirectes sont susceptibles d'évoluer dans le temps et les méthodes de calcul des expositions indirectes varient en fonction du type d'instrument dérivé. 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.

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 S&P Global Ratings, Moody's Investors Service et/ou Fitch Ratings, Inc. 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 composant le portefeuille ne préjuge en rien de la stabilité ou de la sécurité du portefeuille. La méthodologie utilisée pour calculer les notations de qualité de crédit présentées peut différer de celle appliquée au suivi des limites d'investissement, le cas échéant. **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 allocations négatives résultent de l'utilisation d'instruments dérivés, de transactions non réglées ou d'autres facteurs.

Source: FTSE. 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.

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 et Franklin Templeton Canada sont des noms commerciaux utilisés par Franklin Templeton Investments Corp.
© 2026 Franklin Templeton. Tous droits réservés.