

Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Série FNB-CAD (FGOV)

Obligations d'État | Reporting du Fonds au 30 septembre 2025

Objectif d'investissement

Le fonds vise un revenu courant, une certaine liquidité et une modeste appréciation du capital en investissant principalement dans des obligations émises par les gouvernements fédéral, provinciaux et municipaux et les organismes gouvernementaux du Canada, notamment des titres adossés à des créances hypothécaires et des obligations à rendement réel.

Principaux risques liés au compartiment

- Diversification.** Corrélation faible ou inexistante entre les obligations gouvernementales canadiennes et les autres titres à revenu fixe et les titres de participation, ce qui fait de ces titres le moyen idéal pour gérer le risque du portefeuille.
- Flux de revenu régulier.** Malgré la volatilité des marchés mondiaux et les faibles taux des obligations d'État dans les économies développées, les obligations gouvernementales du Canada offrent des taux concurrentiels depuis 10 ans.
- 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	Date
Série FNB-Rendement – cours du marché	2,15	1,68	0,89	2,85	2,67	—	—	—	6,60	8/4/2024
Série FNB-Rendement – valeur liquidative	2,15	1,68	0,89	2,89	2,67	—	—	—	6,60	8/4/2024

Performance par année civile (%)

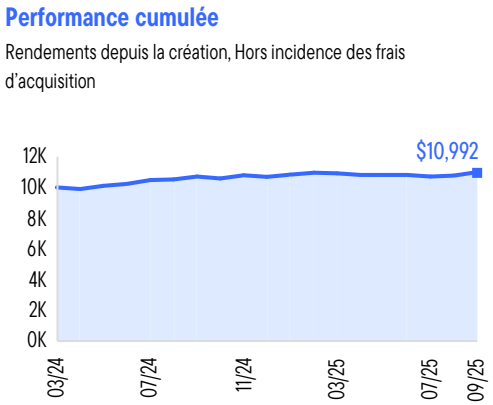
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Série FNB-Rendement – cours du marché	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Série FNB-Rendement – valeur liquidative	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

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 et les FNB peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion, des frais de courtage et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus ou l'aperçu du fonds/l'aperçu du FNB avant d'investir. Les FNB se négocient comme des actions, leur valeur marchande fluctue et ils peuvent se négocier à des prix supérieurs ou inférieurs à la valeur liquidative du FNB. Les commissions de courtage et les frais des FNB réduisent les rendements. Le rendement d'un FNB peut varier considérablement par rapport au rendement d'un indice, en raison des frais de transaction, des dépenses et d'autres facteurs. 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 facultatifs ou l'impôt sur le revenu exigible de tous les porteurs de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement et les FNB ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur.

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



Aperçu du Fonds

Date de création de la part	08/04/2024
Catégorie FNB	Gestion active
Classe d'actifs	Revenu fixe
Actions en circulation	450000
Symbole boursier (TSE)	FGOV
CUSIP	352914105
Fréquence de distribution des dividendes	Mensuel
Admissibilité	-
Frais de gestion	0,15%
RFG (30/06/2025)	0,23%

Echelle de Risque

Faible

Faible à moyen

Moyen

Moyen à élevé

Élevé

Indice de référence

Indice des obligations gouvernementales FTSE Canada

Caractéristiques du Fonds

	Fonds
VL-Série FNB-CAD	20,92 \$
Actif net total (CAD)	528,46\$ million
Nombre de positions	85
Qualité moyenne du crédit	AA
Maturité moyenne pondérée	10,29 ans
Duration effective	7,91 ans
Rendement à l'échéance	3,50 %
Rendement le plus faible	3,50 %

Allocation d'actifs (% du total)

	Fonds
Obligations des provinces	57,03
Obligations fédérales	36,43
Obligations municipales	3,53
Espèces et quasi-espèces	2,92
Autres	0,09

Principales positions (% du total)

	Fonds
Province of British Columbia Canada, UNSECURED, Unsecured, 4.15%, 6/18/34	4,00
OMERS Finance Trust, senior note, Reg S, 1.55%, 4/21/27	3,43
Province of Alberta, 3.30%, 12/01/46	3,16
Province of Ontario, 2.70%, 6/02/29	3,14
Province of Alberta, 3.45%, 12/01/43	3,11
Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 144A, 1.10%, 12/15/26	2,99
Province of Alberta, 3.05%, 12/01/48	2,73
Province of Manitoba Canada, 2.85%, 9/05/46	2,58
Province of Manitoba, 4.65%, 3/05/40	2,26
Labrador-Island Link Funding Trust, 144A, 3.76%, 6/01/33	2,12

Répartition sectorielle (% du total)

	Fonds
Organisme fédéral	33,94
Province de l'Ontario	14,58
Province de l'Alberta	13,54
Province du Manitoba	8,41
Province de Québec	7,34
Province de la Colombie-Britannique	6,05
Province de Terre-Neuve	3,47
Province de la Saskatchewan	2,84
Autres	6,92
Espèces	2,92

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

	Fonds
AAA	50,24
AA	36,96
A	12,80

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. **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.