

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

Investment Grade | Reporting du Fonds au 30 novembre 2025

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 de taux d'intérêt que celles à long terme. Elles peuvent donc contribuer à réduire au minimum l'incidence d'une hausse des taux sur un portefeuille et à faire diminuer la volatilité de l'ensemble d'un portefeuille.

Rendements totaux (%)

| | Performace cumulée | | | | | Performace 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 A - CAD | 0,15 | 1,44 | 2,38 | 3,62 | 3,97 | 4,96 | 1,97 | 2,08 | 2,41 | 22/12/2003 | |

Performance par année civile (%)

| | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | |
|---------------|------|------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|--|
| Série A - CAD | 6,29 | 5,13 | -4,88 | -0,36 | 4,61 | 3,62 | 0,42 | 0,71 | 2,14 | 0,69 | |

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.

Equipe de gestion

| | Localisation | | Années d'ancienneté | Années d'expérience |
|---------------------|--------------------|--|---------------------|---------------------|
| | | | | |
| Darcy Briggs, CFA | Calgary, AB Canada | | 20 | 31 |
| Adrienne Young, CFA | Calgary, AB Canada | | 11 | 31 |

Distributions 01/12/2024-30/11/2025

| Date | Prix de | totale par unité | Date | Prix de | totale par unité |
|------------|---------|------------------|------------|---------|------------------|
| 19/12/2024 | 7,96 | 0,019 | 30/06/2025 | 8,01 | 0,025 |
| 31/01/2025 | 8,05 | 0,016 | 31/07/2025 | 8,00 | 0,016 |
| 28/02/2025 | 8,07 | 0,016 | 29/08/2025 | 8,02 | 0,016 |
| 31/03/2025 | 8,06 | 0,025 | 30/09/2025 | 8,06 | 0,025 |
| 30/04/2025 | 8,02 | 0,016 | 31/10/2025 | 8,09 | 0,016 |
| 30/05/2025 | 8,01 | 0,016 | 28/11/2025 | 8,08 | 0,016 |

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 | 61% |
| Frais de gestion | 0,75% |
| RFG (30/06/2025) | 0,95% |

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 |
| Frais d'acquisition | 1012 |
| Frais réduits | 1014 |
| Frais différés | 1013 |

Caractéristiques du Fonds

| Fonds | |
|---------------------------|------------------|
| VL-Série A-CAD | 8,08 \$ |
| Actif net total (CAD) | 362,33\$ million |
| Nombre de positions | 382 |
| Qualité moyenne du crédit | A |
| Maturité moyenne pondérée | 3,23 ans |
| Duration effective | 3,04 ans |
| Rendement à l'échéance | 3,40 % |
| Rendement le plus faible | 3,15 % |

Allocation d'actifs (% du total)

| | Fonds |
|---------------------------|-------|
| Obligations d'Entreprises | 58,24 |
| Obligations fédérales | 25,54 |
| Obligations des provinces | 14,24 |
| Prêts bancaires | 1,42 |
| Espèces et quasi-espèces | 0,37 |
| Obligations municipales | 0,31 |
| Autres | -0,12 |

Principales positions (% du total)

| | Fonds |
|---|-------|
| Province of Ontario Canada, | 3,15 |
| Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 2,85%, 12/15/30 | 3,06 |
| Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 144A, 3,10%, 6/15/28 | 2,81 |
| Canada Housing Trust No. 1, second lien, 144A, 2,35%, 6/15/27 | 2,76 |
| Province of Alberta, senior bond, 2,90%, 9/20/29 | 2,15 |
| CPPIB Capital Inc, COMPANY GUARNT, Sr Unsecured, REG S, 3,35%, 12/02/30 | 2,07 |
| Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 144A, 3,60%, 12/15/27 | 1,66 |
| Province of Ontario Canada, UNSECURED, Unsecured, 3,60%, 6/02/35 | 1,61 |
| Province of Manitoba, 2,60%, 6/02/27 | 1,54 |
| Canada Housing Trust No 1, GOVT GUARANTEED, 2nd lien, 3,60%, 9/15/35 | 1,48 |

Répartition régionale (Exposition notionnelle) (% du total)

| | Fonds |
|---|-------|
| Canada | 72,62 |
| États-Unis | 25,81 |
| France | 0,86 |
| Autre | 1,34 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,31 |

Répartition sectorielle (% du total)

| | Fonds |
|---|-------|
| Organisme fédéral | 19,08 |
| Banques | 12,68 |
| Province de l'Ontario | 7,88 |
| Pipelines | 7,25 |
| Non émis par des organismes gouvernementaux | 6,46 |
| Services financiers | 5,82 |
| Autres | 40,45 |
| Espèces | 0,37 |

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

| | Fonds |
|-----|-------|
| AAA | 23,58 |
| AA | 19,41 |
| A | 20,40 |
| BBB | 30,13 |
| BB | 4,72 |
| B | 1,29 |
| CCC | 0,32 |
| D | 0,14 |

Glossaire

Rendement actuel ('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 actuel est considéré comme le rendement obligataire à long terme exprimé sous forme d'un taux annuel. Le calcul du rendement actuel 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 durée pour les obligations possédant des options intégrées. La durée effective tient compte du fait que les flux de trésorerie attendus vont fluctuer en fonction de la variation des taux d'intérêt. La durée mesure la sensibilité du prix (valeur du principal) d'un investissement obligataire à une variation des taux d'intérêt. Plus la durée 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 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.