



FRANKLIN
TEMPLETON

FONDS LEADER DE PETITES SOCIÉTÉS MONDIALES FRANKLIN ROYCE

UNE APPROCHE DISTINCTIVE AXÉE SUR UNE CATÉGORIE D'ACTIF INTÉRESSANTE

ROYCE
Investment Partners

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.

RAISONS D'INVESTIR DANS CE FONDS

Potentiel de rendement supérieur

Les actions mondiales à petite capitalisation ont généré des rendements supérieurs à ceux des actions mondiales à grande capitalisation sur les périodes pluriannuelles (trois ans ou plus) et, par rapport aux actions à grande capitalisation, sont assorties de moins de risques supplémentaires que ce que nombre d'investisseurs peuvent penser¹.

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.

POURQUOI LES ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION?

- Un éventail d'occasions quatre fois plus grand que du côté des actions à grande capitalisation
- Une couverture de recherche plus faible qui procure des occasions d'alpha

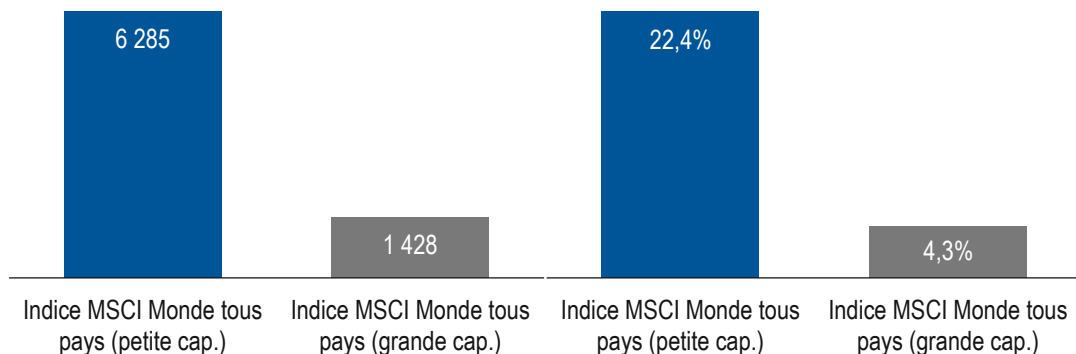
Un univers intéressant

UN ÉVENTAIL D'OCCASIONS

Sociétés à petite capitalisation et sociétés à grande capitalisation, nombre à l'échelle mondiale¹
Au 30 juin 2021.

UNE CATÉGORIE D'ACTIF PEU ANALYSÉE

% d'actions mondiales bénéficiant de peu d'analyses, voire d'aucune
Couverture^{1,2}
Au 30 juin 2021.



ROYCE
Investment Partners

Actions à petite capitalisation

Connu pour son approche rigoureuse et axée sur la valeur de la gestion des actions à petite capitalisation. Pionnier dans cette catégorie d'actif, le fondateur de la société est l'un des gestionnaires actifs les plus chevronnés du secteur.

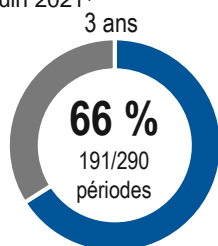
Fonds leader de petites sociétés mondiales Franklin Royce

RENDEMENT DES ACTIONS MONDIALES À PETITE CAPITALISATION PAR RAPPORT À LEURS ÉQUIVALENTS À GRANDE CAPITALISATION

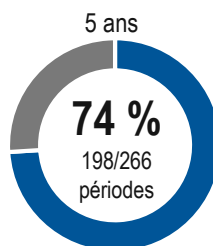
Par le passé, les actions mondiales à petite capitalisation ont supplanté les actions mondiales à grande capitalisation sur de multiples périodes mobiles

MOYENNE AU BÂTON DE L'INDICE MSCI MONDE TOUS PAYS (PETITE CAP.) PAR RAPPORT À L'INDICE MSCI MONDE TOUS PAYS (GRANDE CAP.)

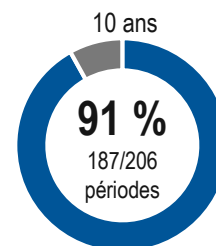
Périodes de rendement annuel moyen mensuelles mobiles de la création de l'indice (31 mai 1994) au 30 juin 2021¹



Rendement annuel moyen :
Indice MSCI Monde tous pays (petite cap.) 8,1 %
Indice MSCI Monde tous pays (grande cap.) 6,9 %



Rendement annuel moyen :
Indice MSCI Monde tous pays (petite cap.) 8,2 %
Indice MSCI Monde tous pays (grande cap.) 6,1 %



Rendement annuel moyen :
Indice MSCI Monde tous pays (petite cap.) 8,5 %
Indice MSCI Monde tous pays (grande cap.) 5,5 %

POURQUOI ROYCE?

Pionnier de l'univers des actions mondiales à petite capitalisation comptant plus de 45 ans d'expérience dans les placements



Fondation en **1972**



Plus de 31 années d'expérience en moyenne dans le secteur de la gestion de portefeuille*



99 % de l'actif géré investi dans des actions à petite capitalisation*



17,6 G\$ en actif géré (\$ US)*

QUELLE EST L'APPROCHE DU FONDS?

Chercher à investir dans des sociétés de grande qualité qui présentent un avantage concurrentiel perceptible, un rendement élevé du capital investi et des franchises durables



Accent sur les actions

Stratégie à gestion active axée sur les actions de base mondiales à petite capitalisation prenant appui sur la recherche fondamentale ascendante



Univers mondial

Portefeuille diversifié investissant habituellement dans de 60 à 85 actions mondiales



Préférence pour la qualité

Sociétés de qualité de premier ordre qui affichent constamment un rendement élevé sur le capital investi et un faible niveau d'endettement

GESTION DE PORTEFEUILLE



Mark Rayner, CA



Cogestionnaire principal de portefeuille

14

ANNÉES À ROYCE

35

ANNÉES D'EXPÉRIENCE



Steven McBoyle



Cogestionnaire principal de portefeuille

14

ANNÉES À ROYCE

30

ANNÉES D'EXPÉRIENCE



Lauren Romeo, CFA



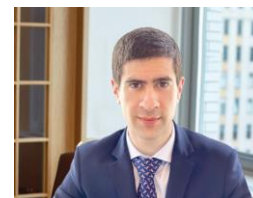
Gestionnaire de portefeuille

17

ANNÉES À ROYCE

28

ANNÉES D'EXPÉRIENCE



Mark Fischer



Gestionnaire de portefeuille

1

ANNÉE À ROYCE

13

ANNÉES D'EXPÉRIENCE

* Au 30 juin 2021.

Réservé aux conseillers. Ne pas diffuser.

Fonds leader de petites sociétés mondiales Franklin Royce

RENDEMENT (%)³

Rendements totaux annuels moyens jusqu'au 30 juin 2021

	3 mois	CUMUL ANNUEL	1 an	Depuis la création (31 décembre 2018) ⁴
Indicateur composé de qualité leader de petites sociétés mondiales Royce (BRUT)	6,93	9,74	40,40	24,85
Indicateur composé de qualité leader de petites sociétés mondiales Royce (NET)	6,43	8,73	37,82	22,55
Indice MSCI Monde tous pays à petite capitalisation	5,68	15,43	54,07	22,92

QUELQUES CODES DE FONDS ET RATIO DES FRAIS DE GESTION (RFG)⁵

	\$ CA	\$ US	RFG		\$ CA	\$ US	RFG
Rémunération sous forme de commissions				Rémunération sous forme d'honoraires			
Série A – Frais d'acquisition	TML707	TML806		Série F	TML747	TML754	1,51 %
Série A – Frais d'acquisition reportés	TML737	TML906	2,62 %	Série F ADM [†]	TML5022	TML5044	—
Série A – Frais d'acquisition réduits	TML694	TML695		Série I	TML787	TML798	1,75 %
Série PA – Frais d'acquisition	TML5623	TML5626		Série PF	TML3918	TML3919	1,15 %
Série PA – Frais d'acquisition reportés	TML5625	TML5628	2,25 %	Série PF ADM [†]	TML5093	TML5115	—
Série PA – Frais d'acquisition réduits	TML5624	TML5628		Frais négociés			
				Série O	TML169	TML178	Négociés

Pour en savoir plus au sujet du Fonds leader de petites sociétés mondiales Franklin Royce et sur la façon dont votre portefeuille de placement peut profiter des actions mondiales à petite capitalisation, veuillez joindre votre conseiller financier ou visiter le www.franklintempleton.ca.

CFAMD et Chartered Financial AnalystMD sont des marques déposées du CFA Institute.

Le 9 août 2021, Royce & Associates, LP (qui exerce ses activités sous le nom de Royce Investment Partners) (« Royce ») a remplacé Templeton Investment Counsel, LLC à titre de sous-conseiller du Fonds leader de petites sociétés mondiales Franklin Royce (auparavant, le Fonds mondial de petites sociétés Templeton). Royce est membre du groupe de gestionnaire.

Le 9 août 2021, le Fonds mondial de petites sociétés Templeton a été renommé Fonds leader de petites sociétés mondiales Franklin Royce. 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.

1. Source : MSCI. Le diagramme présenté est fourni à titre d'exemple seulement et ne rend pas compte du rendement passé ou futur d'un placement. Les rendements d'un indice, comme ceux présentés plus haut, ne représentent pas un placement particulier, puisqu'il n'est pas possible d'investir dans un indice.

2. Couverture ≤1.

3. CE RENDEMENT EST PRÉSENTÉ À TITRE COMPARATIF SEULEMENT ET EST INDIQUÉ EN DOLLARS AMÉRICAINS. CE PRODUIT N'EST PAS OFFERT AU CANADA.

Source : Royce Investment Partners au 30 juin 2021. Le rendement de la Stratégie de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce est représenté par le rendement de l'indicateur composé de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce (consulter la présentation de la conformité aux normes GIPS). Le rendement brut du compte n'est pas audité et suppose le réinvestissement des distributions. Le rendement après déduction des frais de la Stratégie de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce serait inférieur au rendement brut du compte. Tous les renseignements sur le rendement après déduction des frais reflètent le rendement passé, sont présentés sur la base du rendement total, reflètent le réinvestissement des distributions, et ne reflètent pas la déduction des impôts qu'un actionnaire paierait sur les distributions du fonds ni le rachat des actions du fonds. Le rendement après déduction des frais de la Stratégie de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce est représenté par le rendement après déduction des frais de l'indicateur composé de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce (consulter la présentation de la conformité aux normes GIPS). Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

4. Non annualisé.

5. Au 30 juin 2021.

†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. 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 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.

Royce & Associates, LP et Services de placements Legg Mason SARL sont des filiales en propriété exclusive de Franklin Resources, Inc.

Réservé aux conseillers. Ne pas diffuser.



Franklin Templeton Canada
200, rue King Ouest, bureau 1500
(Ontario) M5H 3T4
www.franklintempleton.ca

© 2021 Franklin Templeton. All rights reserved.

Franklin Templeton Canada est un nom commercial utilisé par la Société de Placements Franklin Templeton.

168_FLYF_0821

AUTRES RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS

Rapport des normes GIPS

Indicateur composé de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce

FIN DE L'ANNÉE	ACTIF TOTAL DE LA SOCIÉTÉ (\$ US) (EN MILLIARDS)	ACTIFS DE L'INDICATEUR COMPOSÉ (\$ US) (EN MILLIARDS)	NOMBRE DE L'INDICATEUR COMPOSÉ	RENDEMENTS BRUTS DE L'INDICATEUR COMPOSÉ	RENDEMENTS NETS DE L'INDICATEUR COMPOSÉ	RENDEMENTS DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE	DISPERSION DE L'INDICATEUR COMPOSÉ	ÉCART-TYPE SUR TROIS ANS DE L'INDICATEUR COMPOSÉ	ÉCART-TYPE SUR TROIS ANS DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE
								S. O. ¹	S. O. ²
2020	14,55	195,58	≤5	14,11 %	12,00 %	16,33 %	S. O. ¹	S. O. ²	S. O. ²
2019	13,72	196,34	≤5	38,98 %	36,41 %	24,65 %	S. O. ¹	S. O. ²	S. O. ²

S.O.¹ - L'écart-type des rendements annualisé sur trois ans mesure la variation du rendement durant la période de 36 mois précédente. L'écart-type annualisé sur trois ans n'est pas présenté pour les périodes avant que 36 mois de données soient disponibles. S.O.² - La dispersion de l'indicateur composé n'est pas présentée pour les périodes pendant lesquelles il n'y avait que cinq portefeuilles ou moins dans l'indicateur composé pour l'année complète.

Indicateur composé de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce : L'indicateur composé de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce comprend des portefeuilles qui investissent principalement dans des actions à petite capitalisation avec des capitalisations allant jusqu'à 3,0 milliards de dollars au moment de l'achat. En général, les portefeuilles détiennent moins de 80 actions et investissent dans des actions mondiales. Les portefeuilles suivent une approche de base de grande qualité qui investit principalement dans des actions mondiales à petite capitalisation de sociétés que Royce juge « de premier ordre », soit dans celles qui présentent un avantage concurrentiel perceptible, un rendement élevé du capital et une franchise durable, servant de protection. Cette stratégie cherche à repérer des sociétés qui présentent des forces notables dans la structure sectorielle, un positionnement concurrentiel, une efficacité opérationnelle, des antécédents financiers et une gouvernance d'entreprise. Cette stratégie n'investira pas plus de 35 % des actifs de chaque portefeuille dans des sociétés dont le siège social est situé dans des pays en développement, également connus sous le nom de marchés émergents. La stratégie n'a pas pour but d'acheter ou de vendre des devises pour se protéger des baisses du dollar américain ou pour cristalliser la valeur de tout titre étranger qu'elle achète. L'indicateur composé de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce est comparé à l'indice MSCI Monde tous pays à petite capitalisation. L'indice MSCI Monde tous pays à petite capitalisation suit le rendement des petites capitalisations de 23 marchés développés et de 24 pays de marchés émergents. L'indicateur composé de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce a été créé en janvier 2020.

Aux fins de la conformité aux normes GIPS, la société est Royce & Associates, LP qui exerce principalement ses activités sous le nom Royce Investment Partners. Royce est inscrite auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis (la « SEC ») à titre de conseiller en valeurs (Dossier de la SEC n° 801-8268). Royce investit dans des titres de plus petites sociétés avec une approche fondée sur la valeur depuis plus de 40 ans. Royce & Associates, LP a commencé à exercer principalement ses activités sous le nom Royce Investment Partners le 16 décembre 2019. La liste complète des descriptions des indicateurs composés de la société est fournie sur demande.

Royce se conforme aux normes GIPS® (Global Investment Performance Standards) et a préparé et soumis le présent rapport conformément aux normes GIPS. Royce a fait l'objet d'une vérification indépendante pour les périodes comprises entre le 1^{er} janvier 2008 et le 31 décembre 2019. Le rapport de vérification est disponible sur demande.

La vérification permet d'établir si 1) la société a satisfait à toutes les exigences des normes GIPS relatives à la construction de tous ses composés et si 2) la société a établi des politiques et procédures afin de calculer et de présenter les rendements en conformité avec les normes GIPS. L'indicateur composé de qualité leader de sociétés mondiales à petite capitalisation Royce a fait l'objet d'un examen pour la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019. Les rapports de vérification et de rendement sont fournis sur demande.

Les résultats sont fondés sur des comptes entièrement gérés de façon discrétionnaire, y compris des comptes qui ne sont plus détenus auprès de la société. Les rendements de l'indicateur composé et de l'indice de référence sont présentés après déduction des retenues d'impôt étranger sur les dividendes, les intérêts, les revenus et les gains en capital. Le rendement passé n'est pas garant du rendement futur.

La devise utilisée pour présenter les rendements est le dollar américain. Les rendements sont présentés avant et après déduction des frais de gestion et tiennent compte du réinvestissement de tous les revenus. Les rendements après déduction des frais sont diminués des coûts d'opération et des frais de gestion des placements de chaque portefeuille. L'effet de levier et les instruments dérivés peuvent être utilisés dans la stratégie. La dispersion annuelle de l'indicateur composé présentée correspond à un écart-type pondéré en fonction des actifs calculé pour les comptes de l'indicateur composé pendant toute l'année. Les valorisations des portefeuilles pour cet indicateur composé sont établies à la clôture des marchés au Japon, tandis que les valorisations de l'indice de référence sont calculées à la clôture des marchés des États-Unis. Cela peut entraîner des écarts de rendements entre l'indicateur composé et son indice de référence. Les politiques en matière de valorisation des portefeuilles, de calcul des rendements et de conformité des présentations peuvent être obtenues sur demande.

Le tableau des frais de gestion de placement pour les comptes distincts s'établit comme suit : première tranche de 100 millions de dollars, 0,90 %, tranche suivante de 150 millions de dollars, 0,85 %, et tranche supérieure à 250 millions de dollars, 0,80 %. Les frais de services-conseils en placement engagés par les clients sont négociables et peuvent varier.