

Profil du produit

Renseignements sur le produit¹

Actif du fonds	\$2 710 399 475,30
Date de création du fonds	01/03/1983
Devise de base	CAD
Catégorie Morningstar TM	Actions canadiennes
Fréquence de versement de distribution	Annuelles

Échelle de risque²

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

Description du Fonds

Le Fonds cherche à réaliser une plus-value du capital à long terme, en investissant surtout dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés canadiennes à moyenne et grande capitalisation.

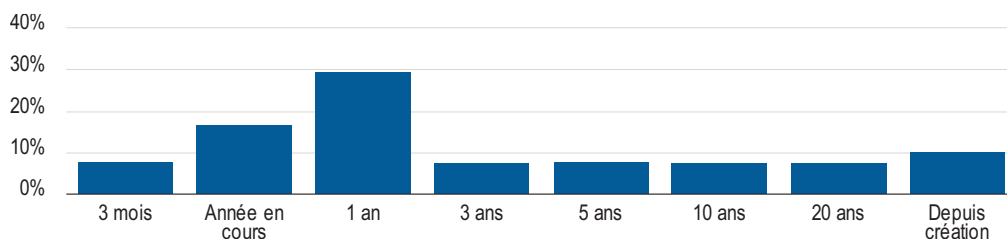
Données sur le rendement

Rendements totaux annuels moyens³ (%)

Série F	Année							Depuis création (01/03/1983)
	3 mois	en cours	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	20 ans	
	7,86	17,01	29,73	7,57	7,84	7,65	7,57	10,21

Ratio des frais de gestion (au 31/12/2020, y compris la TVH)—1,15%

Les taux de rendement indiqués sont des taux de rendement totaux composés annuels historiques. Ils tiennent compte des fluctuations de la valeur des parts ou unitaire et du réinvestissement de tous les montants distribués et dividendes, mais ne comprennent pas les frais d'acquisition, de rachat et de distribution, ni les frais facultatifs ou l'impôt sur le revenu exigibles auprès du porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Pour obtenir les rendements fin de mois les plus récents, veuillez communiquer avec le service à la clientèle de Franklin Templeton au 1(800) 897-7281 ou consulter le site www.franklintempleton.ca.



● Série F

Rendements pour l'année civile (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Série F	-1,76	20,27	-10,29	5,59	22,44	-8,04	10,66	22,02	15,41	-5,76

1. Les parts de série F sont offertes aux investisseurs participant 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.

2. On attribue à chaque fonds un degré de risque selon une échelle de cinq niveaux : faible, de faible à moyen, moyen, de moyen à élevé ou élevé. Le classement des risques a été établi au moyen d'une méthode qui évalue le risque lié à la volatilité antérieure d'un fonds, telle qu'elle est mesurée par l'écart-type du rendement du fonds. Cependant, tout comme le rendement antérieur d'un fonds ne peut garantir les rendements futurs, la volatilité antérieure d'un fonds pourrait ne pas être une indication de sa volatilité future. De plus, d'autres types de risque pouvant avoir une incidence sur le rendement d'un fonds existent. Veuillez lire le prospectus pour plus de détails sur le classement des risques des fonds.

3. Pour les périodes inférieures à un an, les rendements totaux ont été cumulés.

Commentaires des gestionnaires du portefeuille⁴

Analyse des rendements

PRINCIPAUX FACTEURS DE RENDEMENT TRIMESTRIELS

	Actions	Secteurs
FACTEURS POSITIFS	Tourmaline Oil Corp.	Énergie (sélection des titres)
	Keyera Corp.	Matériaux (sélection des titres)
	ARC Resources Ltd.	Santé (aucune exposition)
FACTEURS NÉGATIFS	Saputo Inc.	Industrie (sélection des titres)
	Chemin de fer Canadien Pacifique	Biens de consommation courante (surpondération)
	Financière Manuvie	Technologies de l'information (sous-pondération + sélection des titres)

- Par rapport à l'indice de référence, la sélection et l'interaction des titres n'ont pas eu beaucoup d'effet sur le Fonds, mais la répartition sectorielle s'est avérée un désavantage. La sélection et l'interaction des titres ont été principalement avantagées par des placements particuliers dans les secteurs de l'énergie et des matériaux, des résultats qui ont été en partie neutralisés par des placements particuliers dans les technologies de l'information.

Perspectives et stratégie

- Nous estimons que le style de placement CPR (croissance à un prix raisonnable) de Franklin Bissett, intégré dans l'analyse des facteurs fondamentaux d'exploitation et notre travail rigoureux en matière de valorisation, est bien adapté pour composer avec la dynamique actuelle et l'évolution qui se profile pour les actions canadiennes. Bien qu'un positionnement plus défensif/non cyclique du Fonds, au détriment des actions de croissance/innovation, se soit avéré coûteux en termes de rendement relatif ces dernières années, nous estimons que la cohérence de notre méthodologie et notre souci de privilégier des titres dont les facteurs fondamentaux et les valorisations sont de qualité supérieure ont toutes les chances de dégager d'excellents résultats.
- La poursuite constante et sans relâche de nos objectifs permettra au fonds de tirer parti de ses solides antécédents à long terme acquis au cours des cycles sur une base ajustée en fonction du risque.

Caractéristiques du portefeuille^{5,6}

	Portefeuille	Indice composé S&P/TSX
Cap. boursière moy. Pondérée (Millions de CAD)	59 716	68 569
Rendement en dividendes	2,78%	2,56%

4. Les renseignements fournis ne constituent pas une analyse complète de tous les faits importants au sujet d'un pays, d'un marché, d'un secteur, d'un titre ou d'un fonds. En raison de l'évolution du marché et de la conjoncture économique, les commentaires, les opinions et les analyses sont valables à la date du présent document et peuvent changer sans préavis. L'évaluation par un gestionnaire de portefeuille d'un titre, d'un placement ou d'une stratégie en particulier ne doit pas être considérée comme un conseil ni comme une recommandation d'acheter, de vendre ou de conserver un titre ou d'adopter une stratégie de placement; elle ne sert qu'à expliquer le processus de sélection du portefeuille du fonds. Les placements peuvent changer.

5. Les caractéristiques du portefeuille énumérées sont basées sur les placements sous-jacents du fonds et ne reflètent pas nécessairement les caractéristiques du fonds. En raison de limites des données, toutes les actions détenues sont présumées être des actions de la première émission (habituellement des actions ordinaires) de chaque société. Cette hypothèse peut créer des différences entre les caractéristiques présentées pour le portefeuille et ses véritables caractéristiques. Dans la pratique, les gestionnaires de portefeuille de Franklin Templeton investissent dans la catégorie ou le type de titres qu'ils jugent les plus appropriés au moment de l'achat. Les données sur la capitalisation boursière, tant dans le cas du portefeuille que de l'indice de référence, s'appliquent au titre en question et non à l'ensemble des titres de l'émetteur principal. Source : FactSet. Les placements peuvent changer.

6. 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. Les rendements passés ne sont pas nécessairement représentatifs ou garants des rendements futurs.

Diversification du portefeuille

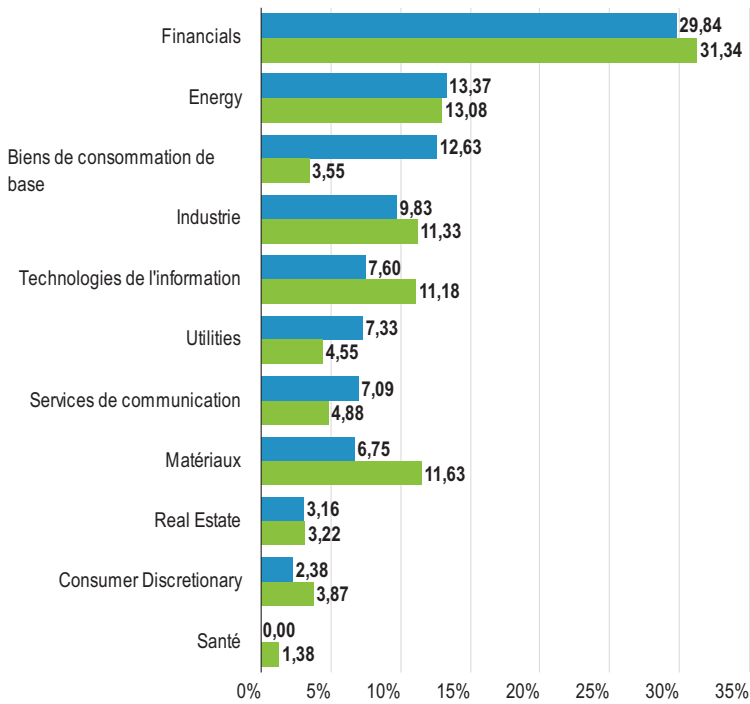
Dix principaux placements⁷

Pourcentage du total

Principaux placements	Secteur	%
Banque Royale du Canada	Banks	5,86
Brookfield Asset Management Inc	Services financiers diversifiés	5,84
TORONTO-DOMINION BANK/THE	Banks	5,55
Cie des chemins de fer nationaux du Canada	Transport	4,26
BANK OF NOVA SCOTIA/THE	Banks	3,80
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	Distribution alimentaire et des biens de consommation de première nécessité	3,72
LOBLAW COS LTD	Distribution alimentaire et des biens de consommation de première nécessité	3,68
Banque de Montréal	Banks	3,62
Open Text Corp	Logiciels et services	3,49
Enbridge Inc.	Energy	3,14

Pondérations sectorielles contre Indice composé S&P/TSX⁸

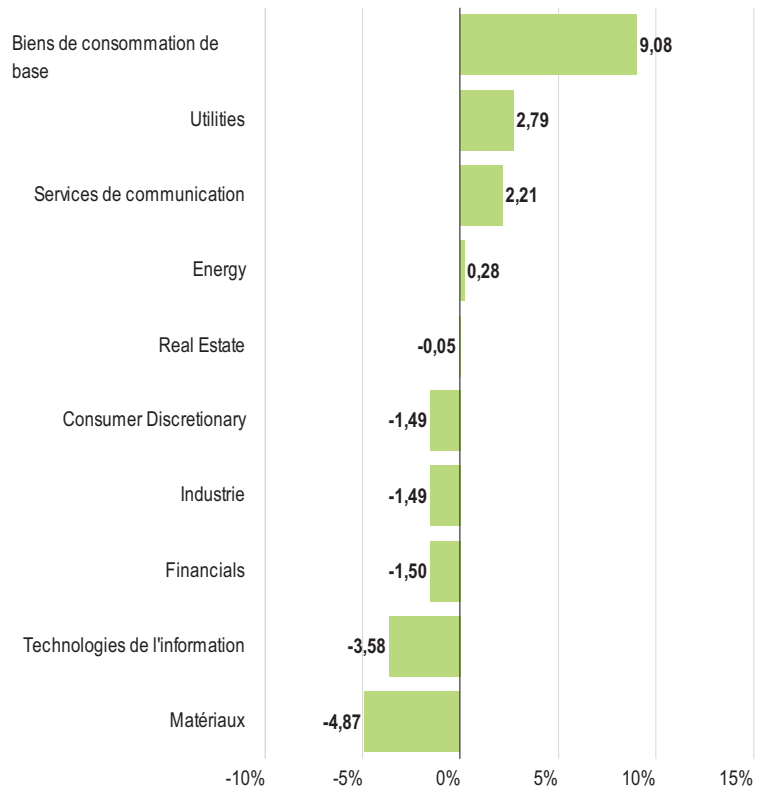
Pourcentage d'actions



● Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett
 ● Indice composé S&P/TSX

Surpondération/sous-pondération sectorielle⁹

Pourcentage d'actions

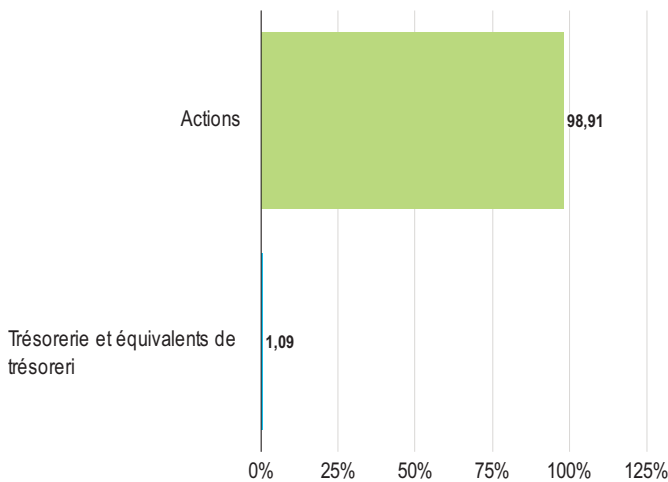


7. Les titres d'un même émetteur ont été regroupés. Il s'agit de données historiques sur les dix principaux placements, qui peuvent ne pas être indicatives des caractéristiques actuelles ou futures du portefeuille. Tous les titres sont sujets à changement. Les informations fournies ne constituent pas une recommandation d'achat, de vente ou de conservation d'un titre particulier. Les titres indiqués ne représentent pas l'ensemble des placements du fonds et pourraient ne représenter qu'un faible pourcentage de l'ensemble de ces placements. Rien ne garantit que les titres achetés resteront dans le fonds ou que les titres vendus ne seront pas rachetés. Le gestionnaire de portefeuille se réserve le droit de ne pas publier l'information relative à des placements qui sinon seraient inclus dans la liste des dix principaux placements.

8,9. Les pourcentages peuvent ne pas totaliser 100 % du fait que les chiffres sont arrondis. Les placements peuvent changer.

Répartition de l'actif¹⁰

Pourcentage du total

**Autres statistiques de rendement**Statistiques complémentaires sur les risques^{11,12}

	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création
Écart-type (%)	15,00	12,21	10,90	12,86
Erreur de répliation (%)	4,51	3,99	4,20	5,90
Ratio d'information	-0,72	-0,73	0,05	0,20
Bêta	0,86	0,87	0,87	0,81
Ratio de Sharpe	0,43	0,56	0,62	0,43

Les taux de rendement indiqués sont des taux de rendement totaux composés annuels historiques. Ils tiennent compte des fluctuations de la valeur des parts ou unitaire et du réinvestissement de tous les montants distribués et dividendes, mais ne comprennent pas les frais d'acquisition, de rachat et de distribution, ni les frais facultatifs ou l'impôt sur le revenu exigibles auprès du porteur de titres, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Pour obtenir les rendements fin de mois les plus récents, veuillez communiquer avec le service à la clientèle de Franklin Templeton au 1(800) 897-7281 ou consulter le site www.franklintempleton.ca.

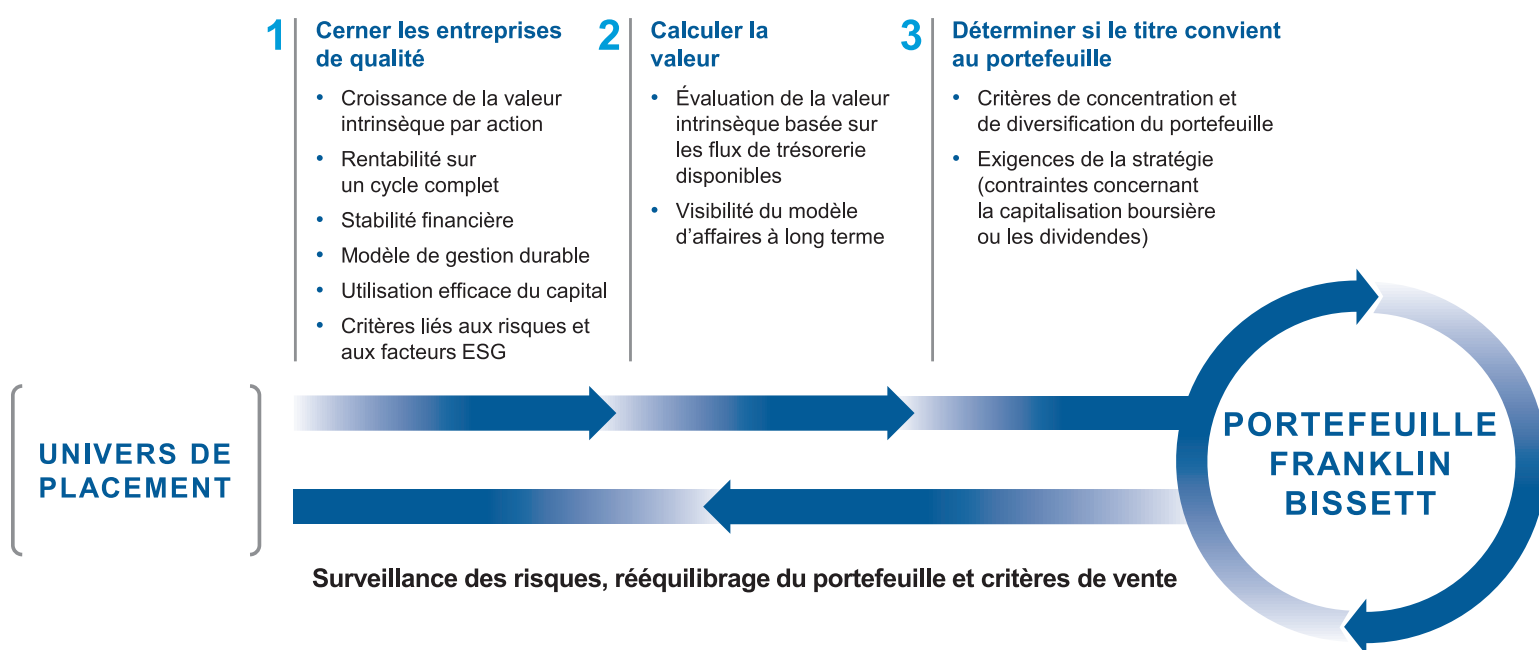
Philosophie et processus de placement

1. Les marchés boursiers peuvent s'avérer infructueux, surtout à court terme; le cours ne reflète pas nécessairement la valeur intrinsèque
2. Une rentabilité durable conjuguée à une répartition efficace du capital stimulent la croissance de la valeur intrinsèque
3. La réalisation de nos objectifs de rendement nécessite l'adoption d'une approche privilégiant les placements à haut risque

10. Les pourcentages peuvent ne pas totaliser 100 % du fait que les chiffres sont arrondis. Les placements peuvent changer.

11. Le coefficient bêta, le ratio d'information et les renseignements de l'écart de suivi sont mesurés par rapport à l'indice composé S&P/TSX.

12. Le ratio d'information est un moyen d'évaluer la capacité d'un gestionnaire à obtenir des rendements supérieurs à l'indice de référence, en fonction du risque pris par le gestionnaire, ledit risque se définissant par sa déviance par rapport à l'indice. Cette mesure se calcule en divisant l'excédent de rendement du portefeuille (rendement du portefeuille moins rendement de l'indice) par l'écart de suivi (obtenu en prenant l'écart-type des différences mensuelles entre le rendement du portefeuille et le rendement de l'indice au fil du temps).



Le graphique ci-dessus est présenté uniquement à titre d'exemple et aux fins d'analyse. La manière dont nous mettons en œuvre nos principales stratégies de placement et les positions qui en résultent dans le portefeuille peuvent varier en fonction de facteurs comme les conditions du marché et la conjoncture économique.

Équipe de placement

Gestionnaires de portefeuille	Nombre d'années avec la société	Années d'expérience
Garey J. Aitken, CFA	23	29
Tim Caulfield, CFA	14	21

Glossaire

Coefficient 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 : Le dividende annuel payé sur un titre, exprimé en pourcentage du cours. Pour un portefeuille, il s'agit de la valeur moyenne pondérée des actions qu'il détient. Ces renseignements ne doivent pas être interprétés comme une indication du revenu à recevoir de 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. Cette mesure établit un rapport explicite entre l'ampleur avec laquelle un placement a surpassé l'indice de référence et la constance avec laquelle le placement a surpassé l'indice de référence.

Capitalisation boursière : une mesure de la valeur d'une entreprise, calculée en multipliant le nombre total d'actions en circulation de la société par le cours de l'action. La capitalisation boursière s'exprime en millions de CAD.

Ratio de Sharpe : le ratio de Sharpe s'obtient en divisant les rendements excédentaires d'un actif (l'excédent est calculé par rapport à un placement sans risque, par exemple, les bons du Trésor) par l'écart-type de l'actif.

Écart-type : mesure du degré de variation d'un rendement par rapport à la moyenne de ses rendements antérieurs. Plus l'écart-type est élevé, plus grande est la probabilité (et le risque) que le rendement s'éloigne du rendement moyen.

Erreur de répliation : mesure de l'écart de rendement d'un produit par rapport au rendement d'un indice de référence sur une période donnée. Le résultat est exprimé en pourcentage. Plus le fonds de placement est géré de façon passive, plus l'écart de suivi est faible.

Codes de fonds¹³

	\$ CA	Série	\$ US
Série A (frais acq.)	TML202		—
Série A (frais de rachat)	TML302		—
Série A (frais d'acq. réd.)	TML518		—
Série F	TML232		—
Série F – Services à honoraires adm.	TML3990		—
Série I	TML282		—
Série O	TML112		—
Série OT	—		—
Série PA (frais d'acquisition)	TML5277		—
Série PA (frais d'acquisition reportés)	TML5279		—
Série PA (frais acq. réduits)	TML5278		—
Série PF	TML3888		—
Série PF – Services à honoraires adm.	TML5058		—
Série PT (frais acq.)	—		—
Série PT (frais d'acquisition reportés)	—		—
Série PT (frais d'acq. réd.)	—		—
Série T (frais acq.)	—		—
Série T (frais d'acquisition reportés)	—		—
Série T (frais d'acq. réd.)	—		—

La série I est fermée aux nouveaux investisseurs depuis le 22 novembre 2016.

13. 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.

Mentions juridiques importantes

CFA^{MD} et Chartered Financial Analyst^{MD} sont des marques déposées du CFA Institute.

STANDARD & POOR'S^{MD}, S&P^{MD} et S&P 500^{MD} sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC. S&P ne parraine, ne recommande et ne vend aucun produit lié à un indice de S&P ni n'en fait la promotion.

Sources : FactSet. Vous trouverez d'importants avis et renseignements sur les fournisseurs de données au www.franklintempletondatasources.com.

Les indices ne sont pas gérés et il est impossible d'investir directement dans un indice. Ils ne tiennent pas compte des frais de vente ni d'aucuns autres frais.

Tout investissement dans des fonds communs de placement peut occasionner des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et autres dépenses. Veuillez consulter le prospectus ou l'Aperçu du Fonds avant d'investir. 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.

Gestion de placements Franklin Bissett fait partie de la Société de Placements Franklin Templeton.

Franklin Templeton et Franklin Templeton Canada sont des noms commerciaux utilisés par la Société de Placements Franklin Templeton.



**FRANKLIN
TEMPLETON**

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