

Une approche multisectorielle mondiale sans contraintes pour les placements en titres à revenu fixe

Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global

Le 1^{er} mai 2025, le Fonds d'optimisation du revenu durable Franklin Brandywine Global a été renommé Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global.

Également offert sous forme de série FNB **FBGO**

Une approche de placement 3D pour les 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.

Stratégie	Approche double	Rotation sectorielle dynamique	Protection contre la baisse
	Jumeler un profil macroéconomique descendant avec une analyse approfondie des facteurs économiques de base	Éviter les biais sectoriels en adaptant les expositions sectorielles et en gérant activement la duration	Recourir à des durations « refuges », une permutation de qualité, des couvertures de portefeuille et établir une marge de sécurité pour la sélection des titres
Résultat	- 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 duration 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

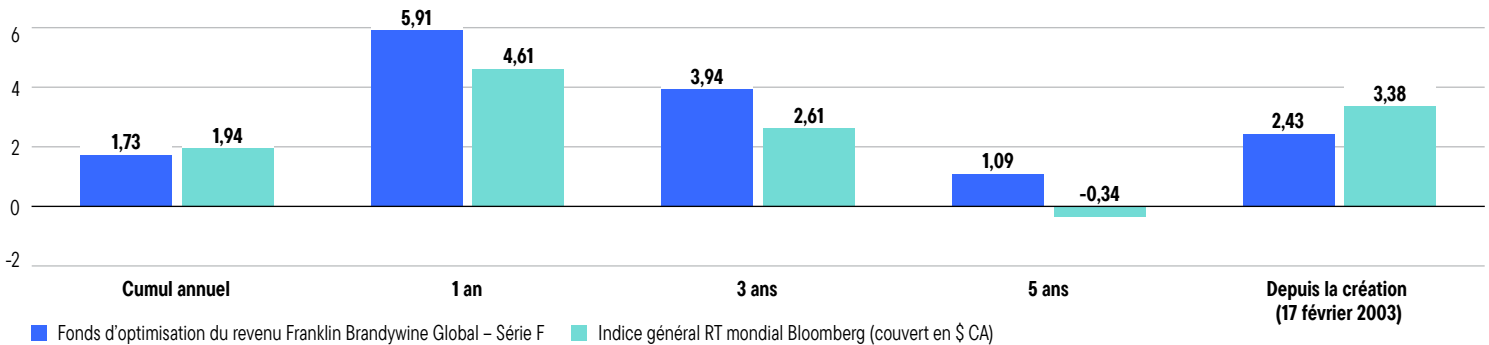
Titres souverains des marchés développés	Entre 0 et 100 %
Titres souverains des marchés émergents	Entre 0 et 25 %
Oblig. mondiales de qualité supérieure	Entre 0 et 100 %
Obligations mondiales à rendement élevé¹	Entre 0 et 75 %
Obligations de sociétés des marchés émergents	Entre 0 et 25 %
Crédit structuré	Entre 0 et 25 %
Prêt bancaire	Entre 0 et 10 %

Caractéristiques du portefeuille (approximatives)

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

Rendements annualisés (%)²

Au 30 juin 2025



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.

Caractéristiques du portefeuille

Au 30 juin 2025

Pays (exposition des 10 principaux pays)		Total (%)	Qualité du crédit		Total (%)	Secteurs des titres à revenu fixe		Total (%)
États-Unis		58,25	AAA		3,76	Obligations de sociétés à rendement élevé		34,02
Royaume-Uni		7,72	AA		13,40	Obligations de sociétés de première qualité		19,40
Canada		5,73	A		3,12	Titres adossés à des créances hypothécaires résidentielles		9,22
Argentine		2,57	BBB		25,18	Obligations de pays développés hors É.-U.		8,01
Brésil		2,48	BB		20,79	Instruments dérivés sur taux d'intérêt		6,57
Mexique		2,12	B		14,68	Obligations des marchés émergents en monnaie autre que locale		4,78
Israël		2,03	CCC		3,71	Titres adossés à des créances hypothécaires d'organismes publics		2,77
Panama		1,90	s. o.		1,22	Obligations des marchés émergents en monnaie locale		2,61
Égypte		1,38	Trésorerie et équivalents de trésorerie		14,14	Obligations structurées adossées à des prêts		2,04
France		1,11	Qualité de crédit moyenne		BBB	Titres adossés à des créances mobilières		1,80
Total des dix principaux		85,30	Devise		Total (%)	Instruments dérivés en devises		0,93
Caractéristiques			Dollar canadien		93,22	Autres		0,03
Rendement minimum (moyenne pondérée en %)		4,96 %	Dollar américain		4,46	Trésorerie et équivalents de trésorerie		14,14
Rendement à l'échéance		5,13 %	Livre égyptienne		0,96			
Rendement courant (moyenne pondérée en %)		5,21 %	Peso uruguayen		0,52			
Duration		4,52 ans	Yen japonais		0,49			
			Autres		0,35			



ASG de plus de 88 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

Équipe de placement⁴



Jack P. McIntyre, CFA
Gestionnaire de portefeuille
38 ans d'expérience dans le secteur



Anujeet Sareen, CFA
Gestionnaire de portefeuille
32 ans d'expérience dans le secteur



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



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



Michael Arno, CFA
Gestionnaire de portefeuille adjoint
21 ans d'expérience dans le secteur



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



Depuis près de 40 ans, Brandywine Global applique une gestion active et une approche axée sur la valeur à long terme pour créer de la valeur à l'échelle des catégories d'actif de ses portefeuilles d'actions et de titres à revenu fixe mondiaux très prometteurs.

Codes de fonds et frais

Type de frais	Série du Fonds	\$ CA	Frais de gestion et d'adm.**
À commissions	Série A (frais d'acq.)	TML387	1,26 %
À honoraires	Série F	TML229	0,69 %
	Série F ADM†	TML5011	0,69 %
Frais négociés	Série O	TML173	Négociés
Symbole du Fonds			
	Série FNB	FBGO	0,67 %

** Ratio des frais de gestion au 31 décembre 2024.

† 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.

1. L'équipe de placements a la possibilité de répartir plus de 40 % sur les titres de créance à rendement élevé, mais uniquement en fonction des occasions qui se présentent et pas sur une période prolongée, afin de respecter les limites de répartition stipulées par le CCNFI pour la catégorie des titres à revenu fixe mondiaux.

2. Sources : Franklin Templeton et Morningstar Direct.

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 titres, 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. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs.

Les parts des 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 des FNB se matérialisera ou sera maintenu, ou que leur inscription sera maintenue ou inchangée. Si les parts des 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.

Société de Placements Franklin Templeton, 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 Franklin Brandywine Global, 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 courtiers. Par conséquent, les frais de gestion de la série F sont moins élevés que ceux de la série A.

3. Au 30 juin 2025.

4. Équipe de gestion des placements du Fonds d'optimisation du revenu Franklin Brandywine Global. Au 30 juin 2025.

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 de leur arrondissement 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 varient habituellement de la cote 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 celle 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 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.

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 produits dérivés.



1 800 897-7281
franklintempleton.ca