



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

Franklin Templeton a proposé de fusionner ce Fonds avec le Fonds américain de revenu mensuel Franklin ou le Fonds américain de revenu mensuel Franklin II (le « fonds en fiducie de rechange »).

Franklin

Fonds mondial équilibré
Au 31 juillet 2020

Aperçu du Fonds

Actif du fonds	23 048 170 \$
Date de création	Série A: 28-06-2013 Série F: 28-06-2013
Nombre de titres ¹	127
Catégorie morningstar ^{MC}	Équilibrés mondiaux neutres
Indice	50% de l'indice MSCI rendement en dividendes américains élevé (couv. en \$CA)+25% de l'indice High Yield Very Liquid Bloomberg Barclays (couv. en \$CA)+25% de l'indice général des obligations américaines Bloomberg Barclays (couv. en \$CA)

Objectif et stratégie de placement

Maximiser le revenu tout en préservant le potentiel d'appréciation du capital à long terme en investissant la presque totalité de ses actifs dans des parts du Fonds américain de revenu mensuel Franklin (le « fonds sous-jacent »). Le fonds sous-jacent investit dans un portefeuille diversifié de titres de participation donnant droit à des dividendes, d'obligations et de titres convertibles. La Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin applique des stratégies de couverture en vue de réduire l'incidence des fluctuations du dollar canadien par rapport au dollar américain.

Gestion du fonds

Edward D. Perks	27 ans, Californie, États-Unis
Brendan Circle	9 ans, Californie, États-Unis
Todd Brighton	20 ans, Californie, États-Unis

Degré de risque

Faible	Faible à moyen	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	----------------	-------	---------------	-------

Répartition des catégories d'actif (% valeur marchande)²

Actions	49,83
Obligations	39,96
Titres convertibles	6,09
Liquidités et équivalents	4,12

Codes du fonds

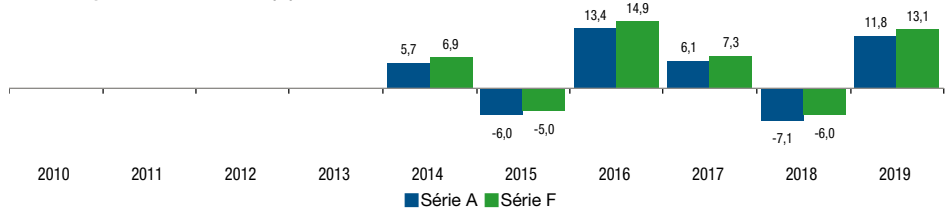
	Fonds		Cat. de société	
	\$ CA	\$ US	\$ CA	\$ US
Série A, FA			TML3684	
Série A, FR			TML3686	
Série A, FAR			TML3685	
Série F			TML3687	
Série F ADM			TML5160	
Série FT			TML3691	
Série FT ADM			TML5216	
Série I (plafonnée)			TML3688	
Série O			TML3689	
Série OT			TML3690	
Série PA (couverte) FA			TML5529	
Série PA (couverte) FR			TML5531	
Série PA (couverte) FAR			TML5530	
Série PF			TML3821	
Série PF ADM			TML5196	
Série PT (couverte) FA			TML5532	
Série PT (couverte) FR			TML5534	
Série PT (couverte) FAR			TML5533	
Série T, FA			TML3692	
Série T, FR			TML3694	
Série T, FAR			TML3693	

LES RAISONS D'INVESTIR DANS CE FONDS :

- **Une approche de placement souple et axée sur les occasions.** Aucune cible n'est fixée quant à la pondération des titres de participation et des titres à revenu fixe, et l'on cherche plutôt à saisir les occasions ayant le rapport risque-rendement le plus intéressant à l'échelle de la structure du capital.
- **Une approche stratégique.** Le fonds sous-jacent est conçu pour générer un revenu, tout en préservant les perspectives d'appréciation du capital à long terme, en investissant stratégiquement dans des actions versant un dividende, des obligations et des titres convertibles.
- **Une équipe de gestion expérimentée.** Ed Perks, CFA, est entré au service de Franklin Templeton en 1992 et occupe le poste de gestionnaire de portefeuille principal de la stratégie depuis 2004.
- **Diminution du risque de change.** Le fonds utilise des stratégies de couverture pour réduire l'incidence des fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien.

Rendements

Rendement par année civile en \$ CA (%)



Rendements composés en \$ CA (%)

	Cumul annuel	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Série A	-5,65	2,51	4,46	-4,19	-2,06	0,02	2,26	s.o.	3,21
Série F [†]	-5,03	2,61	4,74	-3,65	-0,95	1,17	3,44	s.o.	4,37

[†] Date de la création de la série

[†] 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.

Principaux placements (Principal émetteur)²

Gouvernement du États-Unis	6,73
Community Health Systems Inc	5,38
Government National Mortgage Association	3,41
Tenet Healthcare Corp	2,74
Bank of America Corp.	2,71
T-Mobile USA Inc	2,52
CVS Health Corp	2,05
Bristol Myers Squibb Co.	2,00
JPMorgan Chase & Co.	1,97
Target Corp	1,87

Aperçu du fonds

Prix par part (Série A)	12,31 \$
Rendement à l'échéance ³	3,55 %
Échéance moyenne pondérée ³	3,5 ans
Duration moyenne	2,9 ans
Duration minimum	3,1 ans
Taux de rotation du port. (au 31-12-2019)	19,37 %
RFG (au 31-12-2019 TVH incl.)	A: 2,33 % F: 1,20 %
Frais de gestion	A: 1,85 % F: 0,85 %
Rendement minimum ³	3,30 %

Composition du portefeuille

Principaux pays (% valeur marchande des actions)²

États-Unis	90,57
Royaume-Uni	5,31
Allemagne	2,50
Australie	1,62

Répartition par cote des obligations (% valeur marchande des obligations)^{2,4}

AAA	11,02	B	10,81
A	1,06	CCC	3,00
BBB	7,21	C	0,17
BB	6,70		

Principaux secteurs (% valeur marchande totale du fonds)²

Santé	8,46
Finance	7,90
Services aux collectivités	7,33
Technologies de l'information	7,27
Industrie	5,30
Services de communication	4,99
Biens de consommation de base	4,23
Énergie	4,12
Consommation discrétionnaire	3,95
Matériaux	2,09
Immobilier	0,27

Principaux secteurs (Part revenu fixe en % du total)

Obligations de sociétés	28,58
Obligations du gouvernement	11,02
Autres	0,36
Liquidités et équivalents	4,12

¹ Les titres listés constituent un survol des placements détenus dans le fonds de référence (Fonds américain de revenu mensuel Franklin), sous la forme de pourcentages de son actif net.

² Les valeurs marchandes reflètent la valeur négociée des placements. Les répartitions du portefeuille en pourcentage peuvent ne pas totaliser 100 % ou être négatives, du fait que les chiffres sont arrondis, ou en raison d'autres facteurs, dont l'utilisation de produits dérivés et les opérations non réglées.

³ Veuillez consulter les définitions détaillées à la dernière page.

⁴ Sources : S&P et Moody's. La trésorerie et les équivalents sont exclus de cette répartition.

* Au besoin, le gestionnaire créera des catégories couvertes du Fonds prorogé qui chercheront à éliminer l'incidence des fluctuations du taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien. Les investisseurs touchés seront avisés par courrier et une circulaire d'information renfermant tous les détails sera affichée à franklintempleton.ca/fusions. Les investisseurs voteront à l'égard de cette proposition lors d'une assemblée extraordinaire qui se tiendra le 30 octobre 2020 ou vers cette date. Si approuvée, la fusion sera mise en œuvre le 20 novembre 2020 ou vers cette date. Les séries O, OT, PA et PF sont fermées aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs qui détiennent déjà des titres de ces séries peuvent continuer de souscrire des titres de ces séries. La série I de ce Fonds sera fermée à tout nouveau placement après le 20 août 2020 et sera dissoute le 6 novembre 2020 ou vers cette date.

Disclaimers

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 gestionnaires des portefeuilles des fonds se réservent le droit de ne pas publier d'informations relativement aux titres qui feraient autrement partie de la liste des dix principaux titres. Les distributions des parts de Série T sont automatiquement réinvesties à moins d'une demande contraire. Les parts de Série T pourraient aussi verser des distributions, composées de revenus et de gains en capital, qui doivent être réinvesties en décembre. Veuillez indiquer sur votre demande si vous préférez recevoir immédiatement un flux monétaire. L'actif sous gestion d'un fonds peut inclure les titres d'un fonds de fonds; dans ce cas, l'actif est déclaré dans le cadre de l'actif sous gestion du fonds et celui du fonds sous-jacent. L'expression « sociétés supranationales » concerne les institutions financières internationales dont les États membres transcendent les frontières nationales et émettent des titres de créance au nom de l'ensemble du groupe.

En raison de certains changements prévus dans le budget de 2016 du gouvernement fédéral, les substitutions entre différents fonds de catégorie de société pourraient entraîner, à compter d'octobre 2016, un gain ou une perte en capital pour l'investisseur au moment de la substitution.

Les notes indiquées sont attribuées par un ou plusieurs organismes nationaux reconnus de notation statistique, comme Standard & Poor's, Moody's et Fitch. Les notes indiquent la solvabilité d'un émetteur et varient habituellement de la note AAA ou Aaa (plus élevée) à D (plus faible). Lorsque les notes des trois agences sont disponibles, la note intermédiaire est utilisée; lorsque deux notes sont disponibles, la note la plus faible est utilisée; et lorsqu'une seule note est disponible, c'est cette note qui est utilisée. Les obligations gouvernementales étrangères sans note précise se voient attribuer la note de crédit du pays fournie par un organisme national reconnu de notation statistique, s'il en est. La catégorie Non coté est attribuée aux titres pour lesquels une cote peut être établie (comme les actions), mais qui n'ont pas été cotés par un organisme national reconnu de notation statistique. La catégorie s.o. inclue des titres pour lesquels aucune cote ne peut être établie, les actions, par exemple. La trésorerie et les équivalents sont exclus de cette répartition.

Les notes indiquées sont attribuées par un ou plusieurs organismes nationaux reconnus de notation statistique, comme Standard & Poor's, Moody's et Fitch. Les notes indiquent la solvabilité d'un émetteur et varient habituellement de la note AAA ou Aaa (plus élevée) à D (plus faible). Lorsque les notes des trois agences sont disponibles, la note intermédiaire est utilisée; lorsque deux notes sont disponibles, la note la plus faible est utilisée; et lorsqu'une seule note est disponible, c'est cette note qui est utilisée. Les obligations gouvernementales étrangères sans note précise se voient attribuer la note de crédit du pays fournie par un organisme national reconnu de notation statistique, s'il en est. La catégorie Non coté est attribuée aux titres pour lesquels une cote peut être établie, mais qui n'ont pas été cotés par un organisme national reconnu de notation statistique. La catégorie s.o. inclue des titres pour lesquels aucune cote ne peut être établie, les actions, par exemple. La trésorerie tient compte des équivalents qui peuvent avoir été notés.

Gestion de placements Franklin Bissett fait partie de Franklin Templeton Canada. **La Société Fiduciary Trust du Canada** est une filiale en propriété exclusive de Franklin Templeton Canada.

Solutions multiactifs Franklin Templeton* (FTMAS) est une équipe mondiale qui se consacre aux solutions de portefeuilles mondiaux. Au Canada, FTMAS utilise Templeton Investment Counsel LLC en tant que sous-conseiller. FTMAS est une division de la Société Fiduciary Trust du Canada, qui est une filiale en propriété exclusive de Franklin Templeton Canada.

Glossaire

Le **rendement en dividendes** d'une action désigne le montant total de dividendes versés, par action, au cours des 12 mois précédents, divisé par le prix courant. Le rendement en dividende d'un fonds commun de placement désigne la moyenne pondérée en fonction du marché du rendement en dividende de tous les titres en portefeuille. Ce taux ne tient pas compte des frais applicables.

Le **rendement interne en revenu** est un taux combiné utilisé pour les fonds équilibrés, le rendement interne désigne la moyenne pondérée en fonction du marché du rendement à l'échéance de la composante à revenu fixe du fonds et du rendement en dividendes de sa composante d'actions. Ce taux ne tient pas compte des frais.

Le **rendement à l'échéance** désigne le rendement à long terme exprimé sous forme de taux annuel. Le rendement à l'échéance d'une obligation correspond au taux de rendement anticipé en supposant que l'obligation soit détenue jusqu'à sa date d'échéance et que tous les intérêts nominaux versés par l'obligation sont réinvestis au même taux. Le calcul tient compte du cours du marché, de la valeur nominale, du taux d'intérêt nominal et de la durée à l'échéance, et il suppose que tous les intérêts nominaux sont réinvestis au même taux. Le rendement à l'échéance d'un fonds obligataire désigne la moyenne pondérée en fonction du marché du rendement à l'échéance de toutes les obligations détenues dans le portefeuille.

Le **rendement minimum** d'une obligation correspond à son rendement à l'échéance dans l'éventualité du pire remboursement possible. Si les rendements du marché sont supérieurs au taux d'intérêt nominal, le rendement minimum suppose l'absence d'un remboursement anticipé. Si les rendements du marché sont inférieurs au taux d'intérêt nominal, les rendements du marché supposent qu'il y aura un remboursement anticipé. Le rendement minimum d'un fonds obligataire correspond à la moyenne pondérée en fonction du marché du rendement minimum de toutes les obligations détenues dans le portefeuille. Ce taux ne tient pas compte des frais et il exclut le rendement de la trésorerie.



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Franklin Templeton Canada

200, rue King Ouest, bureau 1500, Toronto (Ontario) M5H 3T4
Service à la clientèle : 1 800 897-7281 Télécopieur : 1 866 850-8241
www.franklintempleton.ca