



Aperçu du Fonds

Actif du fonds (31-08-2021)	266 683 016 \$
Date de création	Série A: 03-01-1989 Série F: 24-11-2000
Nombre de titres	72
Catégorie morningstar ^{MC}	Actions de PME mondiales
Indice	Indice MSCI Monde tous pays des actions à petite capitalisation-RN ¹

Description du fonds

Investit principalement dans des actions mondiales à petite capitalisation de sociétés que Royce juge « de premier ordre », soit celles qui présentent un avantage concurrentiel perceptible, un rendement élevé du capital investi et une franchise durable. Les sociétés mondiales à petite capitalisation sont celles dont la taille est semblable aux sociétés de l'indice MSCI Monde tous pays des actions à petite capitalisation.

Gestion du fonds

Mark Rayner	35 ans, Londres, Royaume-Uni
Steven McBoyle	31 ans, New York, États-Unis
Lauren Romeo	28 ans, New York, États-Unis
Mark Fischer	14 ans, New York, États-Unis

Degré de risque

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

Répartition des catégories d'actif (%)

31-08-2021	
Actions	95,77
Liquidités et équivalents	4,23

Codes du fonds

	\$ CA	\$ US
Série A, frais d'acquisition	TML707	TML806
Série A, frais de rachat	TML737	TML906
Série A, frais d'acquisition réduits	TML694	TML695
Série F	TML747	TML754
Série F ADM	TML5022	TML5044
Série I (plafonnée)	TML787	TML798
Série O	TML169	TML178
Série PA, frais d'acquisition	TML5623	TML5626
Série PA, frais de rachat	TML5625	TML5628
Série PA, frais d'acquisition réduits	TML5624	TML5627
Série PF	TML3918	TML3919
Série PF ADM	TML5093	TML5115

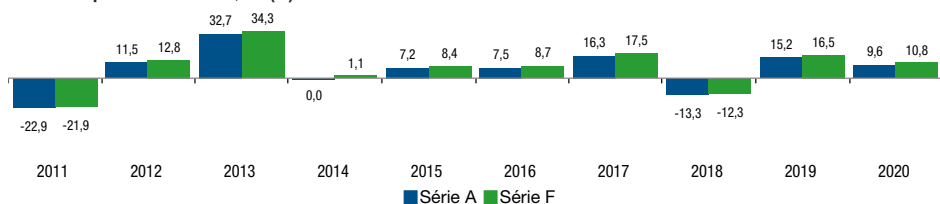
¹ Les rendements nets (RN) comprennent le revenu net d'impôt retenu à la source lors du paiement des dividendes.

LES RAISONS D'INVESTIR DANS CE FONDS :

- **Occasions à petite capitalisation:** Les sociétés de premier ordre sont privilégiées, à savoir celles qui sont faiblement endettées, capables de générer des flux de trésorerie excédentaires et dont les perspectives sont attrayantes, et qui se vendent à des prix qui, selon Royce, ne reflètent pas pleinement ces caractéristiques.
- **Faible couverture de recherche:** De nombreuses actions mondiales à petite capitalisation bénéficient de peu d'analyses, voire d'aucune, de la part des maisons de courtage, ce qui augmente le potentiel de trouver des sociétés de qualité présentant des valorisations que Royce juge inférieures à la valeur réelle.

Rendements

Rendement par année civile en \$ CA (%) 31-08-2021



Rendements composés en \$ CA (%) 31-08-2021

	Cumul annuel	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création [†]
Série A	14,87	0,65	3,49	8,29	33,71	7,82	8,91	8,26	8,04
Série F [‡]	15,71	0,75	3,78	8,90	35,19	9,03	10,13	9,48	7,85

[†] 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 (% du total)

31-08-2021	
IPH Ltd	2,59
TKC Corp	2,22
CMC Materials Inc	2,18
Quaker Chemical Corp	2,03
Hansen Technologies Ltd.	1,98
Rogers Corp	1,85
MKS Instruments Inc	1,85
Upland Software Inc	1,82
Kennedy-Wilson Holdings Inc	1,82
Landstar System Inc	1,82

Composition du portefeuille

Principaux pays (% du total)

31-08-2021	
États-Unis	44,18
Royaume-Uni	10,94
Japon	8,68
Australie	7,24
Italie	4,05
Canada	3,32
Pays-Bas	3,07
Islande	2,77
Autres	11,53
Liquidités et équivalents	4,23

Aperçu du fonds

Prix par part (Série A)	34,63 \$
Taux de rotation du port. (au 30-06-2021)	15,06 %
RFG (au 30-06-2021 TVH incl.)	A: 2,61 % F: 1,50 %
Frais de gestion	A: 2,00 % F: 1,00 %

Principaux secteurs (% du total)

31-08-2021	
Industrie	36,15
Technologies de l'information	23,45
Consommation discrétionnaire	8,83
Matériaux	6,57
Santé	6,51
Immobilier	5,83
Finance	4,84
Services de communication	3,11
Biens de consommation de base	0,48
Liquidités et équivalents	4,23

* L'objectif de placement du fonds demeure le même. Certaines stratégies de placement ont changé. Veuillez consulter la modification no 1 apportée au prospectus simplifié du fonds, datée du 24 juin 2021, pour obtenir de plus amples renseignements.

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.

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.

Franklin Templeton Investment Solutions* (FTIS) est une équipe mondiale qui se consacre aux solutions de portefeuilles mondiaux. Au Canada, FTIS utilise Templeton Investment Counsel LLC en tant que sous-conseiller. FTIS 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