

# Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global

Une approche multisectorielle mondiale sans contraintes pour les placements en 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.

## Pourquoi opter pour ce Fonds?

Également offert en tant que série FNB – FBGO



### Approche double

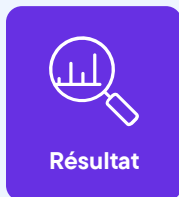
- Jumeler un profil macroéconomique descendant avec une analyse approfondie des facteurs économiques de base.

### Rotation sectorielle dynamique

- Éviter les biais sectoriels en adaptant les expositions sectorielles et en gérant activement la durée.

### Protection contre la baisse

- Recourir à des durations « refuges », une permutation de qualité, des couvertures de portefeuille et établir une marge de sécurité pour la sélection des titres.



- Cadre les valorisations avec les risques macroéconomiques et en matière de facteurs fondamentaux.
- Donne des résultats plus réguliers.

- Ajuste les expositions sectorielles en fonction de la conjoncture des marchés.
- Améliore les rendements corrigés des risques.

- Réduit le repli et la volatilité baissière.

## Sources 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.

### 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.

\* Franklin Templeton Canada a certaines capacités liées aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG); cependant, toutes les stratégies et tous les fonds ne prennent pas en compte les facteurs « ESG » dans le cadre de leurs processus de placement. Franklin Templeton Canada offre quelques fonds communs de placement et fonds négociés en bourse (FNB) ayant des stratégies et/ou des objectifs liés aux facteurs ESG. Veuillez consulter le prospectus des fonds communs de placement Franklin Templeton et FNB Franklin pour obtenir plus de renseignements sur les fonds communs de placement et FNB qui ont des stratégies et/ou des objectifs liés aux facteurs ESG ainsi que les stratégies utilisées.

## Paramètres de placement

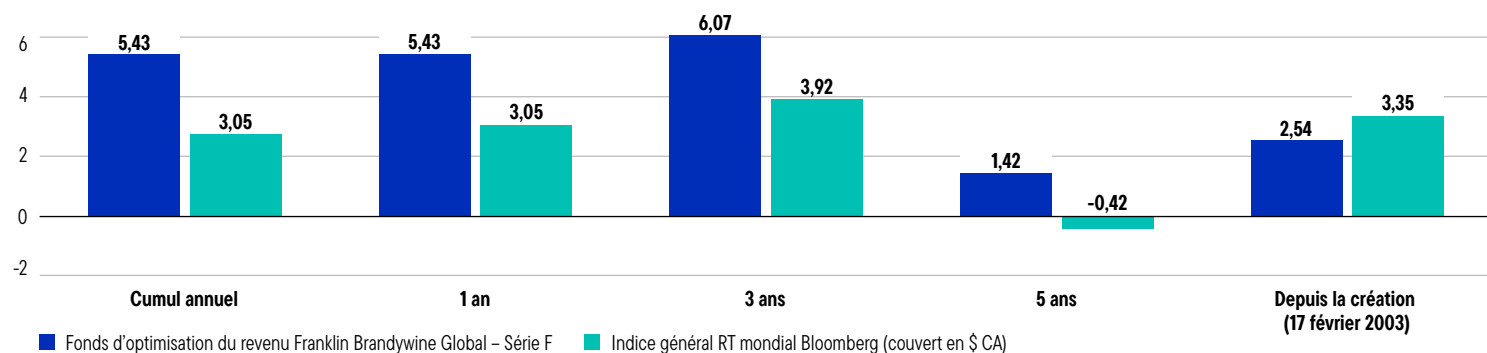
Titres souverains des marchés développés	Entre 0 et 100 %
Titres souverains des marchés émergents	Entre 0 et 25 %
Obligations mondiales de qualité supérieure	Entre 0 et 100 %
Obligations mondiales à rendement élevé <sup>1</sup>	Entre 0 et 75 %
Obligations de sociétés des marchés émergents	Entre 0 et 25 %
Crédit structuré	Entre 0 et 25 %
Prêt bancaire	Entre 0 et 10 %

## Caractéristiques du portefeuille (approximatives)

Fourchette de durée	Entre 0 et 10 ans
Taille de la position	Entre 1 et 5 %
Nombre d'émetteurs	Entre 100 et 250
Qualité de crédit moyenne	BB à A

## Rendements (%)<sup>2</sup>

Au 31 décembre 2025



## Caractéristiques du portefeuille

Au 31 décembre 2025

Pays (exposition des 10 principaux pays)	Total (%)	Qualité du crédit	Total (%)	Secteurs des titres à revenu fixe	Total (%)
États-Unis	66,00	AAA	3,52	Obligations de sociétés à rendement élevé	32,33
Canada	5,10	AA	6,04	Obligations de sociétés de qualité supérieure	19,27
Arabie saoudite	4,61	A	14,07	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles	10,32
Argentine	4,26	BBB	21,49	Titres adossés à des créances mobilières	7,60
Égypte	3,47	BB	23,10	Obligations de pays développés hors É.-U.	6,24
Mexique	2,32	B	15,30	Instruments dérivés sur taux d'intérêt	6,10
Colombie	1,96	CCC	5,83	Obligations des marchés émergents en monnaie autre que locale	5,30
Brésil	1,87	C	0,51	Obligations des marchés émergents en monnaie locale	5,18
Suisse	1,01	S. O.	1,64	Titres adossés à des créances hypothécaires d'organismes publics	1,98
Israël	1,00	Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,50	Obligations structurées adossées à des prêts	1,84
<b>Total des dix principaux</b>	<b>91,61</b>	<b>Qualité de crédit moyenne</b>	<b>BBB-</b>	Instruments dérivés en devises	1,47
<b>Caractéristiques</b>		<b>Devises</b>	<b>Total (%)</b>	Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,50
<b>Rendement minimum (moyenne pondérée en %)</b>	4,31 %	Dollar canadien	93,82		
<b>Rendement à échéance</b>	4,68 %	Livre égyptienne	3,01		
<b>Rendement courant (moyenne pondérée en %)</b>	5,09 %	Dollar américain	2,77		
<b>Duration</b>	3,05 ans	Peso colombien	0,22		
		Peso mexicain	0,18		
		Rand sud-africain	0,00		

En date du 4 juin 2021, Brandywine Global Investment Management, LLC (« Brandywine ») remplace Franklin Advisers, Inc. à titre de sous-conseiller du Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global (auparavant, Fonds de revenu stratégique Franklin), et Gestion de placements Franklin Bissett cesse d'agir en qualité de conseiller en valeurs du fonds. Pour en savoir plus, veuillez consulter les actuels prospectus simplifié et aperçu du fonds.

## Codes de fonds et frais

Type de frais	Série du Fonds	\$ CA	Frais de gestion et d'adm.**
<b>Rémunération sous forme de commissions</b>	Série A (frais d'acq.)	TML387	1,27 %
<b>À honoraires</b>	Série F	TML229	0,69 %
	Série F ADM†	TML5011	0,69 %
<b>Frais négociés</b>	Série O	TML173	Négociés
<b>Symbole du Fonds</b>			
	Série FNB	FBGO	0,66 %

\*\* Ratio des frais de gestion au 30 juin 2025.

† Les services à honoraires administrés (« ADM ») renvoient à l'option de frais de conseils en placement pour la série F. Pour en savoir plus, veuillez consulter le prospectus simplifié.

À partir du 19 mai 2022, tous les codes de fonds avec frais d'acquisition reportés et avec frais d'acquisition réduits seront fermés aux nouvelles souscriptions. Les substitutions entre les fonds avec frais d'acquisition reportés et les fonds avec frais d'acquisition réduits continueront d'être autorisées.

### Équipe de gestion de portefeuille<sup>3</sup>



**Jack P. McIntyre, CFA**  
Gestionnaire de portefeuille  
39 Ans d'expérience dans le secteur



**Anujeet Sareen, CFA**  
Gestionnaire de portefeuille  
33 Ans d'expérience dans le secteur



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



**Michael Arno, CFA**  
Gestionnaire de portefeuille adjoint  
22 Ans d'expérience dans le secteur



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



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

### Brandywine Global Investment Management<sup>3</sup>

**ASG de plus de 91 milliards**  
Environ 70 % de titres à revenu fixe

**Établie en 1986**  
+30 ans d'expérience en gestion de portefeuilles de titres à revenu

**Plus de 225 employés**  
Société d'investissement boutique de taille moyenne

1. L'équipe de placement dispose de la souplesse nécessaire pour allouer plus de 40 % dans des titres de créance à rendement élevé, mais cela sera fait de manière opportuniste et non pour une période prolongée, afin de respecter les limites de répartition établies par le CIFSC pour la catégorie Revenu fixe mondial.

2. Sources : Franklin Templeton et Morningstar Direct.

3. Au 31 décembre 2025.

Tout placement dans des Fonds communs de placement ou des Fonds négociés en bourse peut faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion, de frais de courtage ou d'autres charges. Veuillez lire le prospectus et l'Aperçu du Fonds/FNB avant d'investir. Les parts des FNB sont négociées comme des actions, leur valeur de marché fluctue, et elles peuvent se négocier à des prix supérieurs ou inférieurs à leur valeur liquidative. Les commissions de courtage et les charges des FNB réduiront le rendement. Le rendement d'un FNB peut différer sensiblement de celui d'un indice en raison du coût des opérations, des charges et d'autres facteurs. Les taux de rendement indiqués sont des taux de rendement composés annuels totaux historiques pour l'exercice en question. Ils tiennent compte des fluctuations de la valeur unitaire des parts et du réinvestissement de l'ensemble des montants distribués, mais ne comprennent pas les frais ou l'impôt sur le revenu payables par le porteur 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. Le rendement passé n'est pas indicatif du rendement futur.

Les parts de FNB peuvent être achetées ou vendues tout au long de la journée au cours du marché à la bourse à laquelle elles sont inscrites. Rien ne garantit toutefois qu'un marché de négociation actif pour les parts de FNB se matérialisera ou sera maintenu, ou que leur inscription sera maintenue ou inchangée. Si les parts de FNB sont négociables sur le marché secondaire, elles pourraient ne pas se négocier facilement dans toutes les conditions du marché et il se pourrait qu'elles se négocient à un escompte considérable en période de tensions sur le marché.

Franklin Templeton Investments Corp, le gestionnaire du Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global (le « Fonds »), a obtenu une dérogation pour permettre à la série FNB du Fonds d'utiliser la date de lancement, les rendements passés, les renseignements tirés des états financiers, ainsi que d'autres renseignements financiers du FNB actif d'optimisation du revenu mondial Franklin Brandywine, qui a été fusionné avec le Fonds, dans les communications commerciales du Fonds, les rapports aux porteurs de titres, le prospectus simplifié, l'Aperçu du FNB, les états financiers annuels et intermédiaires, ainsi que, le cas échéant, dans les rapports annuels et intermédiaires de la direction sur les résultats du Fonds. Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui participent à des programmes qui n'occasionnent pas pour Franklin Templeton de coûts de distribution sous la forme de commissions de suivi versées aux conseillers en placement. Par conséquent, les frais de gestion de la série F sont moins élevés que ceux de la série A.

Les renseignements donnés sont de nature rétrospective et ne correspondent pas forcément aux caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille.

Les placements du portefeuille peuvent changer. Les valeurs marchandes reflètent la valeur négociée des placements. Les pourcentages ventilés dans le portefeuille peuvent ne pas totaliser 100 %, voire être négatifs, en raison des chiffres qui ont été arrondis ou de l'utilisation de produits dérivés, d'opérations non réglées ou d'autres facteurs. Les notations de crédit mentionnées sont attribuées par un ou plusieurs organismes nationaux reconnus de notation statistique, comme Standard & Poor's, DBRS, Moody's et Fitch.

Les notes indiquent la solvabilité d'un émetteur et vont habituellement de la note AAA ou Aaa (la plus élevée) à D (la plus faible). Lorsque les cotes de quatre ou de trois agences sont disponibles, la cote intermédiaire est utilisée; lorsque deux cotes sont disponibles, la cote la plus faible est utilisée; et lorsqu'une seule cote est disponible, c'est cette cote qui est utilisée. Les obligations gouvernementales étrangères sans cotes précises se voient attribuer la cote de crédit du pays fournie par un organisme national reconnu de notation statistique, s'il en est. La trésorerie et les équivalents de trésorerie ainsi que les produits dérivés sont exclus de cette répartition. La catégorie SN est attribuée aux titres pour lesquels une note peut être établie, mais qui n'ont pas été notés par un des organismes nationaux reconnus de notation statistique ci-dessus. Le portefeuille n'a pas été noté par une agence de notation indépendante.

Les obligations non notées, la trésorerie et les équivalents de trésorerie peuvent se voir attribuer une note qui est fondée sur la note de l'émetteur, des placements sous-jacents d'un instrument de placement en gestion commune ou de tout autre facteur jugé pertinent. 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 des produits dérivés. Le rendement minimum est le rendement à l'échéance dans le cas où le détenteur d'une obligation toucherait le pire remboursement de son capital investi. Si le taux de rendement du marché est supérieur au coupon, le rendement minimum se traduirait par aucun remboursement anticipé. Lorsque le taux de rendement du marché est inférieur au coupon, le rendement minimum est fondé sur l'hypothèse d'un remboursement anticipé. Autrement dit, le rendement minimum suppose que le taux de rendement du marché ne change pas. Le rendement minimum indiqué n'est pas une indication du revenu obtenu ou à recevoir. Le rendement minimum est indiqué avant la déduction des frais. Les données sur le rendement ne doivent pas être interprétées comme une indication du revenu obtenu ou à recevoir. Les données sur le rendement sont fondées sur les placements sous-jacents du portefeuille et ne représentent pas le revenu versé par le portefeuille. Le rendement des dividendes présenté ici est celui des titres du portefeuille et ne doit pas être interprété comme un indice du revenu perçu par ce portefeuille.



1 800 387-0830  
[www.franklintempleton.ca/fr-ca](http://www.franklintempleton.ca/fr-ca)