

## Profil du produit

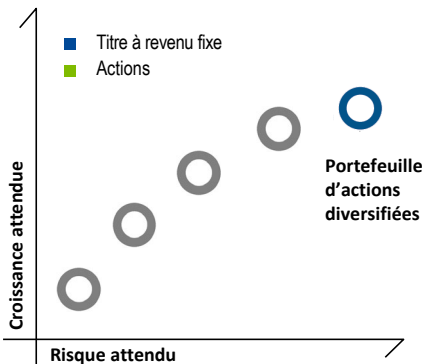
### Détails sur les produits

Total de l'actif net <sup>1</sup>	367 350 162 \$
Date de création	09/06/2003
Placements (à l'exclusion des liquidités)	15
Placement minimal	500 \$
VL	17,36 \$
RFG	Télec. : 1,51 %
Indice de référence personnalisé <sup>2</sup>	Indice de référence d'actions diversifiées Franklin Quotientiel
Catégorie Morningstar <sup>MC</sup>	Actions mondiales

### Degré de risque<sup>2</sup>

Faible	<b>Faible à modéré</b>	Modéré	Modéré à élevé	Élevé
--------	------------------------	--------	----------------	-------

### PROGRAMME QUOTIENTIEL DE FRANKLIN



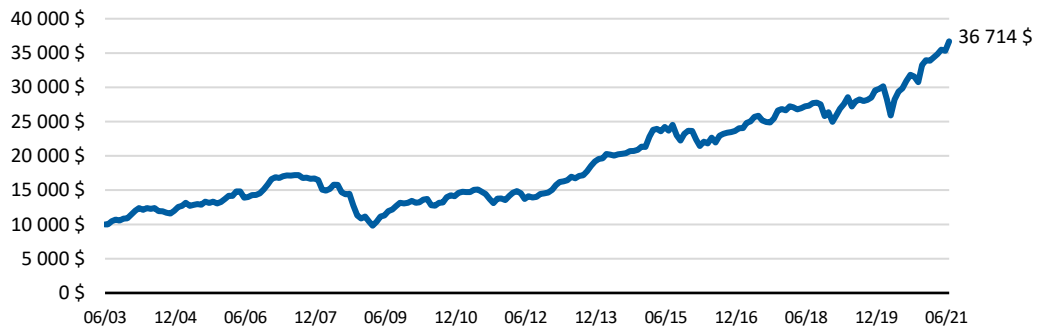
### Description du fonds

La composition optimale du Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel se présente comme suit : de 85 % à 100 % d'actions et de 0 % à 15 % de titres à revenu fixe. De 90 % à 100 % de l'actif du Portefeuille peut être placé dans des titres étrangers. Le conseiller en valeurs peut, à son gré, revoir et modifier la composition optimale de l'actif du Portefeuille en fonction de la conjoncture économique et de la valeur relative des titres à revenu et des actions.

### Données sur le rendement

#### Croissance de 10 000 \$

Du 09 juin 2003 au 30 juin 2021



La croissance du montant de 10 000 \$ est calculée à compter de la date de création du Portefeuille. Les données tiennent compte du réinvestissement du revenu, des gains en capital, du remboursement de capital et des dividendes.

#### Rendements totaux annuels moyens (%)

	3 mois*	CUMUL ANNUEL	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (12/12/2005)
Série F	5,41	8,16	23,04	10,34	10,82	9,53	7,48

#### Rendements par année civile (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Série F	14,05	19,20	-6,31	10,92	1,71	10,90	8,91	29,96	11,09	-7,27

1. Incluant les versions de fonds communs et Catégorie de société, le cas échéant.

2. L'indice de référence personnalisé d'actions diversifiées Franklin Quotientiel se compose actuellement de l'indice MSCI Monde tous pays – RN (100 %).

Les rendements nets (RN) comprennent le revenu, déduction faite des retenues maximales d'impôt étranger, lorsque les dividendes sont versés. Les indices de référence sont rééquilibrés mensuellement, et les rendements sont en dollars canadiens. Pour connaître l'historique de l'indice de référence personnalisé, veuillez consulter la dernière page.

Les montants investis dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des frais de courtage, 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 indiqués sont les taux de rendement totaux composés annuels 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 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

\* Rendements cumulatifs.

## Autres statistiques de rendement

## Statistiques complémentaires sur les risques

	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Écart-type (%)	12,55	10,36	10,22	11,09
Erreur de répllication (%)	1,58	1,54	2,03	2,80
annualisé	-1,03	-1,45	-1,43	-0,41
Bêta	0,98	0,96	0,97	0,97
Ratio de Sharpe	0,74	0,95	0,84	0,53

Les taux de rendement indiqués sont des taux de rendement totaux composés annuels historiques. Ils tiennent compte des fluctuations de la valeur des actions ou 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. Pour obtenir les rendements de fin de mois les plus récents, veuillez communiquer avec le service à la clientèle de Franklin Templeton au 1 (800) 387-0830 ou consulter le site [www.franklintempleton.ca](http://www.franklintempleton.ca).

## Commentaires des gestionnaires de portefeuille

## Revue des rendements

- La Réserve fédérale américaine et la Banque du Canada ont maintenu les taux d'intérêt inchangés tout au long du deuxième trimestre 2021, et ont affirmé leur détermination à poursuivre leurs achats d'actifs tout en permettant à l'inflation d'atteindre des niveaux au-dessus des cibles initiales. Les courbes de rendement des obligations souveraines dans les deux pays se sont nettement aplaties au cours du trimestre, les taux à court terme ayant augmenté, tandis que les rendements des émissions de plus longue durée ont baissé. Les craintes que les mesures extraordinaires de relance budgétaire et monétaire ne provoquent une inflation incontrôlée semblent s'être estompées, ce qui a eu pour effet de réduire les taux à long terme, tandis que la probabilité d'une réduction progressive des achats d'actifs a augmenté, ce qui a stimulé les taux sur la partie courte de la courbe.
- Les actions américaines et canadiennes ont enregistré de solides gains au cours du trimestre, bien que la vigueur du dollar canadien ait légèrement freiné les rendements, en devises locales, pour les actifs libellés en dollars américains. Le marché canadien a été stimulé par la hausse des prix du pétrole, qui ont évolué à la hausse dans un contexte de baisse des stocks et de consolidation de la demande. Les actions des marchés émergents (ME) ont affiché un rendement modeste, freiné par la faiblesse des actions chinoises au cours du trimestre.
- Durant le trimestre, les actions de la série F du fonds ont dégagé un rendement 5,41%, et son indice de référence, le Indice de référence personnalisé d'actions diversifiées Franklin Quotientiel, a inscrit un rendement 5,81%.

## PRINCIPAUX FACTEURS DE RENDEMENT TRIMESTRIEL

ONT CONTRIBUÉ AU RENDEMENT	La répartition des actions régionales a contribué aux résultats, notamment grâce à une sous-pondération des marchés émergents et à une surpondération des actions américaines et internationales.
	Les actions de croissance américaines ont ajouté de la valeur relative, en particulier le Fonds d'opportunités américaines Franklin, qui a tiré profit d'une robuste sélection d'actions et d'un contexte favorable pour les portefeuilles à croissance dynamique, notamment dans les secteurs des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire.
	Le Fonds d'actions essentielles internationales Franklin a contribué aux résultats relatifs, profitant d'une sélection de titres dans les secteurs de l'industrie, des soins de santé et de la finance.
ONT NUI AU RENDEMENT	Les actions de valeur américaines ont nui au rendement relatif, affichant des résultats inférieurs à ceux des actions américaines en général au cours d'une période marquée par un regain de confiance de la part des investisseurs.
	Les actions des pays émergents ont freiné les résultats relatifs, en particulier ceux du Fonds de marchés émergents Templeton, qui a souffert d'une sélection parmi les valeurs des technologies de l'information et de la consommation discrétionnaire.
	L'exposition aux actions japonaises a freiné les rendements, entraînant des résultats inférieurs à ceux de l'indice de référence des actions internationales en raison des inquiétudes persistantes liées à la COVID-19.

## Perspectives et stratégie

- L'économie mondiale continue de profiter d'une forte expansion cyclique, et nous restons convaincus que la combinaison de mesures monétaires souples et de mesures budgétaires généreuses devrait favoriser une croissance mondiale plus synchronisée. Dans ce contexte, nous privilégions de manière générale les actifs à risque et le maintien d'une répartition des actifs privilégiant les actions par rapport aux obligations, bien que notre modeste préférence pour les actions reflète le fait que la plupart des marchés ont déjà intégré l'amélioration des données économiques.
- En ce qui concerne les actions, nous avons une préférence marquée pour les pays qui arrivent au « point d'inflexion » en matière de vaccination. Au cours des prochains mois, le Japon, le Canada et d'autres parties de l'Asie développée devraient faire partie de ces pays. Nous restons neutres à l'égard de l'Europe, qui doit encore rattraper les grandes nations championnes de la vaccination, comme les États-Unis, tandis que les approvisionnements de nombreuses économies émergentes restent insuffisants. Les mesures de relance budgétaire sont un facteur clé de la croissance aux États-Unis, notamment les dépenses d'infrastructure, ce qui amène les gestionnaires à rester optimistes quant aux actions américaines, malgré des valorisations élevées. Le marché des actions chinoises continue d'être à la traîne par rapport aux gains enregistrés par les principaux indices mondiaux, et nous pensons que cette tendance devrait persister. Nous avons donc décidé d'être plus prudents à l'égard de la Chine et, plus généralement, à l'égard des actions des marchés émergents.

**Caractéristiques du portefeuille**

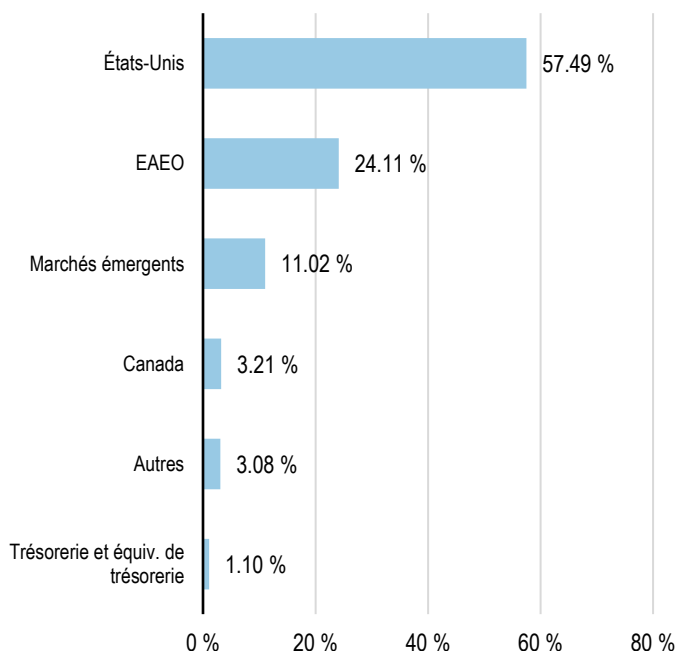
	<b>Portefeuille</b>
Rendement en dividendes (%)*	1,66
Rendement à l'échéance (%)*	-1,26
Rendement interne (%)*	1,66
Duration moyenne (années)	—
Coupon moyen (%)	—

\* Moyenne pondérée

**Diversification du portefeuille**

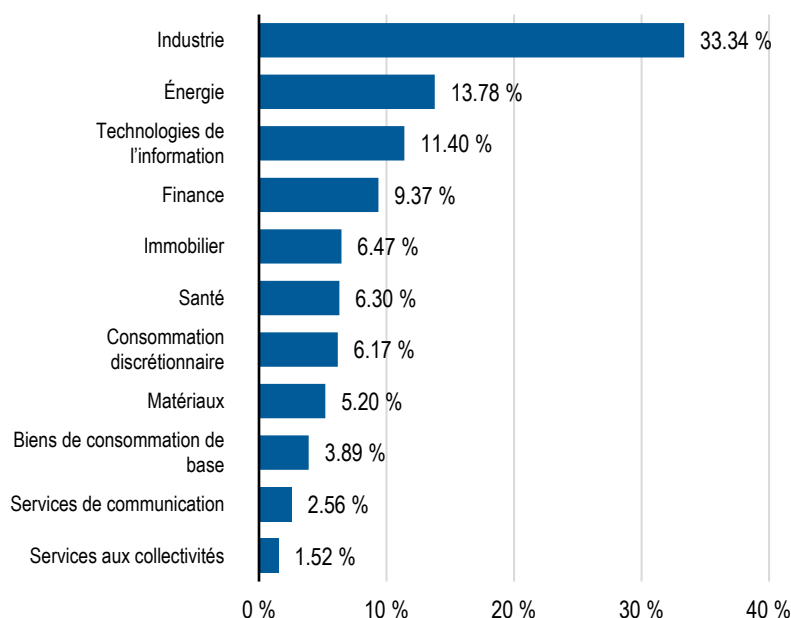
**Répartition géographique**

Valeur marchande — Pourcentage du total



**Répartition sectorielle – actions**

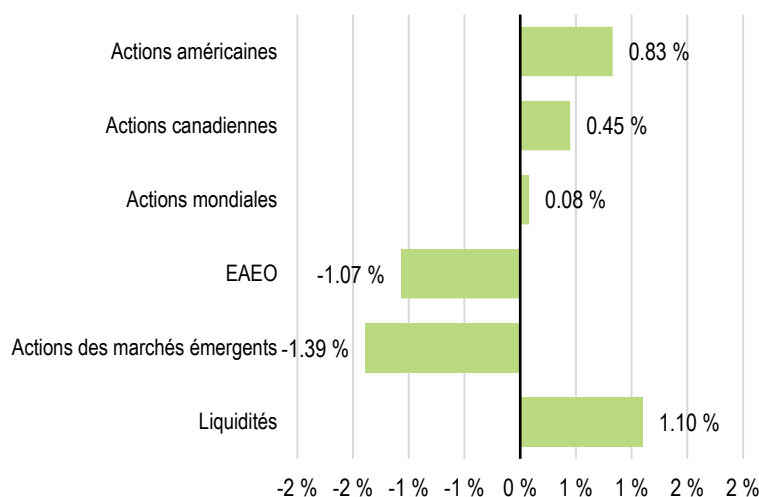
Valeur marchande — pourcentage des actions



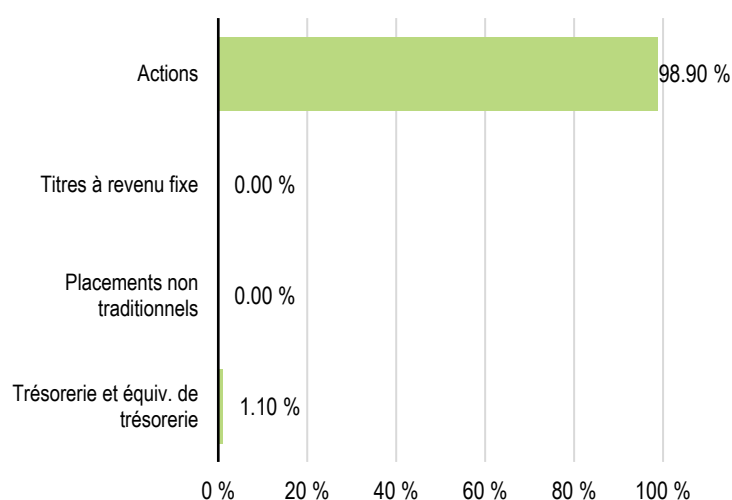
Les données peuvent ne pas totaliser 100 % du fait que des chiffres ont été arrondis. Le diagramme illustrant les Catégories d'actif – Portefeuille tient compte des FNB. Tous les autres diagrammes donnent un aperçu des titres sous-jacents des fonds et ne tiennent pas compte des FNB. Source : FactSet. Vous trouverez au [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com) des avis et renseignements importants sur les fournisseurs de données. Rendement élevé : Comprend les notes BB, B, CCC, CC, C et D. Autres actifs : placements autres que des titres, notamment la trésorerie, les équivalents de trésorerie et les créances nettes. Les notes indiquées 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 des notes des trois agences sont disponibles.

**Surpondération/Sous-pondération<sup>2</sup>**

Total en % du total

**Répartition de l'actif**

Valeur marchande — Pourcentage du total

**GESTION ACTIVE DES FONDS QUI COMPOSENT LE PORTEFEUILLE**

Le tableau ci-dessous présente des ajustements tactiques apportés au portefeuille au cours des derniers trimestres.

	Jun 2021	Mars 2021	Déc. 2020	Sept. 2020
<b>Fonds d'actions canadiennes (%)</b>	<b>3,21</b>	<b>2,04</b>	<b>1,99</b>	<b>2,00</b>
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	3,21	2,04	1,99	2,00
<b>Fonds d'actions américaines (%)</b>	<b>57,49</b>	<b>57,83</b>	<b>57,17</b>	<b>57,04</b>
FINB FTSE États-Unis Franklin	16,07	15,87	15,69	14,16
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	2,57	3,60	7,45	7,19
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	14,06	14,39	14,29	16,11
Fonds d'opportunités américaines Franklin	8,17	8,32	8,57	9,23
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	11,11	11,39	11,17	10,35
FNB SPDR Portfolio S&P 500 Value	5,51	4,27	—	—
<b>INDICE MSCI EAFE (%)</b>	<b>24,11</b>	<b>23,04</b>	<b>23,14</b>	<b>23,52</b>
FINB FTSE Europe, hors R.-U. Franklin	4,77	2,90	3,78	3,95
FINB FTSE Japon Franklin	1,94	3,98	—	—
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	9,25	8,60	8,75	9,89
iShares Core MSCI EAFE ETF	8,14	7,57	10,62	9,68
<b>Fonds d'actions mondiales (%)</b>	<b>3,08</b>	<b>4,83</b>	<b>4,99</b>	<b>5,09</b>
Fonds de croissance mondiale Franklin	3,08	4,83	4,99	5,09
<b>Fonds d'actions de marchés émergents (%)</b>	<b>11,02</b>	<b>10,87</b>	<b>11,25</b>	<b>11,59</b>
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	3,59	3,09	3,21	4,05
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	1,65	3,23	3,32	3,72
Fonds de marchés émergents Templeton	5,78	4,55	4,72	3,83
<b>Trésorerie et autres actifs nets (%)</b>	<b>1,10</b>	<b>1,38</b>	<b>1,46</b>	<b>0,76</b>

Les données peuvent ne pas totaliser 100 % du fait que les chiffres ont été arrondis. Le diagramme illustrant la Répartition de l'actif tient compte des FNB. Tous les autres diagrammes donnent un aperçu des titres sous-jacents des fonds et ne tiennent pas compte des FNB.

## Équipe de placement

Gestionnaire de portefeuille	Nombre d'années avec la société	Années d'expérience
Michael Greenberg, CFA, CAIA	15	18
Ian M. Riach, CFA	22	35

## Glossaire

**Coupon moyen** : Moyenne pondérée en fonction de la valeur nominale des taux des coupons des obligations.

**Duration moyenne** : Moyenne pondérée en fonction du marché de la durée des obligations. La durée correspond au pourcentage de variation estimé du prix d'une obligation lorsque son taux varie de 1 %.

**Bêta** : Mesure l'ampleur des fluctuations antérieures du prix d'un portefeuille par rapport aux hauts et aux bas du marché en général (ou d'un indice boursier approprié). Un bêta de 1,00 est attribué au marché (ou à l'indice). Ainsi, le prix d'un portefeuille ayant un bêta de 1,20 aura augmenté ou diminué de 12 % quand le marché aura avancé ou reculé de 10 %.

**Rendement en dividendes** : Moyenne pondérée en fonction du marché des titres du portefeuille du fonds; ne doit pas être considérée comme une indication du revenu versé par ce portefeuille.\*\*

**Ratio d'information** : Terme de placement qui réfère au rapport entre le rendement attendu et le risque. Habituellement, cette technique statistique sert à mesurer le rendement du gestionnaire par rapport à un indice de référence. Lorsqu'un placement a dépassé l'indice de référence, cette mesure met explicitement en parallèle l'écart de rendement entre les deux et la régularité avec laquelle il réalise cet écart.

**Rendement interne** : Moyenne pondérée en fonction du marché du rendement à l'échéance et du rendement en dividende du portefeuille.\*\*

**Ratio de Sharpe** : mesure obtenue en soustrayant le rendement d'un placement sans risque du rendement moyen d'un placement détenu, et en divisant le solde par l'écart-type du rendement de ce placement.

**Écart-type** : mesure statistique de la variation d'une valeur individuelle par rapport à la moyenne.

**Rendement à l'échéance** : Moyenne pondérée en fonction du marché du rendement à l'échéance des obligations.\*\*

\*\* Avant déduction des frais et des retenues d'impôt.

## Codes du fonds

PARTS DE FIDUCIE	\$ CA	\$ US*	PARTS DE FIDUCIE (suite)	\$ CA	\$ US*
Série A (frais d'acq.)	255	324	Série PA (frais d'acq.)	5433	5436
Série A (frais d'acq. reportés)	823	824	Série PA (frais d'acq. reportés)	5435	5438
Série A (frais d'acq. réd.)	821	822	Série PA (frais d'acq. réd.)	5434	5437
Série T (frais acq.)	3050	3295	Série PT (frais acq.)	5439	5442
Série T (frais d'acq. reportés)	3052	3297	Série PT (frais d'acq. reportés)	5441	5444
Série T (frais d'acq. réd.)	3051	3296	Série PT (frais d'acq. réd.)	5440	5443
Série F	844	855	Série PF	3875	3876
Série F (service ADM†)	5007	5031	Série PF (service ADM†)	5075	5102
Série I**	856	857	Série PFT	3899	—
			Série PFT (service ADM†)	5124	—
			Série O	858	859
			Série OT	3070	—

\* Depuis le 1<sup>er</sup> février 2017, toutes les séries libellées en dollars américains, à l'exception de la série T-\$ US, sont fermées aux nouveaux investisseurs.

\*\* Les séries I et V sont fermées aux nouveaux investisseurs depuis le 22 novembre 2016.

† Le « service ADM » renvoie à l'option de frais de conseils en placement pour les séries F, FT, PF, PF (couverte) et PFT. Pour en savoir plus, veuillez consulter le prospectus simplifié.

**Renseignements juridiques importants**

*CFA<sup>MD</sup> et Chartered Financial Analyst<sup>MD</sup> sont des marques déposées du CFA Institute.*

Le MSCI n'offre aucune garantie et n'assume aucune responsabilité relativement aux données du MSCI reproduites aux présentes. Aucune autre redistribution ou utilisation n'est autorisée. Le présent rapport n'a été ni préparé ni endossé par MSCI.

*Vous trouverez au [www.franklintempletondatasources.com](http://www.franklintempletondatasources.com) d'importants avis et renseignements sur les fournisseurs de données.*

Les indices ne sont pas gérés et il est impossible d'investir directement dans un indice. Ils ne tiennent pas compte des frais d'acquisition ni d'aucuns autres frais que peut entraîner un placement. Les renseignements contenus dans le présent document étaient considérés comme fiables au moment de la publication, mais nous n'en garantissons pas l'exactitude ni l'exhaustivité. Les renseignements contenus dans le présent document ne constituent ni une recommandation, ni une sollicitation d'achat ou une offre de vente de titres.

Le groupe Franklin Templeton Investment Solutions (FTIS) est une équipe mondiale spécialisée dans les solutions de placement mondiales. FTIS est un nom commercial utilisé par la Société Fiduciary Trust du Canada.

**Historique de l'indice de référence d'actions diversifiées Franklin Quotientiel**

L'indice de référence a été modifié pour tenir compte de la réduction de la préférence nationale dans le Fonds. Au 1<sup>er</sup> janvier 2020, la composante d'actions mondiales affectée à l'indice MSCI Monde tous pays est passée des rendements bruts aux rendements nets, afin de mieux représenter la situation des investisseurs canadiens. Les rendements nets (RN) comprennent le revenu, déduction faite des retenues maximales d'impôt étranger, lorsque les dividendes sont versés.

Pour la période du 31 décembre 2016 au 31 décembre 2018, l'indice de référence mixte du fonds était composé de l'indice de rendement total MSCI Monde tous pays (RN) (85 %) et de l'indice composé de rendement total S&P/TSX (15 %).

Pour la période du 2 janvier 2009 au 31 décembre 2016, l'indice de référence du fonds était l'indice de rendement total MSCI Monde tous pays (RN).

Pour la période du 28 juin 2004 au 1<sup>er</sup> janvier 2009, le fonds a utilisé un indice mixte composé de l'indice de rendement total MSCI Monde (RN) (57,5 %), de l'indice de rendement total MSCI EAEO (12,5 %), de l'indice de rendement total MSCI Marchés émergents (4 %), de l'indice de rendement total MSCI Europe (3 %), de TOPIX (3 %) et de l'indice de rendement total Dow Jones Global Titans (20 %).



Franklin Templeton Canada  
200, rue King Ouest, bureau 1500  
Toronto (Ontario) M5H 3T4  
Tél. : 800 897-7281  
Télécopieur : 416 364-6643  
[franklintempleton.ca](http://franklintempleton.ca)