

# Une approche distinctive axée sur une catégorie d'actif intéressante

## Fonds leader de petites sociétés mondiales Franklin Royce

Octobre 2025

### Description du Fonds

Investir 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



#### 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 penser<sup>1</sup>.



#### Faible couverture de recherche

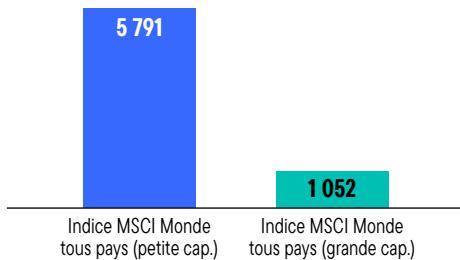
De nombreuses actions mondiales à petite capitalisation bénéficient de peu d'analyses, voire d'aucune, de la part des maisons de courtage, ce qui augmente le potentiel de trouver des sociétés de qualité présentant des valorisations que Royce juge inférieures à la valeur réelle.

### Un univers intéressant

Un large éventail d'occasions

**Nombre de sociétés d'actions mondiales à petites cap. et de sociétés à grande capitalisation<sup>1</sup>**

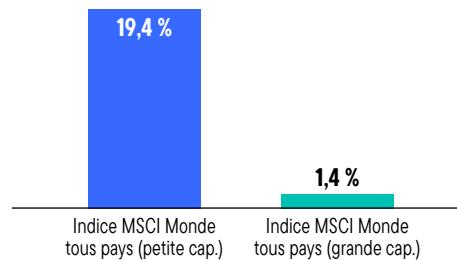
Au 30 septembre 2025



Une catégorie d'actif inefficiente

**% d'actions mondiales bénéficiant de peu d'analyses, voire d'aucune<sup>1,2</sup>**

Au 30 septembre 2025



### Pourquoi les actions mondiales à petite capitalisation?

Les occasions à saisir sont **quatre fois plus importantes** que celles des sociétés à grande capitalisation

La couverture de recherche plus faible procure des **occasions d'alpha**

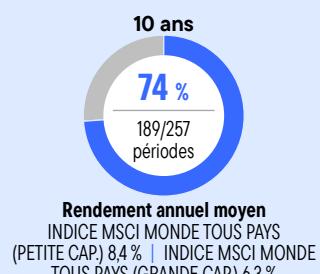
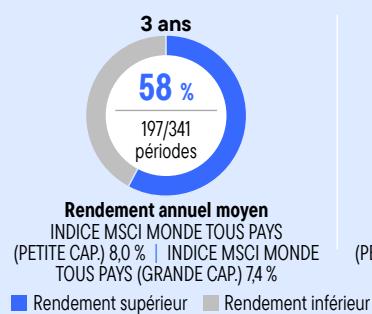
### Rendement des actions mondiales à petite capitalisation par rapport à celui des actions mondiales à grande capitalisation

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

Depuis la création de l'indice (31 mai 1994) jusqu'au 30 septembre 2025<sup>1</sup>



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.

## 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 croissance

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

## Pourquoi Royce?

Pionnier de l'univers des actions mondiales à petite capitalisation comptant plus de 50 ans d'expérience dans les placements



## Gestion de portefeuille



**Mark Rayner, CA**  
Cogestionnaire principal de portefeuille  
Londres, R.-U.  
18 ans à Royce  
39 années d'expérience dans le secteur



**Steven McBoyle**  
Cogestionnaire principal de portefeuille  
New York (New York) États-Unis  
18 ans à Royce  
35 années d'expérience dans le secteur



**Lauren Romeo, CFA**  
Gestionnaire de portefeuille  
New York (New York) États-Unis  
21 ans à Royce  
32 années d'expérience dans le secteur



**Mark Fischer**  
Gestionnaire de portefeuille  
New York (New York) États-Unis  
5 ans à Royce  
18 années d'expérience dans le secteur



**Actions à petite capitalisation** : Connue 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.

## Rendements (%) – série F

Au 31 octobre 2025

Fonds/indice de référence	3 mois	Cumul annuel	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création (2000-11-24)
<b>Fonds leader de petites sociétés mondiales Franklin Royce</b>	0,95	6,37	7,81	8,19	6,35	5,79	6,63
Catégorie Actions mondiales - Petites et moy. cap.	6,92	15,16	16,75	14,86	9,27	7,06	S. O.

\* Au 30 septembre 2025. Les dirigeants, employés de Royce et membres de leurs familles avaient investi environ 99 millions de dollars dans les fonds de Royce et dans des stratégies et instruments à gestion semblable. CFA<sup>MD</sup> et Chartered Financial Analyst<sup>MD</sup> sont des marques déposées du CFA Institute.

## Codes de fonds sélectionnés et ratio de frais de gestion (RFG)

Au 30 juin 2025

Type de frais	Série du Fonds	\$ CA	\$ US	RFG (%)
À commissions	Série A – Frais d'acquisition	TML707	TML806	2,35
À honoraires	Série F	TML747	TML754	1,25
	Série F (serv. à hon. admin.)†	TML5022	TML5044	
	Série I	TML787	TML798	1,76
Frais négociés	Série O	TML169	TML178	Négociés

† 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.

**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](http://www.franklintempleton.ca).**

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 du 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 n°1 apportée au prospectus simplifié du fonds, datée du 24 juin 2021, pour obtenir de plus amples renseignements.

Les montants investis 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.

À partir du 19 mai 2022, tous les codes de fonds avec frais d'acquisition reportés et avec frais d'acquisition réduits seront fermés aux nouvelles souscriptions. Les substitutions entre les fonds avec frais d'acquisition reportés et les fonds avec frais d'acquisition réduits continueront d'être autorisées. 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.

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



Franklin Templeton Canada  
200, rue King Ouest, bureau 1400  
Toronto (Ontario) M5H 3T4

(800) 387-0830  
[www.franklintempleton.ca/fr-ca](http://www.franklintempleton.ca/fr-ca)