



FRANKLIN
TEMPLETON

Rapport semestriel

30 juin 2019

PORTEFEUILLES FRANKLIN QUOTENTIEL



Portefeuilles Franklin Quotientiel

Les états financiers semestriels ci-joints n'ont pas été examinés par les auditeurs externes des Fonds.

Madame, Monsieur,

À la suite d'une fin de 2018 difficile, les marchés financiers mondiaux ont fortement rebondi cette année, les actions ayant atteint des niveaux records au Canada et aux États-Unis au cours des six derniers mois.

Cela ne veut pas dire qu'il n'y a pas de vents contraires qui attaquent actuellement les marchés, donc les investisseurs doivent s'assurer que leurs actifs sont protégés au sein d'un portefeuille bien diversifié.

Un portefeuille bien diversifié est le fondement traditionnel des actions et des titres à revenu fixe, bien évidemment, mais représente également de nouvelles stratégies novatrices qui peuvent améliorer les rendements sans accroître indûment le risque.

Chez Franklin Templeton, nous sommes engagés à présenter bon nombre de nouvelles solutions à notre gamme complète de produits de placement. Il s'agit d'un processus continu. Au cours des six derniers mois, nous avons lancé notre tout premier fonds de placements alternatifs destiné aux particuliers : le Fonds de placements alternatifs Franklin K2. Faisant appel aux décennies d'expérience et d'expertise mondiale des conseillers de la filiale Franklin K2, le fonds est conçu pour offrir une protection supplémentaire contre les baisses dans tous les cycles du marché.

Un autre ajout intéressant a été nos trois nouveaux Portefeuilles FNB multiactifs, qui simplifient les stratégies de FNB complexes pour les investisseurs. Parallèlement à notre programme Quotientiel et à nos portefeuilles de gestion privée de longue date, les Portefeuilles FNB offrent une autre option aux investisseurs qui recherchent une meilleure diversification pour leur portefeuille.

Ce fut sans aucun doute une période très occupée chez Franklin Templeton, mais alors que nous célébrons notre 65^e anniversaire cette année, nous viserons à répondre aux besoins en constante évolution de nos clients d'aujourd'hui et des générations à venir.

Si vous souhaitez en apprendre davantage au sujet de notre gamme complète de solutions de placement et de la façon dont ils peuvent contribuer à votre portefeuille, je vous invite à communiquer avec votre conseiller ou avec notre équipe du service à la clientèle au 1 800 897-7281. Je vous encourage également à consulter notre site Web à www.franklintempleton.ca.

Nous vous remercions de faire affaire avec nous.

Cordialement,



Duane W. Green
Président et chef de la direction
Société de Placements Franklin Templeton

Table des matières

États financiers	
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotient	3
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotient	10
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotient	17
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotient	23
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotient	30
Portefeuille de croissance Franklin Quotient	35
Notes annexes	42

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité)

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
PLACEMENTS : 97,86 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 72,48 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	716 863	79 126 \$	112 591 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	27 760 373	273 422	284 424
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	17 726 388	265 127	279 907
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	9 796 850	103 443	103 686
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	11 355 054	111 976	112 884
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	2 173 339	21 712	21 774
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	8 836 354	86 315	86 615
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	2 960 554	47 504	72 336
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	7 052 239	73 535	76 122
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	9 113 891	89 593	89 641
Fonds d'opportunités américaines Franklin	1 624 805	34 557	72 792
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	1 078 566	50 779	89 730
Fonds de croissance asiatique Templeton	3 061 869	25 148	22 684
Fonds mondial d'obligations Templeton	5 961 756	74 005	70 990
Total des fonds sous-jacents :		<u>1 336 242</u>	<u>1 496 176</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 25,38 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	4 482 275	93 902	95 786
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	2 164 975	45 031	46 504
FINB FTSE États-Unis Franklin	4 431 050	90 807	95 002
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	4 494 725	91 084	94 973
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	2 965 950	63 159	72 933
iShares Core MSCI EAFE ETF	760 950	62 465	61 195
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	854 675	57 143	57 582
Total des fonds négociés en bourse :		<u>503 591</u>	<u>523 975</u>
Total des placements :		<u>1 839 833</u>	<u>2 020 151</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 1,16 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-07-19	23 900 000 CAD	23 900	23 900
Total des titres à court terme :		<u>23 900</u>	<u>23 900</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,02 %		<u>1 863 733 \$</u>	2 044 051
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,04 %			762
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,94 %			<u>19 518</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>2 064 331 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

<u>Contrepartie</u>	<u>Notation</u>	<u>Date de règlement</u>	<u>Monnaie à livrer</u> (en milliers)	<u>Valeur nominale en dollars canadiens</u> (en milliers)	<u>Monnaie à recevoir</u> (en milliers)	<u>Valeur nominale en dollars canadiens</u> (en milliers)	<u>Prix du contrat</u>	<u>Gain (perte) latent</u> (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	65 731 USD	86 070 \$	87 321 CAD	87 321 \$	1,33 \$	1 251 \$
Nombre total de contrats	1							1 251 \$
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	20 364 CAD	20 364	15 178 USD	19 875	0,75	(489)
Nombre total de contrats	1							(489)\$
Gain net latent sur contrats de change à terme								762 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								762 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2019 (non audité) et au 31 décembre 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)		2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	82 846 068	110 297 396
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	2 044 051 \$	2 034 125 \$	Série F	3 007 499	3 073 738
Gain latent sur les instruments dérivés	1 251	—	Série FT	168 131	170 459
Trésorerie			Série I	11 482 752	12 135 820
Dollars canadiens	—	15	Série O	79 633 235	84 183 394
Devises	8 399	—	Série OT	930 831	1 216 936
Montants à recevoir			Série PA	13 621 784	—
Marge et garantie (note 3 e))	—	5 234	Série PF	8 298 215	8 035 044
Placements vendus	41 979	—	Série PFT	757 377	1 136 458
Souscriptions de parts rachetables	139	358	Série PT	814 219	—
Distributions, dividendes et retenues d'impôt	2 494	1 724	Série T	8 300 540	11 029 459
Autres actifs (note 5 f))	63	61	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
	<u>2 098 376</u>	<u>2 041 517</u>	Série A	8,11 \$	7,48 \$
Passif			Série F	9,74	8,94
Passif courant			Série FT	7,16	6,82
Perte latente sur les instruments dérivés	489	5 371	Série I	9,04	8,32
Découvert			Série O	11,89	10,85
Dollars canadiens	21 684	—	Série OT	8,40	7,96
Montants à payer			Série PA	10,55	—
Achats de placements	8 682	—	Série PF	10,54	9,66
Rachat de parts rachetables	735	362	Série PFT	12,76	12,14
Frais de gestion	1 710	1 762	Série PT	15,21	—
Frais d'administration fixes	224	239	Série T	6,05	5,80
Distributions aux porteurs de parts	521	—	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
	<u>34 045</u>	<u>7 734</u>	Série A	6,19 \$	5,48 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 064 331 \$</u>	<u>2 033 783 \$</u>	Série F	7,44	6,55
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Série I	6,90	6,09
Série A	671 688 \$	825 510 \$	Série O	9,08	7,95
Série F	29 297	27 484	Série PA	8,05	—
Série FT	1 205	1 163	Série PF	8,05	7,08
Série I	103 827	100 931			
Série O	947 095	913 595			
Série OT	7 817	9 687			
Série PA	143 670	—			
Série PF	87 461	77 611			
Série PFT	9 661	13 795			
Série PT	12 386	—			
Série T	50 224	64 007			

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire-fiduciaire.

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)		(en milliers)	(en milliers)
Revenus			Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	13 123 \$	11 399 \$	Série A	90 257 460 \$	122 182 019 \$
Dividendes	6 698	3 876	Série F	3 049 557	3 108 813
Intérêts à distribuer (note 3 g))	469	474	Série FT	160 560	146 069
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(48)	216	Série I	11 838 609	13 815 459
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	51 805	48 521	Série O	81 978 435	85 885 087
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	<u>118 935</u>	<u>(23 039)</u>	Série OT	1 083 109	954 579
Revenu (perte) total, montant net	<u>190 982</u>	<u>41 447</u>	Série PA	13 128 693	—
Charges			Série PF	8 150 751	6 988 086
Frais de gestion (note 5 a))	10 487	12 710	Série PFT	985 349	996 931
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 383	1 719	Série PT	728 830	—
Frais du comité d'examen indépendant	<u>1</u>	<u>1</u>	Série T	8 916 509	12 538 198
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	11 871	14 430	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	<u>(253)</u>	<u>(422)</u>	Série A	0,66 \$	0,05 \$
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	11 618	14 008	Série F	0,80	0,11
Coûts de transactions (note 9)	278	274	Série FT	0,62	0,08
Retenues d'impôt	<u>298</u>	<u>668</u>	Série I	0,73	0,09
Total des charges, montant net	<u>12 194</u>	<u>14 950</u>	Série O	1,05	0,20
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>178 788 \$</u>	<u>26 497 \$</u>	Série OT	0,78	0,15
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PA	0,55	—
Série A	59 881 \$	5 817 \$	Série PF	0,87	0,13
Série F	2 461	351	Série PFT	1,19	0,18
Série FT	98	13	Série PT	0,81	—
Série I	8 694	1 201	Série T	0,51	0,03
Série O	86 195	17 359			
Série OT	843	148			
Série PA	7 191	—			
Série PF	7 106	936			
Série PFT	1 178	188			
Série PT	594	—			
Série T	4 547	484			

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 033 783 \$	2 397 719 \$	825 510 \$	1 039 489 \$	27 484 \$	30 825 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	178 788	26 497	59 881	5 817	2 461	351
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(3 260)	(4 420)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 260)	(4 420)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	225 884	104 902	28 186	46 976	7 438	9 699
Réinvestissements	1 241	1 662	—	—	—	—
Rachats	(372 105)	(231 720)	(241 889)	(127 737)	(8 086)	(9 997)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(144 980)	(125 156)	(213 703)	(80 761)	(648)	(298)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 548	(103 079)	(153 822)	(74 944)	1 813	53
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>2 064 331 \$</u>	<u>2 294 640 \$</u>	<u>671 688 \$</u>	<u>964 545 \$</u>	<u>29 297 \$</u>	<u>30 878 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 163 \$	1 199 \$	100 931 \$	130 687 \$	913 595 \$	1 017 577 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	98	13	8 694	1 201	86 195	17 359
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(42)	(48)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(42)	(48)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	78	580	1 689	2 791	10 777	24 581
Réinvestissements	9	9	—	—	—	—
Rachats	(101)	(633)	(7 487)	(15 810)	(63 472)	(61 707)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(14)	(44)	(5 798)	(13 019)	(52 695)	(37 126)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	42	(79)	2 896	(11 818)	33 500	(19 767)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 205 \$</u>	<u>1 120 \$</u>	<u>103 827 \$</u>	<u>118 869 \$</u>	<u>947 095 \$</u>	<u>997 810 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 687 \$	7 635 \$	— \$	77 611 \$	68 536 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	843	148	7 191	7 106	936
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(337)	(358)	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(337)	(358)	—	—	—
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	159	2 088	151 479	11 913	13 492
Réinvestissements	213	191	—	—	—
Rachats	(2 748)	(396)	(15 000)	(9 169)	(6 836)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(2 376)	1 883	136 479	2 744	6 656
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 870)	1 673	143 670	9 850	7 592
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>7 817 \$</u>	<u>9 308 \$</u>	<u>143 670 \$</u>	<u>87 461 \$</u>	<u>76 128 \$</u>

	Série PFT		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 795 \$	12 977 \$	— \$	64 007 \$	88 794 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 178	188	594	4 547	484
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(445)	(573)	(452)	(1 984)	(3 441)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(445)	(573)	(452)	(1 984)	(3 441)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	188	2 305	12 738	1 239	2 390
Réinvestissements	241	290	186	592	1 172
Rachats	(5 296)	(328)	(680)	(18 177)	(8 276)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(4 867)	2 267	12 244	(16 346)	(4 714)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 134)	1 882	12 386	(13 783)	(7 671)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>9 661 \$</u>	<u>14 859 \$</u>	<u>12 386 \$</u>	<u>50 224 \$</u>	<u>81 123 \$</u>

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	469 \$	474 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	8 077	4 091
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 003 939	638 720
Achats de placements	(848 179)	(494 884)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	14 699	26 357
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(12 169)	(30 718)
Gain (perte) de change réalisé	(21 116)	194
Charges d'exploitation payées	(11 686)	(14 103)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>134 034</u>	<u>130 131</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	226 104	104 595
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(371 733)	(230 674)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 498)	(2 931)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(147 127)</u>	<u>(129 010)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(13 093)	1 121
Trésorerie à l'ouverture de la période	15	213
Incidence des variations des cours de change	(207)	—
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>(13 285)\$</u>	<u>1 334 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité)

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
PLACEMENTS : 97,66 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 77,55 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	225 811	25 861 \$	35 466 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	17 804 841	175 308	182 423
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	11 388 798	170 397	179 834
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	6 267 239	66 214	66 330
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	3 551 853	35 022	35 310
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	591 216	5 907	5 923
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 254 169	22 025	22 096
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	786 583	12 894	19 219
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	2 221 717	23 078	23 981
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	2 421 558	23 811	23 818
Fonds d'opportunités américaines Franklin	431 324	9 541	19 324
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	286 385	13 516	23 825
Fonds de croissance asiatique Templeton	832 863	6 756	6 170
Fonds mondial d'obligations Templeton	3 835 740	47 801	45 674
Total des fonds sous-jacents :		<u>638 131</u>	<u>689 393</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 20,11 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	1 410 495	29 542	30 142
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	547 100	11 387	11 752
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 176 575	24 112	25 226
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	2 891 450	58 562	61 096
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	787 550	16 876	19 366
iShares Core MSCI EAFE ETF	192 850	15 824	15 509
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	232 975	15 586	15 696
Total des fonds négociés en bourse :		<u>171 889</u>	<u>178 787</u>
Total des placements :		<u>810 020</u>	<u>868 180</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 1,28 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-07-19	11 400 000 CAD	11 400	11 400
Total des titres à court terme :		<u>11 400</u>	<u>11 400</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 98,94 %		<u>821 420 \$</u>	<u>879 580</u>
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,04 %			353
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 1,02 %			<u>9 094</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u><u>889 027 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	30 512 USD	39 953 \$	40 534 CAD	40 534 \$	1,33 \$	581 \$
Nombre total de contrats	1							581 \$
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	9 499 CAD	9 499	7 080 USD	9 271	0,75	(228)
Nombre total de contrats	1							(228)\$
Gain net latent sur contrats de change à terme								353 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								353 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2019 (non audité) et au 31 décembre 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)		2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	39 481 471	52 623 475
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	879 580 \$	894 431 \$	Série F	1 830 501	1 936 952
Gain latent sur les instruments dérivés	581	—	Série FT	88 111	102 433
Trésorerie			Série I	5 874 768	6 719 908
Dollars canadiens	—	46	Série O	40 074 160	42 620 708
Devises	2 166	—	Série OT	185 309	172 659
Montants à recevoir			Série PA	5 624 341	—
Marge et garantie (note 3 e))	—	2 302	Série PF	4 113 783	4 244 082
Placements vendus	14 489	—	Série PFT	431 224	525 676
Souscriptions de parts rachetables	213	157	Série PT	433 923	—
Distributions, dividendes et retenues d'impôt	1 601	385	Série T	3 341 630	4 714 390
Autres actifs (note 5 f))	28	22	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
	<u>898 658</u>	<u>897 343</u>	Série A	7,13 \$	6,64 \$
Passif			Série F	8,57	7,94
Passif courant			Série FT	8,64	8,24
Perte latente sur les instruments dérivés	228	2 438	Série I	7,85	7,30
Découvert			Série O	10,14	9,36
Dollars canadiens	6 091	—	Série OT	9,91	9,41
Montants à payer			Série PA	10,50	—
Achats de placements	2 198	—	Série PF	10,21	9,46
Rachat de parts rachetables	160	250	Série PFT	13,03	12,43
Frais de gestion	686	713	Série PT	15,30	—
Frais d'administration fixes	84	89	Série T	7,02	6,73
Distributions aux porteurs de parts	184	—	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
	<u>9 631</u>	<u>3 490</u>	Série A	5,44 \$	4,87 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>889 027 \$</u>	<u>893 853 \$</u>	Série F	6,54	5,82
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Série I	6,00	5,35
Série A	281 336 \$	349 637 \$	Série O	7,74	6,86
Série F	15 681	15 386	Série PA	8,02	—
Série FT	761	844	Série PF	7,79	6,93
Série I	46 136	49 071			
Série O	406 494	398 867			
Série OT	1 836	1 624			
Série PA	59 075	—			
Série PF	42 001	40 144			
Série PFT	5 620	6 533			
Série PT	6 640	—			
Série T	23 447	31 747			

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire-fiduciaire.

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)		2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Revenus			Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	7 580 \$	7 909 \$	Série A	42 916 431 \$	58 106 129 \$
Dividendes	2 210	1 101	Série F	1 913 630	1 997 709
Intérêts à distribuer (note 3 g))	230	247	Série FT	99 022	101 147
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(22)	(1)	Série I	6 348 570	7 727 505
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	15 877	16 317	Série O	41 222 659	44 590 568
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	46 953	(12 339)	Série OT	182 233	87 996
Revenu (perte) total, montant net	<u>72 828</u>	<u>13 234</u>	Série PA	5 593 365	—
Charges			Série PF	4 173 141	4 018 343
Frais de gestion (note 5 a))	4 219	5 065	Série PFT	489 681	500 853
Frais d'administration fixes (note 5 b))	518	631	Série PT	424 367	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	3 668 132	5 380 632
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 738	5 697	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(107)	(124)	Série A	0,51 \$	— **\$
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 631	5 573	Série F	0,63	0,07
Coûts de transactions (note 9)	80	92	Série FT	0,64	0,07
Retenues d'impôt	78	81	Série I	0,55	0,04
Total des charges, montant net	<u>4 789</u>	<u>5 746</u>	Série O	0,79	0,13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>68 039 \$</u>	<u>7 488 \$</u>	Série OT	0,77	0,14
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PA	0,51	—
Série A	21 683 \$	893 \$	Série PF	0,75	0,09
Série F	1 206	126	Série PFT	1,00	0,11
Série FT	64	7	Série PT	0,76	—
Série I	3 566	302	Série T	0,52	0,02
Série O	32 661	5 657			
Série OT	140	12			
Série PA	2 870	—			
Série PF	3 149	353			
Série PFT	485	60			
Série PT	326	—			
Série T	1 889	78			

** Montant à deux décimales arrondi à zéro.

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	893 853 \$	1 058 519 \$	349 637 \$	436 185 \$	15 386 \$	16 885 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	68 039	7 488	21 683	893	1 206	126
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(1 153)	(1 503)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 153)	(1 503)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	103 217	48 249	14 971	20 396	3 419	5 181
Réinvestissements	482	593	—	—	—	—
Rachats	(175 411)	(116 649)	(104 955)	(58 993)	(4 330)	(4 873)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(71 712)	(67 807)	(89 984)	(38 597)	(911)	308
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 826)	(61 822)	(68 301)	(37 704)	295	434
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>889 027 \$</u>	<u>996 697 \$</u>	<u>281 336 \$</u>	<u>398 481 \$</u>	<u>15 681 \$</u>	<u>17 319 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	844 \$	1 092 \$	49 071 \$	63 389 \$	398 867 \$	449 978 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	64	7	3 566	302	32 661	5 657
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(24)	(28)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(24)	(28)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	71	241	840	2 051	5 893	13 754
Réinvestissements	8	8	—	—	—	—
Rachats	(202)	(335)	(7 341)	(8 209)	(30 927)	(34 062)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(123)	(86)	(6 501)	(6 158)	(25 034)	(20 308)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(83)	(107)	(2 935)	(5 856)	7 627	(14 651)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>761 \$</u>	<u>985 \$</u>	<u>46 136 \$</u>	<u>57 533 \$</u>	<u>406 494 \$</u>	<u>435 327 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 624 \$	1 110 \$	— \$	40 144 \$	39 308 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	140	12	2 870	3 149	353
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(51)	(28)	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(51)	(28)	—	—	—
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	201	—	65 485	3 587	5 459
Réinvestissements	20	5	—	—	—
Rachats	(98)	(194)	(9 280)	(4 879)	(4 110)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	123	(189)	56 205	(1 292)	1 349
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	212	(205)	59 075	1 857	1 702
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 836 \$</u>	<u>905 \$</u>	<u>59 075 \$</u>	<u>42 001 \$</u>	<u>41 010 \$</u>
	Série PFT		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 533 \$	6 918 \$	— \$	31 747 \$	43 654 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	485	60	326	1 889	78
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(179)	(211)	(196)	(703)	(1 236)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(179)	(211)	(196)	(703)	(1 236)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	92	422	7 758	900	745
Réinvestissements	83	75	86	285	505
Rachats	(1 394)	(412)	(1 334)	(10 671)	(5 461)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(1 219)	85	6 510	(9 486)	(4 211)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(913)	(66)	6 640	(8 300)	(5 369)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>5 620 \$</u>	<u>6 852 \$</u>	<u>6 640 \$</u>	<u>23 447 \$</u>	<u>38 285 \$</u>

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	230 \$	248 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 510	1 275
Produit de la vente et de l'échéance de placements	344 256	306 140
Achats de placements	(268 491)	(230 367)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	5 168	11 759
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(4 133)	(13 545)
Gain (perte) de change réalisé	(5 960)	44
Charges d'exploitation payées	(4 669)	(5 660)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>68 911</u>	<u>69 894</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	103 165	48 110
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(175 503)	(116 620)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(487)	(1 340)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(72 825)</u>	<u>(69 850)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 914)	44
Trésorerie à l'ouverture de la période	46	14
Incidence des variations des cours de change	(57)	—
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>(3 925)\$</u>	<u>58 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité)

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
PLACEMENTS : 97,96 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 59,28 %			
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	376 680	3 721 \$	3 745 \$
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	656 149	6 555	6 574
Fonds de croissance mondiale Franklin	540 492	7 531	12 549
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 685 130	26 240	26 320
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	831 693	15 921	20 321
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	2 561 209	25 176	25 191
Fonds d'opportunités américaines Franklin	456 313	13 656	20 443
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	302 863	18 108	25 196
Fonds de croissance asiatique Templeton	927 440	7 180	6 871
Total des fonds sous-jacents :		<u>124 088</u>	<u>147 210</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 38,68 %			
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	656 725	13 739	14 106
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 244 250	25 546	26 677
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	832 850	18 091	20 480
iShares Core MSCI EAFE ETF	227 350	18 698	18 283
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	245 300	16 327	16 527
Total des fonds négociés en bourse :		<u>92 401</u>	<u>96 073</u>
Total des placements :		<u>216 489</u>	<u>243 283</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 1,17 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-07-19	2 900 000 CAD	2 900	2 900
Total des titres à court terme :		<u>2 900</u>	<u>2 900</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,13 %		<u>219 389</u>	<u>\$ 246 183</u>
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,87 %			2 152
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>248 335</u> \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2019 (non audité) et au 31 décembre 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)		2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	8 064 391	10 620 289
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	246 183 \$	237 511 \$	Série F	457 047	510 339
Trésorerie			Série I	1 133 226	1 211 431
Dollars canadiens	—	63	Série O	5 916 893	6 400 842
Devises	2 270	—	Série OT	11 926	12 052
Montants à recevoir			Série PA	1 991 112	—
Placements vendus	9 009	12	Série PF	1 095 648	1 116 037
Souscriptions de parts rachetables	13	65	Série PFT	10 733	17 268
Distributions et dividendes	—	132	Série PT	14 871	—
Autres actifs (note 5 f))	8	16	Séries PT-USD	441	—
	<u>257 483</u>	<u>237 799</u>	Série T	151 535	185 512
			Série T-USD	7 235	7 179
Passif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif courant			Série A	11,26 \$	10,11 \$
Découvert			Série F	13,37	11,94
Dollars canadiens	6 536	—	Série I	12,71	11,36
Montants à payer			Série O	17,06	15,13
Achats de placements	2 269	—	Série OT	10,76	9,90
Rachat de parts rachetables	50	14	Série PA	10,77	—
Frais de gestion	241	238	Série PF	11,74	10,46
Frais d'administration fixes	41	44	Série PFT	14,24	13,17
Distributions aux porteurs de parts	11	—	Série PT	15,59	—
	<u>9 148</u>	<u>296</u>	Série T	7,81	7,28
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>248 335 \$</u>	<u>237 503 \$</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Série A	8,60 \$	7,41 \$
Série A	90 786 \$	107 383 \$	Série F	10,21	8,75
Série F	6 111	6 094	Série I	9,70	8,33
Série I	14 399	13 767	Série O	13,03	11,08
Série O	100 952	96 820	Série PA	8,22	—
Série OT	128	119	Série PF	8,97	7,66
Série PA	21 445	—	Série PT-USD (note 11 b))	15,71	—
Série PF	12 865	11 675	Série T-USD (note 11 b))	7,63	6,81
Série PFT	153	227			
Série PT	232	—			
Séries PT-USD	9	—			
Série T	1 183	1 351			
Série T-USD	72	67			

• Les séries PA, PT et PT-USD ont été lancées le 25 janvier 2019.

Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire-fiduciaire.

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)		(en milliers)	(en milliers)
Revenus			Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	320 \$	9 \$	Série A	8 713 468 \$	11 312 465 \$
Dividendes	1 435	658	Série F	490 410	473 693
Intérêts à distribuer (note 3 g))	34	36	Série I	1 167 159	1 310 577
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(2)	51	Série O	6 146 764	6 346 080
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	7 034	6 265	Série OT	11 988	11 786
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	21 141	1 710	Série PA	1 909 703	—
Revenu (perte) total, montant net	29 962	8 729	Série PF	1 112 009	1 133 416
Charges			Série PFT	11 377	7 976
Frais de gestion (note 5 a))	1 465	1 671	Série PT	13 538	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	253	305	Séries PT-USD	439	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	160 493	195 103
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 719	1 977	Série T-USD	7 209	6 640
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(41)	(74)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 678	1 903	Série A	1,22 \$	0,23 \$
Coûts de transactions (note 9)	60	39	Série F	1,47	0,31
Retenues d'impôt	87	78	Série I	1,36	0,28
Total des charges, montant net	1 825	2 020	Série O	1,98	0,52
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	28 137 \$	6 709 \$	Série OT	1,26	0,36
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PA	0,75	—
Série A	10 636 \$	2 470 \$	Série PF	1,28	0,31
Série F	725	148	Série PFT	1,70	0,45
Série I	1 594	370	Série PT	1,09	—
Série O	12 130	3 334	Séries PT-USD	1,50	—
Série OT	15	4	Série T	0,85	0,17
Série PA	1 435	—	Série T-USD	1,05	0,20
Série PF	1 423	346			
Série PFT	19	4			
Série PT	15	—			
Séries PT-USD	1	—			
Série T	136	32			
Série T-USD	8	1			

• Les séries PA, PT et PT-USD ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	237 503 \$	269 611 \$	107 383 \$	128 959 \$	6 094 \$	5 960 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	28 137	6 709	10 636	2 470	725	148
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(66)	(81)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(66)	(81)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	31 403	18 659	3 417	7 440	960	1 407
Réinvestissements	20	24	—	—	—	—
Rachats	(48 662)	(25 318)	(30 650)	(13 584)	(1 668)	(1 184)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(17 239)	(6 635)	(27 233)	(6 144)	(708)	223
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 832	(7)	(16 597)	(3 674)	17	371
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>248 335 \$</u>	<u>269 604 \$</u>	<u>90 786 \$</u>	<u>125 285 \$</u>	<u>6 111 \$</u>	<u>6 331 \$</u>
	Série I		Série O		Série OT	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 767 \$	16 785 \$	96 820 \$	103 580 \$	119 \$	137 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 594	370	12 130	3 334	15	4
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(5)	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	—	—	(5)	(5)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	344	232	3 577	7 247	—	1
Réinvestissements	—	—	—	—	1	1
Rachats	(1 306)	(1 284)	(11 575)	(7 572)	(2)	(1)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(962)	(1 052)	(7 998)	(325)	(1)	1
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	632	(682)	4 132	3 009	9	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>14 399 \$</u>	<u>16 103 \$</u>	<u>100 952 \$</u>	<u>106 589 \$</u>	<u>128 \$</u>	<u>137 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série PA	Série PF		Série PFT		Série PT
	2019	2019	2018	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	11 675 \$	12 307 \$	227 \$	121 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 435	1 423	346	19	4	15
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	(5)	(5)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	—	(5)	(5)	(8)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	21 509	1 307	2 246	2	5	223
Réinvestissements	—	—	—	—	1	4
Rachats	(1 499)	(1 540)	(1 586)	(90)	—	(2)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	20 010	(233)	660	(88)	6	225
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 445	1 190	1 006	(74)	5	232
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>21 445 \$</u>	<u>12 865 \$</u>	<u>13 313 \$</u>	<u>153 \$</u>	<u>126 \$</u>	<u>232 \$</u>
	Séries PT-USD	Série T		Série T-USD		
	2019	2019	2018	2019	2018	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	1 351 \$	1 693 \$	67 \$	69 \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1	136	32	8	1	
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	
Remboursement de capital	—	(45)	(68)	(3)	(3)	
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	(45)	(68)	(3)	(3)	
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	8	56	74	—	7	
Réinvestissements	—	15	22	—	—	
Rachats	—	(330)	(107)	—	—	
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	8	(259)	(11)	—	7	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9	(168)	(47)	5	5	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>9 \$</u>	<u>1 183 \$</u>	<u>1 646 \$</u>	<u>72 \$</u>	<u>74 \$</u>	

• Les séries PA, PT et PT-USD ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	34 \$	36 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 474	674
Produit de la vente et de l'échéance de placements	217 195	61 998
Achats de placements	(197 635)	(54 133)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	—	452
Paiements des règlements sur instruments dérivés	—	(590)
Gain (perte) de change réalisé	(6 500)	23
Charges d'exploitation payées	(1 669)	(1 900)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>12 899</u>	<u>6 560</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 456	18 797
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(48 628)	(25 289)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(35)	(83)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(17 207)</u>	<u>(6 575)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 308)	(15)
Trésorerie à l'ouverture de la période	63	9
Incidence des variations des cours de change	(21)	—
Découvert à la clôture de la période	<u>(4 266)\$</u>	<u>(6)\$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité)

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
PLACEMENTS : 97,22 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 85,04 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	166 423	26 339 \$	26 138 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	27 300 538	269 836	279 713
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	14 224 504	213 277	224 610
Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett	8 726 493	93 582	92 358
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	2 000 261	19 666	19 885
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 842 313	27 689	27 861
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	759 404	15 301	18 555
Fonds de revenu stratégique Franklin	5 289 846	42 537	38 572
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	2 698 192	26 514	26 539
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	157 474	8 579	13 101
Fonds de marchés émergents Templeton	815 301	14 508	17 352
Fonds mondial d'obligations Templeton	5 080 386	62 807	60 495
Total des fonds sous-jacents :		<u>820 635</u>	<u>845 179</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 12,18 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	913 755	19 201	19 527
FINB FTSE États-Unis Franklin	646 900	13 494	13 870
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	4 147 200	84 178	87 630
Total des fonds négociés en bourse :		<u>116 873</u>	<u>121 027</u>
Total des placements :		<u>937 508</u>	<u>966 206</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 1,85 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-07-19	18 400 000 CAD	18 400	18 400
Total des titres à court terme :		<u>18 400</u>	<u>18 400</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,07 %		<u>955 908 \$</u>	984 606
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,06 %			626
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,87 %			<u>8 630</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>993 862 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	67 498 USD	88 384 \$	89 669 CAD	89 669 \$	1,33 \$	1 285 \$
Nombre total de contrats	1							<u>1 285 \$</u>
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	9 886 CAD	9 886	7 369 USD	9 649	0,75	(237)
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	22 853 CAD	22 853	17 130 USD	22 431	0,75	(422)
Nombre total de contrats	2							<u>(659)\$</u>
Gain net latent sur contrats de change à terme								<u>626 \$</u>
Gain net latent sur les instruments dérivés								<u>626 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2019 (non audité) et au 31 décembre 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)		2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	25 652 803	33 316 339
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	984 606 \$	1 019 850 \$	Série F	1 947 035	2 065 953
Gain latent sur les instruments dérivés	1 285	—	Série FT	1 023 369	975 966
Trésorerie			Série I	12 560 221	13 786 921
Dollars canadiens	93	35	Série O	38 539 558	41 915 854
Montants à recevoir			Série OT	539 220	623 729
Marge et garantie (note 3 e))	—	4 662	Série PA	4 321 315	—
Placements vendus	8 005	391	Série PF	4 846 903	5 029 783
Souscriptions de parts rachetables	1 012	199	Série PFT	1 593 252	1 225 125
Distributions, dividendes et retenues d'impôt	2 307	257	Série PT	3 038 991	—
Autres actifs (note 5 f))	40	32	Série T	41 608 952	61 400 676
	<u>997 348</u>	<u>1 025 426</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif			Série A	11,17 \$	10,48 \$
Passif courant			Série F	12,34	11,53
Perte latente sur les instruments dérivés	659	4 779	Série FT	3,75	3,59
Montants à payer			Série I	5,90	5,52
Achats de placements	124	121	Série O	7,80	7,25
Rachat de parts rachetables	824	639	Série OT	14,24	13,56
Frais de gestion	915	976	Série PA	10,50	—
Frais d'administration fixes	105	110	Série PF	10,26	9,57
Distributions aux porteurs de parts	859	—	Série PFT	13,46	12,86
	<u>3 486</u>	<u>6 625</u>	Série PT	15,37	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>993 862 \$</u>	<u>1 018 801 \$</u>	Série T	3,22	3,10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série A	286 447 \$	349 103 \$	Série A	8,53 \$	7,68 \$
Série F	24 034	23 819	Série F	9,42	8,45
Série FT	3 837	3 502	Série I	4,50	4,05
Série I	74 045	76 147	Série O	5,96	5,31
Série O	300 636	303 816	Série PA	8,01	—
Série OT	7 681	8 457	Série PF	7,83	7,01
Série PA	45 362	—			
Série PF	49 730	48 157			
Série PFT	21 438	15 755			
Série PT	46 705	—			
Série T	133 947	190 045			

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire-fiduciaire.

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)		(en milliers)	(en milliers)
Revenus			Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	10 856 \$	12 067 \$	Série A	27 854 633 \$	38 542 499 \$
Dividendes	1 188	762	Série F	2 013 281	2 133 127
Intérêts à distribuer (note 3 g))	311	348	Série FT	991 057	1 041 447
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(74)	(22)	Série I	13 230 256	16 976 788
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	31 974	11 473	Série O	40 097 337	46 839 588
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	30 287	(18 484)	Série OT	588 500	491 077
Revenu (perte) total, montant net	<u>74 542</u>	<u>6 144</u>	Série PA	4 326 100	—
Charges			Série PF	4 960 714	4 870 196
Frais de gestion (note 5 a))	5 648	7 102	Série PFT	1 363 458	1 144 467
Frais d'administration fixes (note 5 b))	644	795	Série PT	2 964 963	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	46 366 335	69 166 169
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 293	7 898	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(126)	(192)	Série A	0,70 \$	(0,06)\$
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 167	7 706	Série F	0,82	—**
Coûts de transactions (note 9)	47	71	Série FT	0,26	—**
Retenues d'impôt	6	18	Série I	0,37	(0,03)
Total des charges, montant net	<u>6 220</u>	<u>7 795</u>	Série O	0,56	0,04
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>68 322 \$</u>	<u>(1 651)\$</u>	Série OT	1,03	0,08
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PA	0,51	—
Série A	19 700 \$	(2 066)\$	Série PF	0,70	0,02
Série F	1 633	5	Série PFT	0,89	0,02
Série FT	248	(2)	Série PT	0,75	—
Série I	4 969	(328)	Série T	0,21	(0,01)
Série O	22 307	1 750			
Série OT	608	37			
Série PA	2 217	—			
Série PF	3 424	80			
Série PFT	1 214	24			
Série PT	2 241	—			
Série T	9 761	(1 151)			

** Montant à deux décimales arrondi à zéro.

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 018 801 \$	1 274 221 \$	349 103 \$	447 982 \$	23 819 \$	25 714 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	68 322	(1 651)	19 700	(2 066)	1 633	5
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(5 259)	(6 604)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 259)	(6 604)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	146 005	64 199	16 276	26 066	6 191	8 485
Réinvestissements	3 106	3 880	—	—	—	—
Rachats	(237 113)	(180 213)	(98 632)	(69 659)	(7 609)	(7 224)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(88 002)	(112 134)	(82 356)	(43 593)	(1 418)	1 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 939)	(120 389)	(62 656)	(45 659)	215	1 266
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>993 862 \$</u>	<u>1 153 832 \$</u>	<u>286 447 \$</u>	<u>402 323 \$</u>	<u>24 034 \$</u>	<u>26 980 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 502 \$	4 114 \$	76 147 \$	105 689 \$	303 816 \$	369 066 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	248	(2)	4 969	(328)	22 307	1 750
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(89)	(103)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(89)	(103)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	911	1 042	1 432	3 194	4 347	9 153
Réinvestissements	37	48	—	—	—	—
Rachats	(772)	(1 367)	(8 503)	(17 655)	(29 834)	(43 235)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	176	(277)	(7 071)	(14 461)	(25 487)	(34 082)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	335	(382)	(2 102)	(14 789)	(3 180)	(32 332)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>3 837 \$</u>	<u>3 732 \$</u>	<u>74 045 \$</u>	<u>90 900 \$</u>	<u>300 636 \$</u>	<u>336 734 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	8 457 \$	7 285 \$	— \$	48 157 \$	47 036 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	608	37	2 217	3 424	80
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(197)	(182)	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(197)	(182)	—	—	—
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	205	524	50 824	7 666	8 504
Réinvestissements	132	101	—	—	—
Rachats	(1 524)	(473)	(7 679)	(9 517)	(7 068)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(1 187)	152	43 145	(1 851)	1 436
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(776)	7	45 362	1 573	1 516
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>7 681 \$</u>	<u>7 292 \$</u>	<u>45 362 \$</u>	<u>49 730 \$</u>	<u>48 552 \$</u>
	Série PFT		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	15 755 \$	16 006 \$	— \$	190 045 \$	251 329 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 214	24	2 241	9 761	(1 151)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(441)	(404)	(1 142)	(3 390)	(5 915)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(441)	(404)	(1 142)	(3 390)	(5 915)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	6 243	2 196	48 423	3 487	5 035
Réinvestissements	156	147	707	2 074	3 584
Rachats	(1 489)	(2 421)	(3 524)	(68 030)	(31 111)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	4 910	(78)	45 606	(62 469)	(22 492)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 683	(458)	46 705	(56 098)	(29 558)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>21 438 \$</u>	<u>15 548 \$</u>	<u>46 705 \$</u>	<u>133 947 \$</u>	<u>221 771 \$</u>

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	311 \$	348 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 439	874
Produit de la vente et de l'échéance de placements	407 024	317 533
Achats de placements	(311 879)	(190 144)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	13 422	20 189
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(11 208)	(23 348)
Gain (perte) de change réalisé	230	(9)
Charges d'exploitation payées	(6 242)	(7 885)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>93 097</u>	<u>117 558</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	145 193	64 461
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(236 927)	(179 506)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 294)	(2 480)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(93 028)</u>	<u>(117 525)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	69	33
Trésorerie à l'ouverture de la période	35	1
Incidence des variations des cours de change	(11)	—
Trésorerie à la clôture de la période	<u><u>93 \$</u></u>	<u><u>34 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité)

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 95,14 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 71,23 %			
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	454 763	4 499 \$	4 659 \$
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	128 224	1 461	1 468
Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett	175 133	1 861	1 854
Fonds de revenu stratégique Franklin	109 404	852	798
Fonds mondial d'obligations Templeton	65 704	833	782
Total des fonds sous-jacents :		<u>9 506</u>	<u>9 561</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 23,91 %			
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	114 645	2 319	2 422
iShares U.S. Treasury Bond ETF	23 300	781	788
Total des fonds négociés en bourse :		<u>3 100</u>	<u>3 210</u>
Total des placements :		<u>12 606</u>	<u>12 771</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 3,72 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-07-19	500 000 CAD	500	500
Total des titres à court terme :		<u>500</u>	<u>500</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 98,86 %		<u>13 106 \$</u>	13 271
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,08 %			11
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 1,06 %			142
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>13 424 \$</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	1 020 USD	1 335 \$	1 355 CAD	1 355 \$	1,33 \$	20 \$
Nombre total de contrats	1							20 \$
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	605 CAD	605	455 USD	596	0,75	(9)
Nombre total de contrats	1							(9)\$
Gain net latent sur contrats de change à terme								11 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								11 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2019 (non audité) et au 31 décembre 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	13 271 \$	12 229 \$
Gain latent sur les instruments dérivés	20	—
Trésorerie		
Dollars canadiens	28	64
Devises	—	2
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	92	9
Distributions et dividendes	31	7
Autres actifs (note 5 f))	1	—
	<u>13 443</u>	<u>12 311</u>
Passif		
Passif courant		
Perte latente sur les instruments dérivés	9	54
Montants à payer		
Frais de gestion	9	8
Frais d'administration fixes	1	1
Autres passifs (note 5 g))	—	1
	<u>19</u>	<u>64</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>13 424 \$</u>	<u>12 247 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)		
Série A	1 092 \$	971 \$
Série F	363	274
Série O	519	490
Série PA	357	—
Série PF	11 093	10 512
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Série A	110 326	103 008
Série F	36 251	28 861
Série O	50 339	50 358
Série PA	34 187	—
Série PF	1 100 762	1 099 773
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Série A	9,90 \$	9,42 \$
Série F	10,04	9,53
Série O	10,29	9,72
Série PA	10,44	—
Série PF	10,08	9,56
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série A	7,56 \$	6,90 \$
Série F	7,66	6,98
Série O	7,86	7,12
Série PA	7,97	—
Série PF	7,69	7,00

• La série PA a été lancée le 25 janvier 2019.

Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire-fiduciaire.

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	125 \$	148 \$
Dividendes	32	7
Intérêts à distribuer (note 3 g))	3	4
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	2	3
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	41	(62)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	517	(40)
Revenu (perte) total, montant net	720	60
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	48	51
Frais d'administration fixes (note 5 b))	7	8
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	56	60
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(5)	(6)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	51	54
Coûts de transactions (note 9)	2	1
Total des charges, montant net	53	55
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	667 \$	5 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	48 \$	(4)\$
Série F	18	—*
Série O	29	2
Série PA	13	—
Série PF	559	7
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	99 767	101 539
Série F	35 803	22 225
Série O	50 347	48 522
Série PA	28 546	—
Série PF	1 062 565	1 197 015
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Série A	0,48 \$	(0,04)\$
Série F	0,51	(0,02)
Série O	0,57	0,04
Série PA	0,44	—
Série PF	0,53	0,01

* Montant arrondi au millier de dollars près.

• La série PA a été lancée le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotentiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	<u>12 247 \$</u>	<u>12 723 \$</u>	<u>971 \$</u>	<u>964 \$</u>	<u>274 \$</u>	<u>203 \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>667</u>	<u>5</u>	<u>48</u>	<u>(4)</u>	<u>18</u>	<u>—*</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	2 081	3 290	393	107	224	25
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(1 571)	(863)	(320)	(72)	(153)	(44)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>510</u>	<u>2 427</u>	<u>73</u>	<u>35</u>	<u>71</u>	<u>(19)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 177</u>	<u>2 432</u>	<u>121</u>	<u>31</u>	<u>89</u>	<u>(19)</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>13 424 \$</u>	<u>15 155 \$</u>	<u>1 092 \$</u>	<u>995 \$</u>	<u>363 \$</u>	<u>184 \$</u>

	Série O		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	<u>490 \$</u>	<u>484 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>10 512 \$</u>	<u>11 072 \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>29</u>	<u>2</u>	<u>13</u>	<u>559</u>	<u>7</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	—	—	397	1 067	3 158
Réinvestissements	—	—	—	—	—
Rachats	—	(3)	(53)	(1 045)	(744)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>—</u>	<u>(3)</u>	<u>344</u>	<u>22</u>	<u>2 414</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>29</u>	<u>(1)</u>	<u>357</u>	<u>581</u>	<u>2 421</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>519 \$</u>	<u>483 \$</u>	<u>357 \$</u>	<u>11 093 \$</u>	<u>13 493 \$</u>

* Montant arrondi au millier de dollars près.

• La série PA a été lancée le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	3 \$	4 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	39	7
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 815	2 890
Achats de placements	(3 248)	(4 938)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	10	73
Paievements des règlements sur instruments dérivés	(31)	(70)
Gain (perte) de change réalisé	(1)	(6)
Charges d'exploitation payées	(53)	(51)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>(466)</u>	<u>(2 091)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 000	3 052
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 572)	(889)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(90)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>428</u>	<u>2 073</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<u>(38)</u>	<u>(18)</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	66	61
Trésorerie à la clôture de la période	<u><u>28 \$</u></u>	<u><u>43 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité)

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
PLACEMENTS : 97,74 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 67,14 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	196 123	24 381 \$	30 803 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	3 023 410	29 797	30 977
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 938 164	29 563	30 604
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	1 078 243	11 369	11 412
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	3 130 352	30 872	31 120
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	664 605	6 640	6 659
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 643 249	25 824	25 909
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	881 578	15 557	21 540
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	1 930 664	20 820	20 840
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	2 723 380	26 769	26 786
Fonds d'opportunités américaines Franklin	483 861	11 671	21 677
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	321 164	16 324	26 719
Fonds de croissance asiatique Templeton	940 290	7 446	6 966
Fonds mondial d'obligations Templeton	655 343	8 211	7 803
Total des fonds sous-jacents :		<u>265 244</u>	<u>299 815</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 30,60 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	1 231 020	25 797	26 307
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	647 200	13 444	13 902
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 323 050	27 167	28 366
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	492 525	9 992	10 407
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	885 620	18 974	21 778
iShares Core MSCI EAFE ETF	227 600	18 690	18 303
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	260 550	17 370	17 554
Total des fonds négociés en bourse :		<u>131 434</u>	<u>136 617</u>
Total des placements :		<u>396 678</u>	<u>436 432</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 1,25 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-07-19	5 600 000 CAD	5 600	5 600
Total des titres à court terme :		<u>5 600</u>	<u>5 600</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 98,99 %		<u>402 278 \$</u>	442 032
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,02 %			94
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,99 %			<u>4 405</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u><u>446 531 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2019 (non audité) (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	11 378 USD	14 898 \$	15 115 CAD	15 115 \$	1,33 \$	217 \$
Nombre total de contrats	1							<u>217 \$</u>
Bank of America, N.A.	A+	8 juill. 2019	5 105 CAD	5 105	3 805 USD	4 982	0,75	(123)
Nombre total de contrats	1							<u>(123)\$</u>
Gain net latent sur contrats de change à terme								<u>94 \$</u>
Gain net latent sur les instruments dérivés								<u>94 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2019 (non audité) et au 31 décembre 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)		2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	18 189 849	23 643 423
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	442 032 \$	426 393 \$	Série F	516 833	521 102
Gain latent sur les instruments dérivés	217	—	Série I	2 551 092	2 903 755
Trésorerie			Série O	19 287 019	19 977 513
Dollars canadiens	—	29	Série OT	68 260	22 455
Devises	2 515	—	Série PA	2 799 048	—
Montants à recevoir			Série PF	1 644 265	1 559 369
Marge et garantie (note 3 e))	—	888	Série PFT	22 589	45 875
Placements vendus	11 218	—	Série PT	9 247	—
Souscriptions de parts rachetables	11	180	Série T	185 067	212 697
Distributions et dividendes	273	212	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Autres actifs (note 5 f))	10	14	Série A	7,80 \$	7,12 \$
	<u>456 276</u>	<u>427 716</u>	Série F	9,36	8,49
Passif			Série I	9,23	8,39
Passif courant			Série O	11,75	10,60
Perte latente sur les instruments dérivés	123	966	Série OT	8,41	7,88
Découvert			Série PA	10,60	—
Dollars canadiens	6 503	—	Série PF	10,83	9,82
Montants à payer			Série PFT	13,12	12,35
Achats de placements	2 549	—	Série PT	15,28	—
Rachat de parts rachetables	157	170	Série T	6,49	6,16
Frais de gestion	353	356	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Frais d'administration fixes	46	48	Série A	5,95 \$	5,21 \$
Distributions aux porteurs de parts	14	—	Série F	7,15	6,22
	<u>9 745</u>	<u>1 540</u>	Série I	7,05	6,15
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>446 531 \$</u>	<u>426 176 \$</u>	Série O	8,97	7,77
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Série PA	8,09	—
Série A	141 794 \$	168 265 \$	Série PF	8,27	7,19
Série F	4 837	4 427			
Série I	23 541	24 359			
Série O	226 676	211 762			
Série OT	574	177			
Série PA	29 657	—			
Série PF	17 812	15 310			
Série PFT	296	566			
Série PT	142	—			
Série T	1 202	1 310			

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire-fiduciaire.

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)		(en milliers)	(en milliers)
Revenus			Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	1 875 \$	1 044 \$	Série A	19 598 063 \$	25 299 433 \$
Dividendes	1 775	1 068	Série F	510 487	478 113
Intérêts à distribuer (note 3 g))	98	78	Série I	2 783 796	3 197 016
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	3	91	Série O	19 639 910	20 108 603
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	15 062	10 890	Série OT	27 022	22 212
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	27 066	(1 918)	Série PA	2 705 005	—
Revenu (perte) total, montant net	<u>45 879</u>	<u>11 253</u>	Série PF	1 650 023	1 396 676
Charges			Série PFT	27 099	40 458
Frais de gestion (note 5 a))	2 160	2 507	Série PT	2 997	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	283	338	Série T	188 727	194 153
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	2 444	2 846	Série A	0,72 \$	0,09 \$
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(50)	(100)	Série F	0,88	0,16
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	2 394	2 746	Série I	0,86	0,14
Coûts de transactions (note 9)	78	70	Série O	1,15	0,26
Retenues d'impôt	89	96	Série OT	0,84	0,22
Total des charges, montant net	<u>2 561</u>	<u>2 912</u>	Série PA	0,61	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>43 318 \$</u>	<u>8 341 \$</u>	Série PF	0,99	0,20
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PFT	1,58	0,26
Série A	14 211 \$	2 178 \$	Série PT	0,54	—
Série F	447	80	Série T	0,58	0,08
Série I	2 395	436			
Série O	22 826	5 333			
Série OT	22	5			
Série PA	1 623	—			
Série PF	1 637	282			
Série PFT	43	11			
Série PT	2	—			
Série T	112	16			

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	426 176 \$	491 371 \$	168 265 \$	206 826 \$	4 427 \$	4 162 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	43 318	8 341	14 211	2 178	447	80
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(71)	(91)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(71)	(91)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	48 920	27 924	6 882	10 641	1 194	2 354
Réinvestissements	32	44	—	—	—	—
Rachats	(71 844)	(47 634)	(47 564)	(24 989)	(1 231)	(1 864)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(22 892)	(19 666)	(40 682)	(14 348)	(37)	490
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 355	(11 416)	(26 471)	(12 170)	410	570
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	446 531 \$	479 955 \$	141 794 \$	194 656 \$	4 837 \$	4 732 \$

	Série I		Série O		Série OT	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	24 359 \$	30 192 \$	211 762 \$	234 374 \$	177 \$	221 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 395	436	22 826	5 333	22	5
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(10)	(8)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	—	—	(10)	(8)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	622	1 028	5 778	10 412	400	—
Réinvestissements	—	—	—	—	4	—
Rachats	(3 835)	(2 251)	(13 690)	(17 599)	(19)	(18)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(3 213)	(1 223)	(7 912)	(7 187)	385	(18)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(818)	(787)	14 914	(1 854)	397	(21)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	23 541 \$	29 405 \$	226 676 \$	232 520 \$	574 \$	200 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES

Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série PA	Série PF		Série PFT	
	2019	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	15 310 \$	13 619 \$	566 \$	590 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 623	1 637	282	43	11
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	(13)	(24)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	—	(13)	(24)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	30 609	3 256	3 231	22	18
Réinvestissements	—	—	—	3	16
Rachats	(2 575)	(2 391)	(797)	(325)	(17)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	28 034	865	2 434	(300)	17
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 657	2 502	2 716	(270)	4
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>29 657 \$</u>	<u>17 812 \$</u>	<u>16 335 \$</u>	<u>296 \$</u>	<u>594 \$</u>
	Série PT	Série T			
	2019	2019	2018		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	1 310 \$	1 387 \$		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2	112	16		
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—		
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—		
Remboursement de capital	(2)	(46)	(59)		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	(46)	(59)		
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	141	16	240		
Réinvestissements	1	24	28		
Rachats	—	(214)	(99)		
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	142	(174)	169		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	142	(108)	126		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>142 \$</u>	<u>1 202 \$</u>	<u>1 513 \$</u>		

• Les séries PA et PT ont été lancées le 25 janvier 2019.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Semestres clos les 30 juin 2019 et 2018 (non audité)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	98 \$	78 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 890	1 210
Produit de la vente et de l'échéance de placements	284 487	127 559
Achats de placements	(259 183)	(106 360)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	1 354	3 584
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(951)	(4 624)
Gain (perte) de change réalisé	(6 500)	59
Charges d'exploitation payées	(2 395)	(2 756)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>18 800</u>	<u>18 750</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	49 090	27 965
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(71 858)	(46 632)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(25)	(155)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(22 793)</u>	<u>(18 822)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 993)	(72)
Trésorerie à l'ouverture de la période	29	85
Incidence des variations des cours de change	(24)	—
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>(3 988)\$</u>	<u>13 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018

1. Organisation

Dates d'établissement et de présentation de l'information financière

Les Portefeuilles Franklin Quotientiel (les « Fonds ») sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable établies sous le régime des lois de la province d'Ontario, en vertu d'une déclaration de fiducie cadre. Société de Placements Franklin Templeton (ci-après nommée le « gestionnaire ») a été constituée en société en vertu des lois de la province d'Ontario, et son siège social est situé au 200 King Street West, Suite 1500, Toronto (Ontario) M5H 3T4. Le gestionnaire est une filiale indirecte en propriété exclusive de Franklin Resources Inc. (« FRI »), société enregistrée auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») des États-Unis et inscrite à la cote de la Bourse de New York, et agit à titre de fiduciaire, d'agent des transferts et de gestionnaire des Fonds. La date d'établissement de chacun des Fonds est indiquée ci-après :

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	31 mai 2002
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	31 mai 2002
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	28 mai 2003
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	7 février 2003
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	7 novembre 2016
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	31 mai 2002

Chacun des Fonds peut offrir une ou plusieurs séries de parts, appelées séries A, PA, F, FT, PFT, PF, I, O, OT, T, PT, T-USD et PT-USD. Les frais d'acquisition à la souscription, les frais d'acquisition reportés, les frais de gestion et le montant de placement initial minimum diffèrent d'une série à l'autre.

Les Fonds investissent principalement dans des fonds communs de placement et des fonds négociés en bourse (« FNB ») gérés par le gestionnaire ou une de ses sociétés affiliées (les « fonds sous-jacents »). Chacun des Fonds peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans des FNB non affiliés et jusqu'à 10 % de son actif net dans des catégories distinctes d'actions de Fonds communs de placement Franklin Templeton, société d'investissement à capital variable constituée en vertu des lois du Luxembourg, chacune d'entre elles étant un « sous-fonds FCPFT ». Chacun des sous-fonds FCPFT est admissible à titre d'OPCVM (organisme de placement collectif en valeurs mobilières). Le gestionnaire de placement, le placeur principal et l'agent administratif des sous-fonds FCPFT sont des sociétés affiliées au gestionnaire.

Les états financiers de chaque Fonds comprennent l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2019 et les états de la situation financière au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont présentés pour les périodes closes les 30 juin 2019 et 2018, sauf pour les Fonds établis durant l'une de ces périodes. Dans ce cas, les informations sont présentées pour la période allant du début des activités (date d'établissement) au 30 juin.

Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des présents états financiers le 21 août 2019.

a) Événements

Les Fonds suivants offrent des parts des séries PA, PT et PT-USD depuis le 25 janvier 2019 :

	Série		
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	PA	PT	—
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	PA	PT	—
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	PA	PT	PT-USD
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	PA	PT	—
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	PA	—	—
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	PA	PT	—

2. Mode de présentation des IFRS

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »).

Les états financiers ont été préparés selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation à la juste valeur par le biais du résultat net des actifs financiers et des passifs financiers (dont les instruments dérivés).

Les principales méthodes comptables qui ont servi à la préparation des présents états financiers sont décrites ci-après. Ces méthodes ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées.

Portefeuilles Franklin Quotentiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

a) Classement des actifs et des passifs financiers — Le 1^{er} janvier 2018, les Fonds ont adopté de manière rétrospective IFRS 9 *Instruments financiers*, qui établit un nouveau modèle de perte sur créances. En vertu d'IFRS 9, les actifs et les passifs financiers des Fonds sont classés et évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »), car ils sont gérés ensemble et leur rendement est évalué à la juste valeur conformément à la stratégie de placement des Fonds. Ce classement est équivalent à celui qui avait cours avant l'adoption d'IFRS 9, sauf pour les instruments dérivés, qui sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Selon IAS 39, les instruments dérivés étaient antérieurement classés comme étant détenus à des fins de transaction, une sous-catégorie absente d'IFRS 9. Les actifs et les passifs financiers figurent dans les états de la situation financière des Fonds appropriés et sont évalués à la JVRN; le gain ou la perte latent connexe est inscrit dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés aux états du résultat global.

L'adoption d'IFRS 9 n'a eu aucune incidence sur les critères d'évaluation des actifs et des passifs financiers pour la période considérée ou la période comparative.

L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée à la valeur de rachat. Les autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti, qui avoisine leur juste valeur en raison de leur nature à court terme.

Aux fins de traitement des transactions sur parts, la valeur liquidative s'entend de la différence entre la valeur de l'actif total d'un Fonds et la valeur de son passif total chaque jour d'évaluation (soit la « valeur liquidative aux fins des opérations »), selon la partie 14 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*. L'actif net est déterminé conformément aux IFRS (la « valeur liquidative selon les IFRS ») et peut différer de la valeur liquidative aux fins des opérations d'un Fonds. Lorsque la valeur liquidative aux fins des opérations d'un Fonds ne correspond pas à sa valeur liquidative selon les IFRS, un rapprochement est présenté à la note 11 a).

b) Classement des parts rachetables — L'obligation des Fonds à l'égard du rachat de parts rachetables en circulation comprend une obligation contractuelle de distribuer, annuellement, en trésorerie, tout revenu net et tout gain en capital net réalisé. Cette obligation de rachat n'est donc pas la seule obligation contractuelle liée aux parts. Les caractéristiques de certains Fonds varient d'une série à l'autre. Par conséquent, les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées dans les passifs financiers, conformément aux exigences d'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*.

c) Évaluation des séries — La valeur liquidative par part est calculée de façon distincte pour chaque série de parts de chaque Fonds. Les Fonds calculent la valeur liquidative par part chaque jour ouvrable, à la clôture de la Bourse de Toronto (la « TSX ») (habituellement 16 h (HNE)). L'actif net d'une série donnée est obtenu en calculant la quote-part des actifs et des passifs du Fonds qui sont communs à toutes les séries, puis en effectuant un ajustement pour tenir compte des actifs et des passifs qui sont exclusivement attribuables à cette série. Les charges directement attribuables à une série sont imputées à cette série. Les autres charges, les revenus de placement, et les gains et les pertes en capital et de change réalisés et latents sont répartis proportionnellement entre les séries en fonction de l'actif net de chaque série, sauf pour les éléments qui sont attribuables précisément à une ou plusieurs séries.

d) Évaluation des placements — Les placements des Fonds dans des instruments financiers sont comptabilisés à la juste valeur. La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actions, des FNB et des instruments financiers dérivés (les « instruments dérivés ») négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs financiers et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire examine la situation et détermine le cours qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et des circonstances en cause. Les titres négociés hors cote sont évalués à un prix situé dans la fourchette des derniers cours acheteur et vendeur du marché. Les titres négociés sur plus d'un marché ou inscrits à la cote de plus d'une bourse sont évalués en fonction du marché le plus important et le plus représentatif (soit le marché principal). Certaines actions sont évaluées selon leurs caractéristiques fondamentales ou par rapport à des titres similaires.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Les placements dans des fonds sous-jacents sont effectués dans des parts de série O du fonds sous-jacent et sont évalués à leur valeur liquidative à la date d'évaluation.

Les placements dans les sous-fonds FCPFT sont effectués dans des parts de série I libellées en dollars américains et évalués selon l'équivalent en dollars canadiens de leur valeur liquidative de clôture respective à la date d'évaluation.

Toutes les techniques d'évaluation des titres sont examinées périodiquement par le comité d'évaluation du gestionnaire et sont approuvées par le gestionnaire. Le comité d'évaluation gère et surveille les politiques et les procédures des Fonds en matière d'évaluation. Ces procédures permettent au comité d'évaluation d'avoir recours à des services d'évaluation des cours par des prestataires indépendants, à des cotations de courtiers et à d'autres sources sur le marché pour établir la juste valeur.

e) Instruments financiers dérivés — Certains Fonds peuvent investir dans des instruments dérivés en vue d'atténuer les risques ou de s'exposer à différents placements ou marchés. Les instruments dérivés peuvent également être utilisés aux fins de transactions lorsque le gestionnaire de portefeuille pense que ce serait plus efficace que d'investir directement dans des instruments financiers sous-jacents. Les instruments dérivés sont des contrats financiers fondés sur un montant sous-jacent ou notionnel, qui ne nécessitent pas de placement initial, ou qui nécessitent un placement initial inférieur à celui qui serait normalement nécessaire pour obtenir des réactions similaires à l'évolution des facteurs de marché, et qui exigent ou permettent le règlement net. Les instruments dérivés comportent divers risques, dont celui que la contrepartie soit incapable de remplir ses obligations énoncées au contrat, la possibilité d'un marché secondaire peu liquide et/ou la possibilité que les fluctuations du marché exposent les Fonds en question à des gains ou à des pertes dépassant les montants présentés dans les états de la situation financière. Le gain (ou la perte) réalisé et la plus-value (ou la moins-value) latente sur ces contrats pour la période sont présentés dans les états du résultat global.

i) Contrats de change à terme — Lorsqu'un Fonds achète ou vend des titres étrangers, il peut conclure des contrats de change à terme afin de réduire au minimum le risque de change entre la date de la transaction et la date de règlement. Un contrat de change est un accord entre deux parties qui conviennent d'échanger des monnaies différentes à une date future, moyennant un taux de change convenu.

Un Fonds peut également conclure des contrats de change à terme pour se protéger des fluctuations des taux de change. Ces contrats sont évalués selon l'écart entre le taux de change à terme contractuel et le taux à terme moyen des contrats de change à terme pour les monnaies détenues ou pour les monnaies vendues à découvert à la date de présentation. Les gains ou les pertes latents sur ces contrats sont présentés dans le gain (la perte) latent sur les instruments dérivés dans les états de la situation financière. Les gains et les pertes réalisés ainsi que les variations des gains et des pertes latents sont inscrits dans le gain (la perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés et dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés dans les états du résultat global.

Pour les instruments dérivés hors cote négociés aux termes d'une convention-cadre de l'International Swaps and Derivatives Association (« ISDA »), le dépôt d'une garantie est requis pour le Fonds ou la contrepartie concernée, si l'exposition nette de l'ensemble des instruments dérivés hors cote conclus avec cette contrepartie excède un certain seuil de transfert, et cette garantie peut varier en fonction de la contrepartie et du type d'accord. La garantie est habituellement déterminée chaque jour à la fermeture des bureaux, et toute garantie supplémentaire requise en raison de variations de la valeur des instruments dérivés doit être livrée par le Fonds ou la contrepartie dans les jours ouvrables suivants. Les garanties peuvent prendre la forme de trésorerie et/ou de titres. La trésorerie donnée en garantie ou les marges initiales sont présentées dans les états de la situation financière à titre de marge et de garantie reçue ou donnée, et les titres donnés en garantie sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille des Fonds, le cas échéant. Dans le cas où le Fonds ne respecterait pas ces dispositions, la contrepartie au dérivé a le droit de mettre fin au contrat dérivé et d'exiger que le Fonds lui règle immédiatement les instruments dérivés hors cote qui représentent un passif net.

f) Coûts de transactions — Les coûts de transactions engagés à l'achat et à la vente d'actions comprennent généralement les commissions de courtage, les frais d'exécution d'opérations, les droits de timbre et les redevances sur les opérations de change, et sont passés en charges au cours de la période et inscrits à titre de coûts de transactions dans les états du résultat global. En ce qui concerne l'achat et la vente des titres à revenu fixe, ces titres sont généralement négociés sur la base du solde net, qui comprend les coûts de transactions.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Les Fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents et des sous-fonds FCPFT n'engagent pas de coûts pour ces transactions.

- g) Transactions sur titres, revenus de placement, charges et distributions** — Les transactions sur titres sont inscrites à la date de transaction. Les frais estimatifs sont comptabilisés quotidiennement. Les revenus de dividendes et les distributions reçues de fonds sous-jacents ou versées à ceux-ci sont inscrits à la date ex-dividende.

Les intérêts à distribuer figurant dans les états du résultat global correspondent aux intérêts au taux nominal qu'a reçus le Fonds, comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Fonds n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe, sauf pour les obligations à coupon zéro, pour lesquelles l'amortissement est fait selon la méthode linéaire.

Les gains ou les pertes réalisés et latents sur les transactions sur titres sont établis au coût moyen. Le coût moyen n'inclut pas l'amortissement des primes ni des escomptes sur les titres à revenu fixe, sauf pour les obligations à coupon zéro.

- h) Impôts** — Les Fonds sont des fiducies de fonds commun de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Les Fonds ont droit à un remboursement de l'impôt sur les gains en capital nets réalisés, calculé d'après une formule, au moment du rachat des parts du Fonds. Les Fonds ne sont pas assujettis à l'impôt minimum de remplacement pour certains placements et certains revenus définis respectivement aux parties X.2 et XII.2 de la Loi.

Au cours de l'exercice, chaque Fonds distribue une part suffisante de son revenu imposable net et de ses gains en capital nets réalisés imposables de l'année d'imposition pour ne payer aucun impôt aux termes de la partie 1 de la Loi. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Comme les Fonds ne comptabilisent pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été inscrite à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

Les Fonds peuvent être assujettis à un impôt sur le revenu de placement, sur les gains en capital à la vente de titres et sur certaines opérations en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où le Fonds investit. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, le Fonds comptabilise un passif d'impôt différé estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

- i) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation** — La monnaie fonctionnelle des Fonds est le dollar canadien (CAD), monnaie de l'environnement économique principal dans lequel ils exercent leurs activités. Les titres des Fonds sont offerts au Canada, et les souscriptions et les rachats sont principalement libellés en dollars canadiens. Par conséquent, le gestionnaire a déterminé que la monnaie fonctionnelle des Fonds est le dollar canadien. Il s'agit aussi de la monnaie de présentation des Fonds.

- j) Conversion des devises** — Les titres en portefeuille et les autres actifs et passifs libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change moyen en vigueur à la date d'évaluation. Les achats et les ventes de titres et les éléments de revenu libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Si le taux de change n'est pas disponible ou si le taux disponible n'est pas fiable, il sera déterminé au moyen de méthodes établies et acceptées par le conseil d'administration et le gestionnaire.

Les gains ou les pertes de change réalisés proviennent de la vente de devises, de la variation de la valeur des transactions sur titres étrangers et sur capitaux étrangers entre la date de transaction et la date de règlement, et de l'écart entre, d'une part, les montants inscrits en devises au titre des dividendes, des intérêts, des retenues d'impôt étranger et des titres américains à court terme et, d'autre part, l'équivalent dans la monnaie fonctionnelle des montants réellement reçus ou versés. Ces gains ou pertes sont présentés dans les états du résultat global au poste « Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net ».

- k) Entités structurées non consolidées** — Les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents considérés comme des entités structurées non consolidées, puisque le pouvoir décisionnel sur ces fonds sous-jacents n'est pas conféré par les droits de vote ou les autres droits de cette nature détenus par les Fonds. Les placements dans les fonds sous-jacents doivent respecter les conditions établies dans les documents de placement de chacun d'eux; ils sont exposés au risque de marché en raison des incertitudes liées à l'évolution de la valeur de ces fonds. L'objectif des fonds sous-jacents est généralement d'obtenir une plus-value du capital à long terme et/ou de réaliser un revenu à court terme en investissant dans un ensemble de titres et dans

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

d'autres fonds, conformément à leurs stratégies de placement. Les fonds sous-jacents emploient diverses stratégies afin d'atteindre leurs objectifs de placement.

Les fonds sous-jacents financent leurs activités par l'émission de parts rachetables au gré du porteur accordant à celui-ci le droit à une quote-part de l'actif net du fonds concerné.

Les Fonds peuvent investir dans des FNB, qui sont également considérés comme des entités structurées non consolidées, puisque le pouvoir décisionnel sur ces FNB n'est pas conféré par les droits de vote ou d'autres droits de cette nature détenus par les Fonds.

Les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des fonds sous-jacents et des FNB, mais les comptabilisent à la juste valeur, le gestionnaire ayant établi que les Fonds répondent à la définition d'« entité d'investissement », conformément à IFRS 10 *États financiers consolidés*, car ils répondent aux critères suivants :

- i) Les Fonds obtiennent des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour eux de leur fournir des services de gestion de placement.
- ii) Les Fonds déclarent à leurs investisseurs qu'ils ont pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value du capital, de revenus d'investissement, ou les deux.
- iii) Les Fonds mesurent la performance de la quasi-totalité de leurs placements sur la base de la juste valeur.

Par conséquent, la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents et dans les FNB est présentée dans l'inventaire du portefeuille des Fonds et est également inscrite dans les états de la situation financière des Fonds, dans les placements non dérivés évalués à la juste valeur. La variation de la juste valeur des placements détenus dans le fonds sous-jacent et dans les FNB est inscrite dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements dans les états du résultat global.

l) Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités, par part — Le montant de l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités, par part correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités de la série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation pour la période.

m) Jugements, estimations et hypothèses comptables — Pour préparer des états financiers selon les IFRS, le gestionnaire doit faire des estimations et poser des jugements et des hypothèses qui touchent les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date des états financiers et les montants des revenus et des charges des périodes en cause. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Le gestionnaire fait appel à son jugement pour définir la monnaie fonctionnelle des Fonds, tel qu'il est indiqué à la note 3 i), déterminer si les Fonds répondent à la définition d'entité d'investissement et établir s'il investit dans des entités structurées, tel qu'il est indiqué à la note 3 l). Les hypothèses et les estimations sont utilisées pour le calcul de la juste valeur des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, comme il est décrit à la note 3 d).

4. Gestion du risque lié au capital

Le capital de chaque Fonds se compose de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Le capital de chaque Fonds est géré conformément à son objectif et à ses politiques de placement, et les parts des Fonds ne sont soumises à aucune exigence externe. Les variations du capital ayant lieu au cours de la période figurent dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque Fonds. Les souscriptions et les rachats de parts des Fonds ne font l'objet d'aucune restriction ou exigence particulière en matière de capital, autre que les exigences de souscriptions minimales. Les Fonds gèrent leur capital en maintenant une base solide afin de soutenir les activités de placement de chacun des Fonds tout en conservant suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat. Les porteurs de parts ont droit aux distributions, qui sont ensuite réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds ou payées en trésorerie au porteur, à son gré. Les parts des Fonds sont rachetables au gré du porteur de parts, conformément aux modalités des déclarations de fiducie.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Les variations des parts émises sont indiquées ci-dessous :

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	110 297 396	126 976 496	3 073 738	3 185 966	170 459	149 406
Souscriptions	3 567 524	8 865 886	784 188	1 892 247	13 204	110 587
Réinvestissements	—	3 617 305	—	90 480	1 217	9 043
Rachats	(31 018 852)	(29 162 291)	(850 427)	(2 094 955)	(16 749)	(98 577)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	82 846 068	110 297 396	3 007 499	3 073 738	168 131	170 459

	Série I		Série O		Série OT	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	12 135 820	14 466 124	84 183 394	87 710 362	1 216 936	825 686
Souscriptions	192 668	554 346	938 111	4 011 865	19 133	414 823
Réinvestissements	—	402 347	—	2 784 210	25 528	99 776
Rachats	(845 736)	(3 286 997)	(5 488 270)	(10 323 043)	(330 766)	(123 349)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	11 482 752	12 135 820	79 633 235	84 183 394	930 831	1 216 936

	Série PA		Série PF		Série PFT		Série PT
	30 juin 2019	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	8 035 044	6 580 048	1 136 458	911 762	—	
Souscriptions	15 069 411	1 154 319	2 478 688	16 178	216 197	846 714	
Réinvestissements	—	—	245 304	18 986	92 464	12 202	
Rachats	(1 447 627)	(891 148)	(1 268 996)	(414 245)	(83 965)	(44 697)	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	13 621 784	8 298 215	8 035 044	757 377	1 136 458	814 219	

	Série T	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	11 029 459	12 861 343
Souscriptions	207 286	581 945
Réinvestissements	98 003	771 327
Rachats	(3 034 208)	(3 185 156)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 300 540	11 029 459

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	52 623 475	60 918 190	1 936 952	1 994 213	102 433	116 779
Souscriptions	2 156 697	4 930 975	410 768	1 043 310	8 242	52 223
Réinvestissements	—	1 775 902	—	47 516	963	5 692
Rachats	(15 298 701)	(15 001 592)	(517 219)	(1 148 087)	(23 527)	(72 261)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	39 481 471	52 623 475	1 830 501	1 936 952	88 111	102 433

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel (suite)

	Série I		Série O		Série OT	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 719 908	8 098 001	42 620 708	45 557 898	172 659	105 059
Souscriptions	110 750	491 680	597 579	2 493 270	20 489	79 092
Réinvestissements	—	229 817	—	1 450 731	2 037	8 217
Rachats	(955 890)	(2 099 590)	(3 144 127)	(6 881 191)	(9 876)	(19 709)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 874 768	6 719 908	40 074 160	42 620 708	185 309	172 659

	Série PA	Série PF		Série PFT		Série PT
	30 juin 2019	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	4 244 082	3 905 467	525 676	491 596	—
Souscriptions	6 523 399	360 528	1 034 301	7 135	82 671	515 727
Réinvestissements	—	—	128 627	6 407	32 076	5 643
Rachats	(899 058)	(490 827)	(824 313)	(107 994)	(80 667)	(87 447)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 624 341	4 113 783	4 244 082	431 224	525 676	433 923

	Série T	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 714 390	5 651 280
Souscriptions	128 388	193 519
Réinvestissements	40 877	316 116
Rachats	(1 542 025)	(1 446 525)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 341 630	4 714 390

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	10 620 289	11 582 129	510 339	458 313	1 211 431	1 351 968
Souscriptions	315 363	1 059 921	74 055	204 254	27 954	41 986
Réinvestissements	—	204 581	—	9 576	—	23 058
Rachats	(2 871 261)	(2 226 342)	(127 347)	(161 804)	(106 159)	(205 581)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 064 391	10 620 289	457 047	510 339	1 133 226	1 211 431

	Série O		Série OT		Série PA
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 400 842	6 378 648	12 052	11 747	—
Souscriptions	219 867	733 304	—	88	2 131 357
Réinvestissements	—	124 806	83	447	—
Rachats	(703 816)	(835 916)	(209)	(230)	(140 245)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 916 893	6 400 842	11 926	12 052	1 991 112

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel (suite)

	Série PF		Série PFT		Série PT
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 116 037	1 085 571	17 268	7 829	—
Souscriptions	115 977	287 046	170	8 987	14 749
Réinvestissements	—	20 839	2	452	227
Rachats	(136 366)	(277 419)	(6 707)	—	(105)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 095 648	1 116 037	10 733	17 268	14 871

	Séries PT-USD		Série T		Série T-USD	
	30 juin 2019	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	185 512	194 283	7 179	6 153	
Souscriptions	433	7 223	16 290	15	777	
Réinvestissements	8	1 988	9 948	41	249	
Rachats	—	(43 188)	(35 009)	—	—	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	441	151 535	185 512	7 235	7 179	

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	33 316 339	40 357 013	2 065 953	2 125 012	975 966	1 037 447
Souscriptions	1 500 146	3 767 599	514 927	1 069 761	247 565	415 780
Réinvestissements	—	953 028	—	54 140	10 048	56 692
Rachats	(9 163 682)	(11 761 301)	(633 845)	(1 182 960)	(210 210)	(533 953)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	25 652 803	33 316 339	1 947 035	2 065 953	1 023 369	975 966

	Série I		Série O		Série OT	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	13 786 921	18 117 625	41 915 854	49 010 666	623 729	491 282
Souscriptions	251 265	893 402	572 732	1 968 286	14 663	214 754
Réinvestissements	—	397 049	—	1 237 582	9 396	38 050
Rachats	(1 477 965)	(5 621 155)	(3 949 028)	(10 300 680)	(108 568)	(120 357)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	12 560 221	13 786 921	38 539 558	41 915 854	539 220	623 729

	Série PA		Série PF		Série PFT		Série PT
	30 juin 2019	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	5 029 783	4 689 958	1 225 125	1 128 451	—	
Souscriptions	5 066 704	768 356	1 509 383	468 469	267 110	3 223 926	
Réinvestissements	—	—	121 338	11 736	62 420	46 522	
Rachats	(745 389)	(951 236)	(1 290 896)	(112 078)	(232 856)	(231 457)	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 321 315	4 846 903	5 029 783	1 593 252	1 225 125	3 038 991	

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel (suite)

	Série T	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	61 400 676	72 783 988
Souscriptions	1 095 723	2 411 508
Réinvestissements	651 688	4 284 229
Rachats	(21 539 135)	(18 079 049)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	41 608 952	61 400 676

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	103 008	98 827	28 861	20 735	50 358	48 804
Souscriptions	40 764	20 303	22 949	12 865	—	2 412
Réinvestissements	—	2 870	—	765	—	56
Rachats	(33 446)	(18 992)	(15 559)	(5 504)	(19)	(914)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	110 326	103 008	36 251	28 861	50 339	50 358

	Série PA		Série PF	
	30 juin 2019	30 juin 2019	31 décembre 2018	
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	1 099 773	1 126 031	
Souscriptions	39 400	107 723	497 213	
Réinvestissements	—	—	18 295	
Rachats	(5 213)	(106 734)	(541 766)	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	34 187	1 100 762	1 099 773	

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	23 643 423	26 203 549	521 102	446 358	2 903 755	3 270 475
Souscriptions	908 352	2 151 092	130 277	381 076	69 018	131 213
Réinvestissements	—	739 471	—	13 834	—	91 110
Rachats	(6 361 926)	(5 450 689)	(134 546)	(320 166)	(421 681)	(589 043)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	18 189 849	23 643 423	516 833	521 102	2 551 092	2 903 755

	Série O		Série OT		Série PA
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	19 977 513	20 417 653	22 455	23 809	—
Souscriptions	506 511	1 453 003	47 644	—	3 043 978
Réinvestissements	—	629 726	508	713	—
Rachats	(1 197 005)	(2 522 869)	(2 347)	(2 067)	(244 930)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	19 287 019	19 977 513	68 260	22 455	2 799 048

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel (suite)

	Série PF		Série PFT		Série PT
	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019	31 décembre 2018	30 juin 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 559 369	1 269 613	45 875	40 250	—
Souscriptions	311 365	465 743	1 671	4 339	9 196
Réinvestissements	—	44 886	209	3 655	51
Rachats	(226 469)	(220 873)	(25 166)	(2 369)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 644 265	1 559 369	22 589	45 875	9 247

	Série T	
	30 juin 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	212 697	186 690
Souscriptions	2 456	47 202
Réinvestissements	3 749	16 811
Rachats	(33 835)	(38 006)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	185 067	212 697

5. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est le fiduciaire, le placeur principal, l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds. Le gestionnaire, et/ou ses sociétés affiliées, fournit tous les services de gestion et d'administration requis dans le cadre des activités quotidiennes des Fonds ou s'assure de leur prestation, notamment le marketing, la promotion, le placement des titres des Fonds, les services de conseil en placement et le recrutement des membres clés de la direction des Fonds. Le gestionnaire a retenu les services de sociétés affiliées à titre de conseillers en valeurs ou de sous-conseillers (le « conseiller en valeurs » ou le « sous-conseiller ») afin de fournir à certains Fonds des services d'analyse et des recommandations en matière de placement et d'effectuer les transactions de portefeuille ou d'en confier le mandat à des courtiers. Tel qu'il est indiqué à la note 5 a), le Fonds doit verser une partie des frais de gestion à un conseiller en valeurs ou à un sous-conseiller pour les services de conseiller en valeurs ou de sous-conseiller fournis, s'il y a lieu.

À titre de placeur principal des Fonds, le gestionnaire commercialise les Fonds et prend des arrangements pour la vente des parts de certaines séries par l'entremise de courtiers à l'échelle du Canada. Le gestionnaire peut recourir aux services de certaines sociétés pour la vente des parts de certaines séries des Fonds. Services aux investisseurs FTC Inc., une société affiliée au gestionnaire, agit aussi à titre de placeur principal des parts des séries F, PF, O, OT, FT et PFT des Fonds, selon le cas. À titre de placeur principal des parts des séries concernées, Services aux investisseurs FTC Inc. reçoit du gestionnaire des frais de service intersociétés correspondant à 0,20 % de l'actif sous gestion des séries concernées.

En plus de fournir des services de gestion, le gestionnaire agit à titre d'agent chargé de la tenue des registres et d'agent des transferts pour les Fonds. Tel qu'il est indiqué à la note 5 b), tous ces services sont fournis dans le cours normal des activités et leur coût est couvert par des frais d'administration que les Fonds versent au gestionnaire.

Franklin Templeton Services, LLC (« FTS ») fournit au gestionnaire les services de comptabilité et d'évaluation de portefeuille liés aux Fonds, ainsi que certains services administratifs. Tel qu'il est indiqué à la note 5 b), tous les services sont fournis dans le cours normal des activités et leur coût est couvert par des frais d'administration que le Fonds verse au gestionnaire.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

a) Frais de gestion et de conseil en placement (« frais de gestion »)

Les Fonds versent mensuellement des frais de gestion et de conseil en placement (les « frais de gestion ») au gestionnaire. Une partie des frais de gestion payés au gestionnaire peut être versée à un sous-conseiller pour les services de sous-conseiller fournis, s'il y a lieu. Les frais de gestion à payer à la clôture d'une période sont indiqués dans les états de la situation financière de chaque Fonds. Ces frais mensuels correspondent à 1/12 du taux annuel applicable à l'actif net quotidien moyen de chaque série établi chaque mois, majoré des taxes applicables. Les taux annuels s'établissent comme suit :

	Série A	Série F	Série I	Série PF	Série FT	Série T†	Série PFT	Série PA*
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	1,90 %	0,90 %	1,20 %	0,70 %	0,90 %	1,90 %	0,70 %	1,70 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	1,75 %	0,75 %	1,20 %	0,65 %	0,75 %	1,75 %	0,65 %	1,65 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	2,05 %	1,05 %	1,25 %	0,80 %	—	2,05 %	0,80 %	1,80 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	1,65 %	0,90 %	1,375 %	0,65 %	0,90 %	1,65 %	0,65 %	1,40 %
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	1,20 %	0,70 %	—	0,65 %	—	—	—	1,15 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	2,00 %	1,00 %	1,25 %	0,75 %	—	2,00 %	0,75 %	1,75 %

† Pour la série T-USD, le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série T.

* Pour les séries PT et PT-USD, le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série PA.

Les frais de gestion des séries O et OT des Fonds sont négociés entre le porteur de parts et le gestionnaire, et le porteur de parts les verse directement au gestionnaire. Par conséquent, les Fonds offrant uniquement des parts des séries O et OT n'ont pas été inclus dans le tableau ci-dessus.

Pour éviter une double facturation des frais de gestion imputés aux Fonds qui investissent dans des fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire, les frais qui seraient autrement payables par ces Fonds sont réduits de façon à tenir compte des frais de gestion indirectement payés par les Fonds sur les placements dans un fonds sous-jacent.

Le gestionnaire a accepté d'abandonner une partie des frais de gestion pour certaines séries de parts (l'« abandon de frais de gestion »). Les Fonds concernés versent au gestionnaire des honoraires de gestion, déduction faite des frais de gestion absorbés par le gestionnaire. Cet abandon de frais de gestion vise les séries ci-après au taux indiqué :

	Série F	Série I	Série FT	Série T-USD
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	—	0,02 %	—	0,03 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	0,11 %	0,06 %	0,11 %	—
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	—	0,07 %	—	—

La Société Fiduciary Trust du Canada, filiale en propriété exclusive du gestionnaire, est le conseiller en valeurs (le « conseiller en valeurs ») des Fonds. Le gestionnaire doit verser une partie des frais de gestion à la Société Fiduciary Trust du Canada en contrepartie des services de conseil en placement obtenus.

b) Frais d'administration fixes

En contrepartie du paiement par les Fonds de frais d'administration annuels à taux fixe majorés des taxes applicables (sauf pour les séries O et OT), le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Fonds, à l'exception de certains coûts qui leur sont propres (les « coûts des Fonds »), comme les coûts d'emprunt et d'intérêt, les coûts liés aux assemblées des porteurs de titres (tel que le permet la réglementation en valeurs mobilières du Canada), les frais et la rémunération du comité d'examen indépendant, les jetons de présence et les frais des administrateurs, et tous les coûts et charges liés à des poursuites intentées au nom des Fonds, ou pour faire valoir leurs droits, ainsi que les coûts engagés à des fins de conformité avec de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires. Les charges d'exploitation payables par le gestionnaire comprennent, entre autres, les honoraires de l'agent des transferts, les droits de garde, les frais juridiques et les honoraires d'audit. Comme les Fonds n'ont pas payé directement ces charges en tant que telles, elles ne sont pas inscrites dans les états du résultat global.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

Le gestionnaire peut, pour certains exercices et dans certains cas, abandonner une partie des frais d'administration d'une série ou absorber certains coûts du Fonds. La décision d'abandonner tout ou partie des frais d'administration ou d'absorber certains coûts du Fonds est prise au gré du gestionnaire. Le gestionnaire paie toutes les charges d'exploitation des séries O et OT. Ces séries n'ont donc aucuns frais d'administration fixes à acquitter.

Ces frais d'administration fixes mensuels correspondent à 1/12 du taux annuel applicable à l'actif net quotidien moyen de chaque série établi chaque mois, majorés des taxes applicables, sauf pour les séries O et OT. Les frais d'administration fixes payables à la clôture de chaque période sont présentés dans les états de la situation financière de chaque Fonds. Les taux annuels s'établissent comme suit :

	Séries A, F, I, FT, T, T-USD	Séries PA, PF, PFT, PT, PT-USD
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	0,24 %	0,15 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	0,20 %	0,15 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	0,35 %	0,15 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	0,17 %	0,15 %
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	0,15 %	0,10 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	0,25 %	0,15 %

c) Placements du gestionnaire et Fonds gérés par le gestionnaire

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le gestionnaire détenait le nombre indiqué de parts dans les Fonds suivants.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	30 juin 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PF	500	500
Série PFT	361	361
Série PT	340	—

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	30 juin 2019	31 décembre 2018
Série OT	348	348
Série PA	500	—
Série PF	500	500
Série PFT	345	345
Série PT	340	—
Séries PT-USD	441	—

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

	30 juin 2019	31 décembre 2018
Série A	500	500
Série F	500	500
Série O	48 500	48 500
Série PA	500	—
Série PF	500	500

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	30 juin 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PF	500	500
Série PFT	365	365
Série PT	338	—

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	30 juin 2019	31 décembre 2018
Série OT	351	351
Série PA	500	—
Série PF	500	500
Série PFT	357	357
Série PT	337	—

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	30 juin 2019	31 décembre 2018
Série OT	427	427
Série PA	500	—
Série PF	500	500
Série PFT	358	358
Série PT	340	—

La participation du gestionnaire dans l'actif de chacun des Fonds représente moins de 1 % de l'actif net, à l'exception de ce qu'il détient dans le Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel, qui représente 4 % de l'actif net du Fonds aux 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

d) Autres services

En plus de fournir des services de gestion et de conseil en placement, le gestionnaire agit à titre de fiduciaire, d'agent chargé de la tenue des registres et d'agent des transferts pour chacun des Fonds. Ces services sont fournis par le gestionnaire dans le cours normal des activités et font partie de ceux qu'il offre en contrepartie des frais d'administration que lui versent les Fonds, tel qu'il est indiqué à la note 5 b).

e) Autres charges

Les autres charges comprennent les coûts des Fonds comme il est expliqué à la note 5 b).

f) Autres actifs

Les autres actifs sont des charges recouvrables auprès du gestionnaire comme il est expliqué à la note 5 b).

g) Autres passifs

Les autres passifs sont des montants à payer au gestionnaire relativement aux charges payées et engagées pour le compte du Fonds comme il est expliqué à la note 5 b).

6. Frais d'acquisition

Les frais d'acquisition que doivent payer les porteurs de parts des séries A et PA (collectivement, la « série A »), de la série I, et des séries T, PT, T-USD et PT-USD (collectivement, la « série T ») dépendent de l'option d'achat choisie au moment de la souscription.

S'il choisit de payer les frais d'acquisition à la souscription, l'investisseur qui achète des titres de séries A ou T doit payer au courtier des frais négociables pouvant atteindre 6 % du prix d'achat. Les porteurs de parts de série I négocient avec leur courtier des frais d'un maximum de 2 %. S'il choisit de payer des frais d'acquisition modiques, l'investisseur qui achète des parts des séries A ou T doit payer des frais de rachat au gestionnaire s'il demande le rachat de ses parts dans un délai de trois ans suivant la date de souscription. Ces frais sont établis selon un pourcentage décroissant allant de 3 % à 0 % du coût initial des parts, selon la durée de détention. L'investisseur peut toutefois demander le rachat de 10 % de ses parts des séries A ou T chaque année civile, sans frais de rachat. S'il choisit de payer des frais d'acquisition reportés, l'investisseur qui achète des parts des séries A ou T doit payer des frais de rachat au gestionnaire s'il demande le rachat de ses parts dans un délai de six ans suivant la date de souscription. Ces frais sont établis selon un pourcentage décroissant allant de 6 % à 0 % du coût initial des parts, selon la durée de détention. L'investisseur peut toutefois demander le rachat de 10 % de ses parts des séries A ou T chaque année civile, sans frais de rachat.

Aucuns frais d'acquisition ne sont exigés à la vente de parts des séries F, FT, O, OT, PF et PFT d'un Fonds.

7. Intérêts détenus dans d'autres entités

Tel qu'il est indiqué à la note 3 k), les fonds sous-jacents, les fiducies à participation unitaire et les FNB sont des entités structurées non consolidées et sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

7. Intérêts détenus dans d'autres entités (suite)

Les tableaux ci-dessous présentent la participation des Fonds dans des entités structurées non consolidées, en dollars et en pourcentage, au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

	Au 30 juin 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	— \$	— \$	—	344 244 \$	82 420 \$	23,94 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 116 722	112 591	3,61 %	2 925 865	114 967	3,93 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 242 639	284 424	22,89 %	934 345	223 163	23,88 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 927 632	279 907	14,52 %	1 692 333	270 050	15,96 %
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	555 554	103 686	18,66 %	570 189	100 887	17,69 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	—	—	—	373 082	31 298	8,39 %
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	273 905	112 884	41,21 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	54 947	21 774	39,63 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	261 205	86 615	33,16 %	—	—	—
Franklin Japan Fund	—	—	—	223 263	45 649	20,45 %
Fonds européen Franklin Mutual	—	—	—	190 943	47 482	24,87 %
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	283 557	72 336	25,51 %	296 430	80 368	27,11 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	169 147	76 122	45,00 %	205 161	82 606	40,26 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	264 489	89 642	33,89 %	—	—	—
Fonds d'opportunités américaines Franklin	226 816	72 792	32,09 %	214 813	73 383	34,16 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	974 602	89 730	9,21 %	952 541	101 930	10,70 %
Fonds de croissance asiatique Templeton	57 444	22 684	39,49 %	81 207	34 292	42,23 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	—	—	—	1 212 505	19 036	1,57 %
Templeton Euroland Fund	—	—	—	884 999	33 096	3,74 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	—	—	—	21 128	7 173	33,95 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 969 921	70 990	3,60 %	1 943 581	70 770	3,64 %
Financial Select Sector S&P Depositary Receipt ETF	—	—	—	31 201 774	36 993	0,12 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	270 150	95 786	35,46 %	—	—	—
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	128 580	46 504	36,17 %	—	—	—
FINB FTSE États-Unis Franklin	280 890	95 002	33,82 %	—	—	—
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	461 970	94 974	20,56 %	337 820	82 205	24,33 %
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	223 270	72 933	32,67 %	275 490	104 517	37,94 %
iShares Core MSCI EAFE ETF	86 143 724	61 195	0,07 %	—	—	—
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	77 527 209	57 582	0,07 %	67 152 013	37 398	0,06 %
iShares Core S&P 500 ETF	—	—	—	203 881 463	90 813	0,04 %
iShares MSCI Japan ETF	—	—	—	20 820 762	45 734	0,22 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	—	—	—	8 776 143	101 091	1,15 %
Vanguard FTSE Europe ETF	—	—	—	17 519 911	58 304	0,33 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	—	—	—	344 244	27 380	7,95 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 116 722	35 466	1,14 %	2 925 865	37 923	1,30 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

7. Intérêts détenus dans d'autres entités (suite)

	Au 30 juin 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 242 639	182 423	14,68 %	934 345	149 827	16,04 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 927 632	179 834	9,33 %	1 692 333	181 362	10,72 %
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett ^{b)}	555 554	66 330	11,94 %	570 189	67 789	11,89 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	—	—	—	373 082	10 105	2,71 %
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	273 905	35 310	12,89 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	54 947	5 923	10,78 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	261 205	22 096	8,46 %	—	—	—
Franklin Japan Fund	—	—	—	223 263	13 414	6,01 %
Fonds européen Franklin Mutual	—	—	—	190 943	13 144	6,88 %
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	283 557	19 219	6,78 %	296 430	22 396	7,56 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	169 147	23 981	14,18 %	205 161	27 359	13,34 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	264 489	23 818	9,01 %	—	—	—
Fonds d'opportunités américaines Franklin	226 816	19 323	8,52 %	214 813	20 445	9,52 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	974 602	23 825	2,45 %	952 541	28 378	2,98 %
Fonds de croissance asiatique Templeton	57 444	6 170	10,74 %	81 207	9 502	11,70 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	—	—	—	1 212 505	5 233	0,43 %
Templeton Euroland Fund	—	—	—	884 999	9 200	1,04 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	—	—	—	21 128	1 969	9,32 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 969 921	45 674	2,32 %	1 943 581	47 030	2,42 %
Financial Select Sector S&P Depositary Receipt ETF	—	—	—	31 201 774	10 296	0,03 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	270 150	30 142	11,16 %	—	—	—
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	128 580	11 752	9,14 %	—	—	—
FINB FTSE États-Unis Franklin	280 890	25 226	8,98 %	—	—	—
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	461 970	61 096	13,23 %	337 820	55 013	16,28 %
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	223 270	19 366	8,67 %	275 490	29 129	10,57 %
iShares Core MSCI EAFE ETF	86 143 724	15 509	0,02 %	—	—	—
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	77 527 209	15 696	0,02 %	67 152 013	10 296	0,02 %
iShares Core S&P 500 ETF	—	—	—	203 881 463	25 320	0,01 %
iShares MSCI Japan ETF	—	—	—	20 820 762	13 436	0,06 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	—	—	—	8 776 143	33 576	0,38 %
Vanguard FTSE Europe ETF	—	—	—	17 519 911	15 909	0,09 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	—	—	—	344 244	10 738	3,12 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	—	—	—	2 925 865	15 692	0,54 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	—	—	—	373 082	3 400	0,91 %
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	273 905	3 745	1,37 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	54 947	6 574	11,96 %	—	—	—
Fonds de croissance mondiale Franklin	125 702	12 549	9,98 %	101 250	11 926	11,78 %
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	261 205	26 320	10,08 %	—	—	—
Franklin Japan Fund	—	—	—	223 263	8 974	4,02 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

7. Intérêts détenus dans d'autres entités (suite)

	Au 30 juin 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Fonds européen Franklin Mutual	—	—	—	190 943	11 596	6,07 %
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	283 557	20 321	7,17 %	296 430	17 903	6,04 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	—	—	—	205 161	10 547	5,14 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	264 489	25 191	9,52 %	—	—	—
Fonds d'opportunités américaines Franklin	226 816	20 443	9,01 %	214 813	15 291	7,12 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	974 602	25 196	2,59 %	952 541	22 869	2,40 %
Fonds de croissance asiatique Templeton	57 444	6 871	11,96 %	81 207	7 485	9,22 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	—	—	—	1 212 505	4 293	0,35 %
Templeton Euroland Fund	—	—	—	884 999	7 935	0,90 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	—	—	—	21 128	1 630	7,71 %
Fonds international d'actions Templeton	—	—	—	504 144	11 940	2,37 %
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	—	—	—	31 201 774	7 692	0,02 %
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	128 580	14 106	10,97 %	—	—	—
FINB FTSE États-Unis Franklin	280 890	26 677	9,50 %	—	—	—
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	223 270	20 480	9,17 %	275 490	23 857	8,66 %
iShares Core MSCI EAFE ETF	86 143 724	18 283	0,02 %	—	—	—
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	77 527 209	16 527	0,02 %	67 152 013	8 162	0,01 %
iShares Core S&P 500 ETF	—	—	—	203 881 463	12 801	0,01 %
iShares MSCI Japan ETF	—	—	—	20 820 762	8 936	0,04 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	—	—	—	8 776 143	4 246	0,05 %
Vanguard FTSE Europe ETF	—	—	—	17 519 911	5 598	0,03 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	—	—	—	344 244	26 787	7,78 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	—	—	—	480 014	50 071	10,43 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 116 722	26 139	0,84 %	—	—	—
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 242 639	279 713	22,51 %	934 345	195 707	20,95 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 927 632	224 611	11,65 %	1 692 333	202 994	11,99 %
Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett	555 554	92 358	16,62 %	570 189	109 246	19,16 %
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	273 905	19 885	7,26 %	—	—	—
Franklin Global Listed Infrastructure Fund	—	—	—	106 214	15 735	14,81 %
Franklin Global Real Estate Fund	—	—	—	238 678	10 260	4,30 %
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	261 205	27 861	10,67 %	—	—	—
Franklin Japan Fund	—	—	—	223 263	5 693	2,55 %
Fonds européen Franklin Mutual	—	—	—	190 943	10 240	5,36 %
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	283 557	18 555	6,54 %	296 430	21 679	7,31 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	89 651	38 572	43,02 %	96 774	42 607	44,03 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	264 489	26 539	10,03 %	—	—	—
Franklin U.S. Low Duration Fund	—	—	—	1 006 592	44 603	4,43 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	974 602	13 101	1,34 %	952 541	46 636	4,90 %
Fonds de marchés émergents Templeton	295 012	17 352	5,88 %	267 097	15 608	5,84 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 969 921	60 495	3,07 %	1 943 581	67 121	3,45 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

7. Intérêts détenus dans d'autres entités (suite)

	Au 30 juin 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	—	—	—	31 201 774	10 510	0,03 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	270 150	19 527	7,23 %	—	—	—
FINB FTSE États-Unis Franklin	280 890	13 870	4,94 %	—	—	—
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	461 970	87 630	18,97 %	337 820	67 862	20,09 %
iShares MSCI Japan ETF	—	—	—	20 820 762	7 189	0,03 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	—	—	—	8 776 143	18 963	0,22 %
Vanguard FTSE Europe ETF	—	—	—	17 519 911	5 439	0,03 %
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel						
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 242 639	4 659	0,37 %	934 345	3 952	0,42 %
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	197 152	1 468	0,74 %	186 766	1 486	0,80 %
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett ^{b)}	555 554	1 854	0,33 %	570 189	2 107	0,37 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	89 651	798	0,89 %	96 774	733	0,76 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	—	—	—	1 006 592	759	0,08 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 969 921	782	0,04 %	1 943 581	760	0,04 %
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	461 970	2 422	0,52 %	337 820	1 862	0,55 %
iShares U.S. Treasury Bond ETF	15 367 465	788	0,01 %	—	—	—
S&P Depository Receipt Barclays Short Term High Yield Bond ETF	—	—	—	3 418 654	370	0,01 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	—	—	—	344 244	25 550	7,42 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 116 722	30 803	0,99 %	2 925 865	37 435	1,28 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 242 639	30 977	2,49 %	934 345	21 774	2,33 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 927 632	30 604	1,59 %	1 692 333	26 373	1,56 %
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett ^{b)}	555 554	11 412	2,05 %	570 189	9 834	1,72 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	—	—	—	373 082	8 267	2,22 %
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	273 905	31 120	11,36 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	54 947	6 659	12,12 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	261 205	25 909	9,92 %	—	—	—
Franklin Japan Fund	—	—	—	223 263	13 336	5,97 %
Fonds européen Franklin Mutual	—	—	—	190 943	13 976	7,32 %
Fonds d'actions américaines de choix Franklin	283 557	21 540	7,60 %	296 430	25 150	8,48 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	169 147	20 840	12,32 %	205 161	25 291	12,33 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	264 489	26 786	10,13 %	—	—	—
Fonds d'opportunités américaines Franklin	226 816	21 677	9,56 %	214 813	21 259	9,90 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	974 602	26 719	2,74 %	952 541	32 033	3,36 %
Fonds de croissance asiatique Templeton	57 444	6 966	12,13 %	81 207	9 811	12,08 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	—	—	—	1 212 505	5 466	0,45 %
Templeton Euroland Fund	—	—	—	884 999	9 728	1,10 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	—	—	—	21 128	2 025	9,58 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 969 921	7 803	0,40 %	1 943 581	7 002	0,36 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

7. Intérêts détenus dans d'autres entités (suite)

	Au 30 juin 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	—	—	—	31 201 774	10 594	0,03 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	270 150	26 307	9,74 %	—	—	—
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	128 580	13 902	10,81 %	—	—	—
FINB FTSE États-Unis Franklin	280 890	28 366	10,10 %	—	—	—
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	461 970	10 407	2,25 %	337 820	8 079	2,39 %
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	223 270	21 777	9,75 %	275 490	32 808	11,91 %
iShares Core MSCI EAFE ETF	86 143 724	18 303	0,02 %	—	—	—
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	77 527 209	17 554	0,02 %	67 152 013	10 703	0,02 %
iShares Core S&P 500 ETF	—	—	—	203 881 463	17 781	0,01 %
iShares MSCI Japan ETF	—	—	—	20 820 762	13 245	0,06 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	—	—	—	8 776 143	11 600	0,13 %
Vanguard FTSE Europe ETF	—	—	—	17 519 911	17 173	0,10 %

^{a)} Représente la juste valeur des actifs financiers comptabilisée au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net » des états de la situation financière.

^{b)} Le 10 juin 2019, le Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett a été renommé Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett.

8. Gestion des risques financiers

Les risques liés à la détention d'instruments financiers sont inhérents aux activités des Fonds et sont gérés au moyen d'un processus continu d'évaluation et de suivi. Ces risques financiers comprennent notamment le risque de marché (risque de change, risque de taux d'intérêt et autre risque de prix), le risque de liquidité, le risque de crédit et le risque de concentration. Tous les placements comportent un risque de perte de capital. Ces risques sont atténués par une sélection prudente des titres et d'autres instruments financiers par les conseillers en placement des Fonds, compte tenu des directives de placement. Les risques sont évalués selon une méthode qui tient compte de l'incidence prévue des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents sur les résultats et sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds.

Comme il est indiqué à la note 1, les Fonds investissent principalement dans des fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire ou une de ses sociétés affiliées. Chaque Fonds est indirectement exposé aux risques financiers du fonds sous-jacent en question, en proportion de son investissement dans ce dernier. La participation de chaque Fonds dans l'actif d'un fonds sous-jacent est présentée à la note 7.

a) Risque de change

Certains Fonds détiennent des actifs et des passifs libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle, et sont donc exposés au risque de change du fait que la valeur des actifs et des passifs fluctue sous l'effet de la variation des taux de change.

Les conseillers en valeurs suivent l'évolution du risque de change des Fonds et peuvent conclure des contrats de change à terme afin de réduire ce risque (voir la note 3 e)). Le cas échéant, ces contrats figurent dans l'inventaire du portefeuille du Fonds concerné.

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition des Fonds au risque de change, s'il y a lieu. Les montants ont été établis en fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires, diminuée des passifs. Lorsqu'une devise représente moins de 5 % de l'actif net d'un Fonds, elle est inscrite dans « Devise représentant moins de 5 % de l'actif net ». Les tableaux indiquent aussi, pour chaque Fonds concerné, la diminution ou l'augmentation de l'actif net qui aurait eu lieu si la monnaie fonctionnelle s'était appréciée

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

ou dépréciée de 5 % par rapport à toutes les monnaies, toutes les autres variables demeurant constantes. Les résultats réels peuvent différer des résultats établis selon l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

Monnaie	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	55 833 \$	2,70 %	217 266 \$	10,68 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	33 096	1,63 %
	<u>55 833 \$</u>	<u>2,70 %</u>	<u>250 362 \$</u>	<u>12,31 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	2 792 \$	0,14 %	12 518 \$	0,62 %

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

Monnaie	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	1 642 \$	0,18 %	49 776 \$	5,57 %
	<u>1 642 \$</u>	<u>0,18 %</u>	<u>49 776 \$</u>	<u>5,57 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	82 \$	0,01 %	2 489 \$	0,28 %

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Monnaie	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	34 813 \$	14,02 %	56 470 \$	23,78 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	7 935	3,34 %
	<u>34 813 \$</u>	<u>14,02 %</u>	<u>64 405 \$</u>	<u>27,12 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 741 \$	0,70 %	3 220 \$	1,36 %

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Monnaie	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	(55 646)\$	(5,60)%	(5 167)\$	(0,51)%
	<u>(55 646)\$</u>	<u>(5,60)%</u>	<u>(5 167)\$</u>	<u>(0,51)%</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(2 782)\$	(0,28)%	(258)\$	(0,03)%

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

Monnaie	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	57 \$	0,42 %	(45)\$	(0,37)%
	57 \$	0,42 %	(45)\$	(0,37)%
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	3 \$	0,02 %	(2)\$	(0,02)%

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

Monnaie	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	26 809 \$	6,00 %	67 180 \$	15,76 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	9 728	2,28 %
	26 809 \$	6,00 %	76 908 \$	18,04 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 340 \$	0,30 %	3 845 \$	0,90 %

b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que la variation des taux d'intérêt ait une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Les conseillers en valeurs surveillent périodiquement la sensibilité globale aux taux d'intérêt.

Les Fonds ne sont pas directement exposés au risque de taux d'intérêt, puisqu'ils ne détenaient pas de titres importants portant intérêt (sauf des dépôts à terme d'un jour) au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

c) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier varient par suite de la fluctuation des cours du marché (autre que celle découlant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt). Ces fluctuations peuvent être causées par des facteurs propres à un instrument financier donné ou à son émetteur, ou par des facteurs influant sur un marché ou un segment de marché. Les autres actifs et passifs étant des éléments monétaires de courte durée, ils ne sont pas assujettis à l'autre risque de prix.

Le tableau ci-dessous présente l'augmentation ou la diminution prévue de l'actif net si la valeur des placements des Fonds avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes. Les résultats réels peuvent différer des résultats établis selon l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	101 008 \$	4,89 %	98 781 \$	4,86 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Incidence sur l'actif net	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net	Incidence sur l'actif net	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	43 409 \$	4,88 %	43 272 \$	4,84 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	12 164	4,90 %	11 676	4,92 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	48 310	4,86 %	48 748	4,78 %
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	639	4,76 %	601	4,91 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	21 822	4,89 %	20 815	4,88 %

d) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un Fonds, un fonds sous-jacent ou un sous-fonds FCPFT ne soit pas en mesure de satisfaire à ses obligations lorsqu'elles deviennent exigibles. Les Fonds étant exposés à des rachats quotidiens de parts en trésorerie, les actifs des Fonds sont essentiellement investis dans des titres qui sont négociés sur des marchés actifs et dont il est facile de se départir. Une quantité suffisante de trésorerie et d'équivalents de trésorerie est maintenue afin de répondre aux besoins normaux d'exploitation. Chaque Fonds et chaque fonds sous-jacent peut emprunter jusqu'à 5 % de son actif net pour financer les rachats. Les Fonds et les fonds sous-jacents ont conclu aux fins des rachats une entente de ligne de crédit sans engagement avec une banque canadienne de l'Annexe 1 auprès de laquelle ils peuvent emprunter ces montants, au besoin. Les emprunts sont obtenus au taux préférentiel et sont remboursables sur demande. Aucun emprunt n'avait été contracté au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

Les passifs financiers des Fonds, qui comprennent les rachats à payer, les distributions à payer, les charges à payer et les passifs dérivés, ont une échéance d'au plus trois mois. Les parts rachetables sont rachetables à vue, au gré du porteur. Toutefois, le gestionnaire ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle indiquée ci-dessus soit représentative des sorties de trésorerie réelles, car les porteurs conservent généralement ces instruments pour une plus longue période.

Conformément aux objectifs de placement des Fonds, le gestionnaire surveille la position de liquidité de façon continue.

e) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier manque à l'une de ses obligations ou à l'un de ses engagements à l'égard d'un Fonds, du sous-fonds FCPFT ou d'un fonds sous-jacent dans lequel elle investit. La juste valeur d'un instrument financier tient compte de la notation de l'émetteur; elle représente donc l'exposition maximale d'un Fonds au risque de crédit. Le risque de crédit est en général moins important si l'émetteur a reçu une notation élevée d'une agence de notation indépendante et plus important si l'émetteur a reçu une notation faible ou n'est pas noté.

Le gestionnaire suit l'évolution du risque de crédit des contreparties afin de déterminer la meilleure estimation de la perte sur créances attendue en cas de défaillance d'une contrepartie. La notation de crédit des contreparties, les informations prospectives et historiques ainsi que l'exposition générale à une contrepartie figurent parmi les facteurs pris en compte. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, les opérations en trésorerie et les transactions sur titres étaient toutes effectuées par des banques notées A ou plus par Standard & Poor's. Selon le processus continu de gestion du risque de crédit des contreparties établi par le gestionnaire, aucune correction de valeur n'a été comptabilisée.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

f) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie d'actifs, que ce soit dans une région, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les tableaux ci-dessous présentent le risque de concentration de chaque Fonds, qui découle de chaque fonds sous-jacent dans lequel les Fonds investissent une part importante de leur actif.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	86,54	80,15	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	56,92	59,54
Asie	4,18	8,04			
Europe	3,38	4,78	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	38,85	35,08
Amérique latine et Caraïbes	0,92	1,18			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,58	0,22	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,09	2,52
Moyen-Orient et Afrique	0,17	0,25			
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,14	2,86

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	87,32	82,16	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	57,73	53,52
Asie	3,46	6,22			
Europe	2,26	3,39	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	37,32	40,47
Amérique latine et Caraïbes	1,31	1,67			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,55	0,34	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,61	2,83
Moyen-Orient et Afrique	0,15	0,21			
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,34	3,18

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	78,13	67,27	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	96,91	95,85
Europe	8,79	13,67			
Asie	8,38	13,84	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	0,24	0,04
Australie et Nouvelle-Zélande	1,21	0,29			
Amérique latine et Caraïbes	0,34	0,38	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	0,81	2,43
Moyen-Orient et Afrique	0,30	0,44			
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,04	1,68

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	84,25	81,16	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	74,97	68,03
Asie	3,73	4,99			
Europe	2,81	3,02	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	18,62	24,20
Amérique latine et Caraïbes	1,78	2,24			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,68	0,50	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	3,63	3,46
Moyen-Orient et Afrique	0,33	0,31			
Supranationales	0,01	0,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,78	4,31

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	86,61	88,23	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	90,93	94,27
Asie	1,85	2,52			
Amérique latine et Caraïbes	1,55	1,99	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	0,57	0,74
Europe	0,88	1,57			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,39	0,46	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	3,64	3,21
Moyen-Orient et Afrique	0,21	0,23			
Supranationales	0,01	0,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	4,86	1,78

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	85,43	77,87	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	76,39	78,95
Asie	4,98	10,09			
Europe	4,43	6,35	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	19,79	16,41
Australie et Nouvelle-Zélande	0,61	0,10			
Amérique latine et Caraïbes	0,54	0,67	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,56	2,32
Moyen-Orient et Afrique	0,19	0,28			
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,26	2,32

g) Évaluation de la juste valeur

Les Fonds classent les évaluations de la juste valeur des placements qu'ils détiennent selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données d'entrée utilisées pour réaliser ces évaluations. La hiérarchie des justes valeurs se compose des niveaux suivants :

- Niveau 1 — prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;
- Niveau 2 — données d'entrée autres que les prix cotés visés au niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix);
- Niveau 3 — données d'entrée relatives à l'actif ou au passif non fondées sur des données de marché observables (données d'entrée non observables).

La détermination du caractère « observable » ou non des données d'entrée exige une grande part de jugement de la part du gestionnaire. Le gestionnaire considère comme des données d'entrée observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Les instruments financiers négociés sur des marchés qui ne sont pas considérés comme des marchés actifs, mais évalués selon les cours du marché, les cours fournis par des courtiers ou les cours fournis par

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

d'autres sources qui se fondent sur des données d'entrée observables sont classés au niveau 2. Les données d'entrée relatives aux placements dont l'évaluation est de niveau 3 sont essentiellement non observables, car ces placements ne se négocient qu'occasionnellement. Il peut s'agir notamment de titres de capitaux privés ou de titres de créance de sociétés. Puisqu'il n'y a pas de cours observables disponibles pour ces titres, le gestionnaire a recours à des techniques d'évaluation pour établir leur juste valeur.

Les placements des Fonds sont habituellement classés comme suit :

- Placements dans des fonds communs de placement, des fiducies à participation unitaire et des fonds négociés en bourse — Les positions des Fonds dans des fonds communs de placement, des fiducies à participation unitaire et des fonds négociés en bourse sont habituellement des titres activement négociés pour lesquels un prix fiable est observable. Elles sont donc classées au niveau 1. Lorsque l'évaluation de la juste valeur nécessite l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, ces placements sont transférés au niveau 3.
- Autres actifs et passifs dérivés — Les actifs et les passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, de swaps de taux d'intérêt et de swaps sur défaillance qui sont évalués principalement sur la base du notional, de la différence entre le taux contractuel et le taux à terme du marché pour la même monnaie, des taux d'intérêt et des écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou pour lesquels les données d'entrée liées au crédit ne sont pas considérées comme importantes pour évaluer la juste valeur, sont classés au niveau 2.

La valeur comptable de la trésorerie, des montants à recevoir pour les parts vendues, des dividendes et des intérêts à recevoir, des ventes ou des achats de placements à payer, des rachats à payer, des distributions à payer, des charges à payer et de l'obligation du Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspond approximativement à la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces éléments.

Les tableaux qui suivent présentent le classement des actifs et des passifs financiers des Fonds évalués à la juste valeur au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	30 juin 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	2 020 151 \$	— \$	— \$	2 020 151 \$	1 975 625 \$	— \$	— \$	1 975 625 \$
Titres à court terme	—	23 900	—	23 900	—	58 500	—	58 500
Total des placements	<u>2 020 151 \$</u>	<u>23 900 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 044 051 \$</u>	<u>1 975 625 \$</u>	<u>58 500 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 034 125 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	1 251 \$	— \$	1 251 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	(489)	—	(489)	—	(5 371)	—	(5 371)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	30 juin 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	868 180 \$	— \$	— \$	868 180 \$	865 431 \$	— \$	— \$	865 431 \$
Titres à court terme	—	11 400	—	11 400	—	29 000	—	29 000
Total des placements	<u>868 180 \$</u>	<u>11 400 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>879 580 \$</u>	<u>865 431 \$</u>	<u>29 000 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>894 431 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	581 \$	— \$	581 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	(228)	—	(228)	—	(2 438)	—	(2 438)

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	30 juin 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	243 283 \$	— \$	— \$	243 283 \$	233 511 \$	— \$	— \$	233 511 \$
Titres à court terme	—	2 900	—	2 900	—	4 000	—	4 000
Total des placements	<u>243 283 \$</u>	<u>2 900 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>246 183 \$</u>	<u>233 511 \$</u>	<u>4 000 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>237 511 \$</u>

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	30 juin 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	966 206 \$	— \$	— \$	966 206 \$	974 950 \$	— \$	— \$	974 950 \$
Titres à court terme	—	18 400	—	18 400	—	44 900	—	44 900
Total des placements	<u>966 206 \$</u>	<u>18 400 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>984 606 \$</u>	<u>974 950 \$</u>	<u>44 900 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 019 850 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	1 285 \$	— \$	1 285 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	(659)	—	(659)	—	(4 779)	—	(4 779)

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

	30 juin 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	12 771 \$	— \$	— \$	12 771 \$	12 029 \$	— \$	— \$	12 029 \$
Titres à court terme	—	500	—	500	—	200	—	200
Total des placements	<u>12 771 \$</u>	<u>500 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>13 271 \$</u>	<u>12 029 \$</u>	<u>200 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>12 229 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	20 \$	— \$	20 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	(9)	—	(9)	—	(54)	—	(54)

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	30 juin 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	436 432 \$	— \$	— \$	436 432 \$	416 293 \$	— \$	— \$	416 293 \$
Titres à court terme	—	5 600	—	5 600	—	10 100	—	10 100
Total des placements	<u>436 432 \$</u>	<u>5 600 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>442 032 \$</u>	<u>416 293 \$</u>	<u>10 100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>426 393 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	217 \$	— \$	217 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	(123)	—	(123)	—	(966)	—	(966)

Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il est sorti du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de leur juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

Conformément à leur politique d'évaluation, les Fonds peuvent utiliser des facteurs d'ajustement de la juste valeur lorsque les cours du marché sont réputés avoir été influencés par des événements importants au-delà de certains seuils prédéterminés. Les titres sont alors classés au niveau 2, puis reclassés au niveau 1 lorsque les facteurs d'ajustement de la juste valeur ne sont plus nécessaires.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, aucun événement marquant n'avait entraîné le dépassement des seuils de tolérance prédéfinis. Par conséquent, il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2.

9. Commissions des courtiers

Les commissions versées aux courtiers pour des transactions sur titres effectuées pendant les périodes closes les 30 juin 2019 et 2018 sont présentées ci-après.

Une partie des commissions payées peut représenter une rémunération pour des biens et des services utilisés dans les décisions concernant les placements ou les transactions; il peut s'agir de recherches sur les placements, d'analyses ou de rapports (les « services de recherche »). Lorsqu'elle a pu être établie, la valeur des services de recherche compris dans les commissions payées s'établit comme suit :

	30 juin 2019		30 juin 2018	
	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	278 \$	118 \$	274 \$	148 \$
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	80	29	92	50
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	60	26	39	21
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	47	19	71	39
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	2	1	1	—
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	78	29	70	37

10. Impôts

Au 31 décembre 2018, les Fonds suivants disposaient de pertes en capital et de pertes autres qu'en capital non utilisées, comme il est indiqué ci-après. Aucun autre Fonds ne disposait de pertes en capital ou de pertes autres qu'en capital non utilisées à des fins fiscales. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment pour réduire des gains en capital nets réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées pour réduire le revenu imposable futur. Elles arrivent à échéance comme suit :

Fonds	Total des pertes en capital	Total des pertes autres qu'en capital	Échéance des pertes autres qu'en capital
	(en milliers)	(en milliers)	
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	— \$	209 \$	2030
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	62 \$	— \$	—

11. Valeur liquidative

a) Valeur liquidative aux fins des opérations

Tel qu'il est indiqué à la note 3 a), la valeur liquidative aux fins des opérations par part peut être différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS présentée dans les états de la situation financière. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, la valeur liquidative aux fins des opérations par part n'était pas différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS.

b) Série T-USD

Les parts de série T-USD sont uniquement offertes en dollars américains. Le tableau ci-dessous présente l'équivalent en dollars canadiens de l'actif net par part de série T-USD des Fonds, s'il y a lieu, au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

	30 juin 2019	31 décembre 2018
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	9,99 \$	9,30 \$

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

11. Valeur liquidative (suite)

c) Séries PT-USD

Les parts de série PT-USD sont uniquement offertes en dollars américains. Le tableau ci-dessous présente l'équivalent en dollars canadiens de l'actif net par part de série PT-USD des Fonds, s'il y a lieu, au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018.

	<u>30 juin 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	20,58 \$	0,00 \$

12. Autres renseignements

a) Compensation des instruments financiers dérivés

Tel qu'il est indiqué à la note 3 e), les Fonds détiennent des dérivés qui sont parties à des conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires prenant la forme de conventions de l'ISDA conclues avec certaines contreparties.

En l'absence d'une convention, ou en cas de défaillance ou de résiliation anticipée, les actifs et les passifs dérivés hors cote sont présentés au montant brut et sans compensation dans les états de la situation financière.

Les tableaux qui suivent présentent le montant brut des actifs et des passifs dérivés non compensés au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018. Le « Montant net » indique l'incidence de l'exercice des droits à compensation pour le Fonds.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

30 juin 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Bank of America, N.A.	1 251 \$	489 \$	642 \$	120 \$	(489)\$	(489)\$	— \$	— \$
Total	<u>1 251 \$</u>	<u>489 \$</u>	<u>642 \$</u>	<u>120 \$</u>	<u>(489)\$</u>	<u>(489)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(5 371)\$	— \$	(5 234)\$	(137)\$
Total	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(5 371)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>(5 234)\$</u>	<u>(137)\$</u>

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

30 juin 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Bank of America, N.A.	581 \$	228 \$	301 \$	52 \$	(228)\$	(228)\$	— \$	— \$
Total	<u>581 \$</u>	<u>228 \$</u>	<u>301 \$</u>	<u>52 \$</u>	<u>(228)\$</u>	<u>(228)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel (suite)

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(2 438)\$	— \$	(2 302)\$	(136)\$
Total	— \$	— \$	— \$	— \$	(2 438)\$	— \$	(2 302)\$	(136)\$

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

30 juin 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	1 285 \$	659 \$	524 \$	102 \$	(659)\$	(659)\$	— \$	— \$
Total	1 285 \$	659 \$	524 \$	102 \$	(659)\$	(659)\$	— \$	— \$

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(4 779)\$	— \$	(4 662)\$	(117)\$
Total	— \$	— \$	— \$	— \$	(4 779)\$	— \$	(4 662)\$	(117)\$

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

30 juin 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	20 \$	9 \$	— \$	11 \$	(9)\$	(9)\$	— \$	— \$
Total	20 \$	9 \$	— \$	11 \$	(9)\$	(9)\$	— \$	— \$

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(54)\$	— \$	— \$	(54)\$
Total	— \$	— \$	— \$	— \$	(54)\$	— \$	— \$	(54)\$

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2019 (non audité) et le 31 décembre 2018 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

30 juin 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	217 \$	123 \$	— \$	94 \$	(123)\$	(123)\$	— \$	— \$
Total	217 \$	123 \$	— \$	94 \$	(123)\$	(123)\$	— \$	— \$

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(966)\$	— \$	(888)\$	(78)\$
Total	— \$	— \$	— \$	— \$	(966)\$	— \$	(888)\$	(78)\$

^{a)} Dans certains cas, le montant de la garantie présenté dans les tableaux ci-dessus peut être ajusté conformément à l'exigence de limitation du montant de la garantie pour éviter les effets du surdimensionnement. Le montant réel de la garantie détenue en fiducie et/ou donnée en nantissement peut être plus élevé que les montants présentés dans les tableaux ci-dessus. Une garantie détenue en fiducie désigne un montant détenu par une contrepartie ou un fiduciaire pour le compte du Fonds. Elle n'est donc pas présentée dans les états de la situation financière. La trésorerie reçue en garantie désigne les montants détenus par le fiduciaire ou la contrepartie du Fonds au nom de la contrepartie, sous forme de trésorerie et/ou de titres. La trésorerie donnée en garantie est incluse dans la marge et garantie dans les états de la situation financière, et les titres donnés en garantie sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille du Fonds concerné.

13. Présentation des états financiers

Les montants indiqués dans les états de la situation financière, les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie ont été arrondis au millier de dollars près. Les soldes inscrits peuvent donc comprendre des montants arrondis à zéro; par conséquent, il est possible que certains postes des différents états financiers n'apparaissent pas. Les montants par part et le nombre de parts en circulation indiqués sont les nombres réels.

14. Code des monnaies

La liste qui suit présente les codes des monnaies pouvant être utilisés dans les états financiers.

CAD Dollar canadien
USD Dollar américain



Rapport semestriel

Placements Franklin Templeton

200 rue King Street West, Bureau 1500
Toronto (Ontario) M5H 3T4
www.franklintempleton.ca

Service à la clientèle – Téléphone sans frais :

1 800 897-7281 Télécopieur sans frais : 1 866 850-8241

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

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 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.