

RAPPORT SEMESTRIEL ET LETTRE AUX ACTIONNAIRES

PORTEFEUILLES FRANKLIN QUOTENTIAL

Le 30 juin 2020



FRANKLIN
TEMPLETON

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

Madame, Monsieur,

L'année 2020 a été marquée par des niveaux historiques de volatilité ainsi que par des fluctuations brutales sur les marchés boursiers mondiaux. La robustesse du deuxième trimestre a permis de récupérer nombre des pertes subies lors du repli de mars, mais de grandes incertitudes demeurent à l'égard de la COVID-19. Tout au long de la pandémie, notre priorité absolue a été le bien-être de notre personnel et de nos clients.

Il s'agit sans aucun doute d'une période difficile pour les investisseurs, mais nous pensons que ces périodes mettent en évidence l'importance d'une gestion active et de la diversification de votre portefeuille, ainsi que la valeur des conseils professionnels en matière de placements.

En période de prospérité comme en période difficile, un portefeuille d'actions et de titres à revenu fixe bien diversifié est le meilleur moyen d'atténuer les risques et de protéger vos actifs. Par conséquent, nous continuons d'améliorer notre gamme de produits, afin de prendre en compte l'évolution de la dynamique du secteur des placements. Plus récemment, nous avons ajouté le Fonds mondial d'obligations totales Franklin à notre gamme croissante de produits à revenu fixe.

Miser sur notre gamme actuelle de produits et ajouter de nouvelles solutions novatrices à frais réduits constitue dorénavant une priorité pour Franklin Templeton.

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
Franklin Templeton Canada

Table des matières

États financiers

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotient	3
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotient	9
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotient	15
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotient	22
Portefeuille de croissance Franklin Quotient	28
Notes annexes	34

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 99,17 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 68,16 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	716 658	82 869 \$	103 796 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	16 758 403	165 465	178 338
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	16 144 245	243 248	263 918
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	6 469 794	68 293	68 686
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	8 844 863	85 203	77 204
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	3 897 616	39 892	39 554
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	9 155 875	89 508	89 362
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	13 896 920	137 821	155 645
Fonds d'opportunités américaines Franklin	1 612 400	39 965	92 083
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	1 069 033	54 593	94 324
Fonds de marchés émergents Templeton	1 607 525	35 672	35 068
Fonds mondial d'obligations Templeton	4 436 262	54 921	50 540
Total des fonds sous-jacents :		<u>1 097 450</u>	<u>1 248 518</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 31,01 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	5 285 515	108 222	106 491
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	1 688 900	35 365	36 227
FINB FTSE États-Unis Franklin	5 003 850	108 209	118 291
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	5 299 255	110 312	114 199
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	2 617 220	57 979	66 556
iShares Core MSCI EAFE ETF	1 106 260	90 214	85 843
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	624 160	41 742	40 333
Total des fonds négociés en bourse :		<u>552 043</u>	<u>567 940</u>
Total des placements :		<u>1 649 493</u>	<u>1 816 458</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,88 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,15 %, 02-07-20	16 100 000 CAD	16 100	16 100
Total des titres à court terme :		<u>16 100</u>	<u>16 100</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 100,05 %		<u>1 665 593 \$</u>	<u>1 832 558</u>
PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,01 %)			(101)
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : (0,04) %			(902)
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u><u>1 831 555 \$</u></u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2020)

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+	21 septembre 2020	16 991 USD	23 062 \$	22 961 CAD	22 961 \$	1,35 \$	(101)\$
Nombre total de contrats			1					(101)\$
Perte nette latente sur contrats de change à terme								(101)\$
Perte nette latente sur les instruments dérivés								(101)\$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	2020	2019		2020	2019
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	69 364 200	76 084 659
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	1 832 558 \$	1 944 557 \$	Série F	2 572 474	2 861 873
Gain latent sur les instruments dérivés	—	989	Série FT	141 454	162 419
Trésorerie			Série I	10 051 029	10 851 986
Dollars canadiens	66	37	Série O	68 845 868	73 324 169
Montants à recevoir			Série OT	893 203	906 974
Marge et garantie (note 3 e))	219	—	Série PA	13 242 417	13 365 104
Placements vendus	54	—	Série PF	8 381 502	8 451 348
Souscriptions de parts rachetables	81	147	Série PFT	752 595	739 370
Distributions et dividendes	1 390	8 882	Série PT	988 860	1 005 822
Autres actifs (note 5 f))	30	110	Série T	7 589 975	7 879 046
	<u>1 834 398</u>	<u>1 954 722</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif			Série A	8,16 \$	8,18 \$
Passif courant			Série F	9,91	9,88
Perte latente sur les instruments dérivés	101	—	Série FT	6,72	6,99
Montants à payer			Série I	9,16	9,15
Achats de placements	36	—	Série O	12,25	12,14
Rachat de parts rachetables	505	628	Série OT	7,99	8,25
Frais de gestion	1 492	1 622	Série PA	10,65	10,66
Frais d'administration fixes	196	213	Série PF	10,76	10,71
Distributions aux porteurs de parts	513	573	Série PFT	12,02	12,47
	<u>2 843</u>	<u>3 036</u>	Série PT	14,16	14,78
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 831 555 \$</u>	<u>1 951 686 \$</u>	Série T	5,62	5,87
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	565 880 \$	622 264 \$	Série A	6,01 \$	6,30 \$
Série F	25 493	28 277	Série F	7,30	7,61
Série FT	951	1 135	Série I	6,75	7,05
Série I	92 105	99 337	Série O	9,02	9,35
Série O	843 167	889 913	Série PA	7,84	8,21
Série OT	7 135	7 484	Série PF	7,92	8,25
Série PA	140 983	142 423			
Série PF	90 156	90 493			
Série PFT	9 044	9 222			
Série PT	14 004	14 863			
Série T	42 637	46 275			

• 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 2020 et 2019 (non audité)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	10 842 \$	13 123 \$	Série A	71 948 602	90 257 460
Dividendes	6 880	6 698	Série F	2 660 293	3 049 557
Intérêts à distribuer (note 3 h))	70	469	Série FT	154 038	160 560
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(115)	(48)	Série I	10 367 567	11 838 609
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	2 839	51 805	Série O	70 996 191	81 978 435
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(6 838)	118 935	Série OT	907 361	1 083 109
			Série PA	13 424 760	13 128 693
			Série PF	8 462 961	8 150 751
			Série PFT	768 110	985 349
			Série PT	1 016 843	728 830
			Série T	7 706 339	8 916 509
Revenu (perte) total, montant net	<u>13 678</u>	<u>190 982</u>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges			Série A	(0,03)\$	0,66 \$
Frais de gestion (note 5 a))	9 025	10 487	Série F	0,02	0,80
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 183	1 383	Série FT	(0,08)	0,62
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série I	(0,01)	0,73
Autres charges (note 5 e))	1	—	Série O	0,09	1,05
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	10 210	11 871	Série OT	0,07	0,78
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(203)	(253)	Série PA	(0,03)	0,55
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	10 007	11 618	Série PF	0,04	0,87
Coûts de transactions (note 9)	56	278	Série PFT	0,03	1,19
Retenues d'impôt	214	298	Série PT	(0,03)	0,81
Total des charges, montant net	<u>10 277</u>	<u>12 194</u>	Série T	(0,03)	0,51
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>3 401 \$</u>	<u>178 788 \$</u>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)					
Série A	(2 464)\$	59 881 \$			
Série F	78	2 461			
Série FT	(12)	98			
Série I	(176)	8 694			
Série O	6 324	86 195			
Série OT	65	843			
Série PA	(577)	7 191			
Série PF	348	7 106			
Série PFT	20	1 178			
Série PT	(29)	594			
Série T	(176)	4 547			

• 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 Quotentiel

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

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 951 686 \$	2 033 783 \$	622 264 \$	825 510 \$	28 277 \$	27 484 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 401	178 788	(2 464)	59 881	78	2 461
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(3 126)	(3 260)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 126)	(3 260)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	57 493	225 884	19 244	28 186	2 639	7 438
Réinvestissements	1 285	1 241	—	—	—	—
Rachats	(179 184)	(372 105)	(73 164)	(241 889)	(5 501)	(8 086)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(120 406)	(144 980)	(53 920)	(213 703)	(2 862)	(648)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(120 131)	30 548	(56 384)	(153 822)	(2 784)	1 813
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 831 555 \$</u>	<u>2 064 331 \$</u>	<u>565 880 \$</u>	<u>671 688 \$</u>	<u>25 493 \$</u>	<u>29 297 \$</u>
	Série FT		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 135 \$	1 163 \$	99 337 \$	100 931 \$	889 913 \$	913 595 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(12)	98	(176)	8 694	6 324	86 195
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(43)	(42)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(43)	(42)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	74	78	1 667	1 689	11 406	10 777
Réinvestissements	11	9	—	—	—	—
Rachats	(214)	(101)	(8 723)	(7 487)	(64 476)	(63 472)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(129)	(14)	(7 056)	(5 798)	(53 070)	(52 695)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(184)	42	(7 232)	2 896	(46 746)	33 500
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>951 \$</u>	<u>1 205 \$</u>	<u>92 105 \$</u>	<u>103 827 \$</u>	<u>843 167 \$</u>	<u>947 095 \$</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 2020 et 2019 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA		Série PF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 484 \$	9 687 \$	142 423 \$	— \$	90 493 \$	77 611 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	65	843	(577)	7 191	348	7 106
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(298)	(337)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(298)	(337)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	80	159	12 651	151 479	6 693	11 913
Réinvestissements	194	213	—	—	—	—
Rachats	(390)	(2 748)	(13 514)	(15 000)	(7 378)	(9 169)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(116)	(2 376)	(863)	136 479	(685)	2 744
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(349)	(1 870)	(1 440)	143 670	(337)	9 850
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>7 135 \$</u>	<u>7 817 \$</u>	<u>140 983 \$</u>	<u>143 670 \$</u>	<u>90 156 \$</u>	<u>87 461 \$</u>
	Série PFT		Série PT		Série T	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 222 \$	13 795 \$	14 863 \$	— \$	46 275 \$	64 007 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	20	1 178	(29)	594	(176)	4 547
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(383)	(445)	(600)	(452)	(1 802)	(1 984)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(383)	(445)	(600)	(452)	(1 802)	(1 984)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	864	188	1 198	12 738	977	1 239
Réinvestissements	197	241	319	186	564	592
Rachats	(876)	(5 296)	(1 747)	(680)	(3 201)	(18 177)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	185	(4 867)	(230)	12 244	(1 660)	(16 346)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(178)	(4 134)	(859)	12 386	(3 638)	(13 783)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>9 044 \$</u>	<u>9 661 \$</u>	<u>14 004 \$</u>	<u>12 386 \$</u>	<u>42 637 \$</u>	<u>50 224 \$</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 2020 et 2019 (non audité)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	70 \$	469 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	8 715	8 077
Produit de la vente et de l'échéance de placements	325 822	1 003 939
Achats de placements	(199 673)	(848 179)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	8 255	14 699
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(9 548)	(12 169)
Gain (perte) de change réalisé	111	(21 116)
Charges d'exploitation payées	(10 074)	(11 686)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>123 678</u>	<u>134 034</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	57 558	226 104
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(179 306)	(371 733)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 901)	(1 498)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(123 649)</u>	<u>(147 127)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	29	(13 093)
Trésorerie à l'ouverture de la période	37	15
Incidence des variations des cours de change	—	(207)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>66 \$</u>	<u>(13 285)\$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 99,00 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 72,66 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	209 474	25 040 \$	30 339 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	11 090 190	109 463	118 018
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	10 668 570	160 778	174 404
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	4 266 843	45 066	45 299
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	2 586 903	24 810	22 580
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	1 114 592	11 362	11 311
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 651 026	25 951	25 874
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	4 024 094	40 061	45 070
Fonds d'opportunités américaines Franklin	466 817	12 731	26 660
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	309 433	16 820	27 302
Fonds de marchés émergents Templeton	459 356	10 142	10 021
Fonds mondial d'obligations Templeton	2 937 261	36 499	33 463
Total des fonds sous-jacents :		518 723	570 341
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 26,34 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	1 543 095	31 439	31 090
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	486 835	10 256	10 442
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 445 885	31 601	34 181
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	3 500 785	72 811	75 442
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	757 400	17 168	19 261
iShares Core MSCI EAFE ETF	319 665	26 124	24 805
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	178 420	11 891	11 529
Total des fonds négociés en bourse :		201 290	206 750
Total des placements :		720 013	777 091
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,98 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,15 %, 02-07-20	7 700 000 CAD	7 700	7 700
Total des titres à court terme :		7 700	7 700
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,98 %		727 713 \$	784 791
PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,01 %)			(69)
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,03 %			255
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			784 977 \$

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2020)

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+	21 septembre 2020	11 630 USD	15 785 \$	15 716 CAD	15 716 \$	1,35 \$	(69)\$
Nombre total de contrats			1					(69)\$
Perte nette latente sur contrats de change à terme								(69)\$
Perte nette latente sur les instruments dérivés								(69)\$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	2020	2019		2020	2019
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	33 323 064	36 597 226
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	784 791 \$	817 196 \$	Série F	1 765 909	1 793 955
Gain latent sur les instruments dérivés	—	588	Série FT	66 770	86 367
Trésorerie			Série I	5 222 971	5 560 986
Dollars canadiens	37	81	Série O	33 841 308	35 787 261
Montants à recevoir			Série OT	173 556	149 966
Marge et garantie (note 3 e))	151	—	Série PA	5 421 295	5 563 560
Souscriptions de parts rachetables	252	11	Série PF	4 268 024	4 297 454
Distributions et dividendes	919	4 331	Série PFT	382 184	392 178
Autres actifs (note 5 f))	16	62	Série PT	461 085	472 406
	<u>786 166</u>	<u>822 269</u>	Série T	2 947 212	3 174 826
Passif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif courant			Série A	7,18 \$	7,09 \$
Perte latente sur les instruments dérivés	69	15	Série F	8,73	8,57
Montants à payer			Série FT	8,30	8,39
Achats de placements	32	—	Série I	7,96	7,83
Rachat de parts rachetables	243	178	Série O	10,44	10,19
Frais de gestion	602	647	Série OT	9,61	9,68
Frais d'administration fixes	74	79	Série PA	10,60	10,45
Distributions aux porteurs de parts	169	496	Série PF	10,42	10,22
	<u>1 189</u>	<u>1 415</u>	Série PFT	12,54	12,68
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>784 977 \$</u>	<u>820 854 \$</u>	Série PT	14,55	14,79
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Série T	6,66	6,78
Série A	239 333 \$	259 362 \$	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série F	15 416	15 368	Série A	5,29 \$	5,46 \$
Série FT	553	724	Série F	6,43	6,60
Série I	41 567	43 551	Série I	5,86	6,03
Série O	353 330	364 832	Série O	7,69	7,85
Série OT	1 669	1 452	Série PA	7,81	8,05
Série PA	57 486	58 165	Série PF	7,68	7,87
Série PF	44 485	43 916			
Série PFT	4 792	4 972			
Série PT	6 708	6 986			
Série T	19 638	21 526			

• 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 2020 et 2019 (non audité)

	2020	2019		2020	2019
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	5 923 \$	7 580 \$	Série A	34 699 295	42 916 431
Dividendes	2 521	2 210	Série F	1 748 655	1 913 630
Intérêts à distribuer (note 3 h))	34	230	Série FT	77 098	99 022
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(23)	(22)	Série I	5 369 952	6 348 570
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	1 968	15 877	Série O	34 599 337	41 222 659
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	7 536	46 953	Série OT	131 333	182 233
	<u>17 959</u>	<u>72 828</u>	Série PA	5 523 201	5 593 365
Revenu (perte) total, montant net			Série PF	4 277 281	4 173 141
			Série PFT	390 938	489 681
Charges			Série PT	475 219	424 367
Frais de gestion (note 5 a))	3 647	4 219	Série T	3 066 103	3 668 132
Frais d'administration fixes (note 5 b))	448	518	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série A	0,09 \$	0,51 \$
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 096	4 738	Série F	0,16	0,63
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(103)	(107)	Série FT	0,13	0,64
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 993	4 631	Série I	0,12	0,55
Coûts de transactions (note 9)	18	80	Série O	0,23	0,79
			Série OT	0,24	0,77
Retenues d'impôt	61	78	Série PA	0,14	0,51
Total des charges, montant net	<u>4 072</u>	<u>4 789</u>	Série PF	0,19	0,75
			Série PFT	0,23	1,00
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>13 887 \$</u>	<u>68 039 \$</u>	Série PT	0,17	0,76
			Série T	0,08	0,52
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)					
Série A	2 936 \$	21 683 \$			
Série F	286	1 206			
Série FT	9	64			
Série I	648	3 566			
Série O	7 997	32 661			
Série OT	31	140			
Série PA	756	2 870			
Série PF	803	3 149			
Série PFT	91	485			
Série PT	83	326			
Série T	247	1 889			

• 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 2020 et 2019 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	820 854 \$	893 853 \$	259 362 \$	349 637 \$	15 368 \$	15 386 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	13 887	68 039	2 936	21 683	286	1 206
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(1 038)	(1 153)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 038)	(1 153)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	32 440	103 217	8 931	14 971	2 237	3 419
Réinvestissements	477	482	—	—	—	—
Rachats	(81 643)	(175 411)	(31 896)	(104 955)	(2 475)	(4 330)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(48 726)	(71 712)	(22 965)	(89 984)	(238)	(911)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(35 877)	(4 826)	(20 029)	(68 301)	48	295
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>784 977 \$</u>	<u>889 027 \$</u>	<u>239 333 \$</u>	<u>281 336 \$</u>	<u>15 416 \$</u>	<u>15 681 \$</u>
	Série FT		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	724 \$	844 \$	43 551 \$	49 071 \$	364 832 \$	398 867 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	9	64	648	3 566	7 997	32 661
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(19)	(24)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(19)	(24)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	—	71	1 792	840	9 096	5 893
Réinvestissements	7	8	—	—	—	—
Rachats	(168)	(202)	(4 424)	(7 341)	(28 595)	(30 927)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(161)	(123)	(2 632)	(6 501)	(19 499)	(25 034)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(171)	(83)	(1 984)	(2 935)	(11 502)	7 627
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>553 \$</u>	<u>761 \$</u>	<u>41 567 \$</u>	<u>46 136 \$</u>	<u>353 330 \$</u>	<u>406 494 \$</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 2020 et 2019 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA		Série PF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 452 \$	1 624 \$	58 165 \$	— \$	43 916 \$	40 144 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	31	140	756	2 870	803	3 149
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(39)	(51)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(39)	(51)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	437	201	5 136	65 485	3 452	3 587
Réinvestissements	23	20	—	—	—	—
Rachats	(235)	(98)	(6 571)	(9 280)	(3 686)	(4 879)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	225	123	(1 435)	56 205	(234)	(1 292)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	217	212	(679)	59 075	569	1 857
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 669 \$</u>	<u>1 836 \$</u>	<u>57 486 \$</u>	<u>59 075 \$</u>	<u>44 485 \$</u>	<u>42 001 \$</u>
	Série PFT		Série PT		Série T	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 972 \$	6 533 \$	6 986 \$	— \$	21 526 \$	31 747 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	91	485	83	326	247	1 889
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(149)	(179)	(212)	(196)	(619)	(703)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(149)	(179)	(212)	(196)	(619)	(703)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	44	92	491	7 758	824	900
Réinvestissements	79	83	107	86	261	285
Rachats	(245)	(1 394)	(747)	(1 334)	(2 601)	(10 671)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(122)	(1 219)	(149)	6 510	(1 516)	(9 486)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(180)	(913)	(278)	6 640	(1 888)	(8 300)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>4 792 \$</u>	<u>5 620 \$</u>	<u>6 708 \$</u>	<u>6 640 \$</u>	<u>19 638 \$</u>	<u>23 447 \$</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 2020 et 2019 (non audité)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	34 \$	230 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 236	2 510
Produit de la vente et de l'échéance de placements	136 544	344 256
Achats de placements	(84 906)	(268 491)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	4 505	5 168
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(5 239)	(4 133)
Gain (perte) de change réalisé	46	(5 960)
Charges d'exploitation payées	(3 997)	(4 669)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>50 223</u>	<u>68 911</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	32 199	103 165
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(81 578)	(175 503)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(888)	(487)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(50 267)</u>	<u>(72 825)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(44)	(3 914)
Trésorerie à l'ouverture de la période	81	46
Incidence des variations des cours de change	—	(57)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>37 \$</u>	<u>(3 925)\$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
PLACEMENTS : 99,28 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 61,31 %			
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	426 634	4 049 \$	3 724 \$
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	1 047 685	10 655	10 632
Fonds de croissance mondiale Franklin	429 284	6 256	12 534
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 519 945	24 561	24 595
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	3 656 726	36 283	40 955
Fonds d'opportunités américaines Franklin	424 357	13 693	24 235
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	280 984	17 296	24 792
Fonds de marchés émergents Templeton	438 117	9 672	9 557
Total des fonds sous-jacents :		<u>122 465</u>	<u>151 024</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 37,97 %			
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	465 090	9 726	9 976
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 317 760	28 087	31 152
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	696 685	15 423	17 717
iShares Core MSCI EAFE ETF	305 500	24 742	23 706
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	169 950	11 256	10 982
Total des fonds négociés en bourse :		<u>89 234</u>	<u>93 533</u>
Total des placements :		<u>211 699</u>	<u>244 557</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,89 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,15 %, 02-07-20	2 200 000 CAD	2 200	2 200
Total des titres à court terme :		<u>2 200</u>	<u>2 200</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 100,17 %		<u>213 899 \$</u>	246 757
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : (0,17 %)			(420)
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>246 337 \$</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 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	6 873 575	7 385 377
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	246 757 \$	251 114 \$	Série F	332 795	394 664
Trésorerie			Série I	1 190 311	1 084 238
Dollars canadiens	51	73	Série O	5 719 291	5 734 312
Montants à recevoir			Série OT	11 955	11 966
Souscriptions de parts rachetables	26	43	Série PA	2 183 425	2 137 407
Distributions et dividendes	—	433	Série PF	973 724	1 010 778
Autres actifs (note 5 f))	3	5	Série PFT	14 356	14 149
	<u>246 837</u>	<u>251 668</u>	Série PT	12 665	9 343
			Série PT-USD	2 474	443
Passif			Série T	123 309	145 000
Passif courant			Série T-USD	13 158	7 168
Montants à payer			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Achats de placements	153	—	Série A	11,85 \$	11,88 \$
Rachat de parts rachetables	69	141	Série F	14,22	14,19
Frais de gestion	229	242	Série I	13,50	13,47
Frais d'administration fixes	38	41	Série O	18,43	18,24
Distributions aux porteurs de parts	11	14	Série OT	10,74	11,09
	<u>500</u>	<u>438</u>	Série PA	11,39	11,39
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>246 337 \$</u>	<u>251 230 \$</u>	Série PF	12,56	12,49
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Série PFT	14,06	14,60
Série A	81 419 \$	87 733 \$	Série PT	15,22	15,88
Série F	4 733	5 599	Série T	7,59	7,94
Série I	16 065	14 600	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série O	105 397	104 603	Série A	8,73 \$	9,15 \$
Série OT	129	133	Série F	10,48	10,92
Série PA	24 862	24 349	Série I	9,94	10,37
Série PF	12 225	12 625	Série O	13,57	14,05
Série PFT	202	207	Série PA	8,39	8,77
Série PT	192	148	Série PF	9,25	9,62
Série PT-USD	50	9	Série PT-USD (note 11 c))	14,74	16,12
Série T	935	1 151	Série T-USD (note 11 b))	7,14	7,83
Série T-USD	128	73			

• 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 Quotentiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	2020	2019		2020	2019
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	— \$	320 \$	Série A	7 024 933	8 713 468
Dividendes	1 008	1 435	Série F	352 872	490 410
Intérêts à distribuer (note 3 h))	9	34	Série I	1 120 867	1 167 159
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(40)	(2)	Série O	5 676 587	6 146 764
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	3 724	7 034	Série OT	11 949	11 988
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(1 706)	21 141	Série PA	2 203 758	1 909 703
Revenu (perte) total, montant net	2 995	29 962	Série PF	1 013 473	1 112 009
Charges			Série PFT	14 242	11 377
Frais de gestion (note 5 a))	1 345	1 465	Série PT	11 539	13 538
Frais d'administration fixes (note 5 b))	225	253	Série PT-USD	2 328	439
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	129 227	160 493
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 571	1 719	Série T-USD	8 729	7 209
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(22)	(41)	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	1 549	1 678	Série A	(0,02)\$	1,22 \$
Coûts de transactions (note 9)	8	60	Série F	0,10	1,47
Retenues d'impôt	59	87	Série I	0,30	1,36
Total des charges, montant net	1 616	1 825	Série O	0,22	1,98
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 379 \$	28 137 \$	Série OT	0,09	1,26
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PA	(0,03)	0,75
Série A	(201)\$	10 636 \$	Série PF	—**	1,28
Série F	34	725	Série PFT	0,05	1,70
Série I	334	1 594	Série PT	0,05	1,09
Série O	1 270	12 130	Série PT-USD	(0,40)	1,50
Série OT	1	15	Série T	(0,06)	0,85
Série PA	(51)	1 435	Série T-USD	0,37	1,05
Série PF	(4)	1 423			
Série PFT	1	19			
Série PT	—*	15			
Série PT-USD	(1)	1			
Série T	(7)	136			
Série T-USD	3	8			

* Montant arrondi au millier de dollars près.

** Montant arrondi au dollar près.

• 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 2020 et 2019 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	251 230 \$	237 503 \$	87 733 \$	107 383 \$	5 599 \$	6 094 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 379	28 137	(201)	10 636	34	725
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(68)	(66)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(68)	(66)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	16 685	31 403	4 423	3 417	515	960
Réinvestissements	25	20	—	—	—	—
Rachats	(22 914)	(48 662)	(10 536)	(30 650)	(1 415)	(1 668)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(6 204)	(17 239)	(6 113)	(27 233)	(900)	(708)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 893)	10 832	(6 314)	(16 597)	(866)	17
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	246 337 \$	248 335 \$	81 419 \$	90 786 \$	4 733 \$	6 111 \$

	Série I		Série O		Série OT	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	14 600 \$	13 767 \$	104 603 \$	96 820 \$	133 \$	119 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	334	1 594	1 270	12 130	1	15
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	2 072	344	5 438	3 577	—	—
Réinvestissements	—	—	—	—	1	1
Rachats	(941)	(1 306)	(5 914)	(11 575)	(1)	(2)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	1 131	(962)	(476)	(7 998)	—	(1)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 465	632	794	4 132	(4)	9
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	16 065 \$	14 399 \$	105 397 \$	100 952 \$	129 \$	128 \$

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 2020 et 2019 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série PA		Série PF		Série PFT	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	24 349 \$	— \$	12 625 \$	11 675 \$	207 \$	227 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(51)	1 435	(4)	1 423	1	19
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(8)	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	—	—	(8)	(5)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	3 188	21 509	772	1 307	3	2
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(2 624)	(1 499)	(1 168)	(1 540)	(1)	(90)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	564	20 010	(396)	(233)	2	(88)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	513	21 445	(400)	1 190	(5)	(74)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>24 862 \$</u>	<u>21 445 \$</u>	<u>12 225 \$</u>	<u>12 865 \$</u>	<u>202 \$</u>	<u>153 \$</u>
	Série PT		Série PT-USD		Série T	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	148 \$	— \$	9 \$	— \$	1 151 \$	1 351 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	—*	15	(1)	1	(7)	136
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(8)	(8)	(2)	—	(41)	(45)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	(8)	(2)	—	(41)	(45)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	48	223	52	8	71	56
Réinvestissements	6	4	2	—	15	15
Rachats	(2)	(2)	(10)	—	(254)	(330)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	52	225	44	8	(168)	(259)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44	232	41	9	(216)	(168)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>192 \$</u>	<u>232 \$</u>	<u>50 \$</u>	<u>9 \$</u>	<u>935 \$</u>	<u>1 183 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotentiel

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

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série T-USD	
	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	73 \$	67 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3	8
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	(4)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4)	(3)
Transactions sur parts rachetables		
Souscriptions	103	—
Réinvestissements	1	—
Rachats	(48)	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	56	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55	5
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	128 \$	72 \$

* Montant arrondi au millier de dollars près.

• 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 Quotentiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	9 \$	34 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 176	1 474
Produit de la vente et de l'échéance de placements	28 581	217 195
Achats de placements	(21 898)	(197 635)
Gain (perte) de change réalisé	6	(6 500)
Charges d'exploitation payées	(1 563)	(1 669)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>6 311</u>	<u>12 899</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 701	31 456
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(22 988)	(48 628)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(46)	(35)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(6 333)</u>	<u>(17 207)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(22)	(4 308)
Trésorerie à l'ouverture de la période	73	63
Incidence des variations des cours de change	—	(21)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>51 \$</u>	<u>(4 266)\$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 99,32 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 83,27 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	124 884	19 190 \$	18 087 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	17 888 997	177 044	190 369
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	14 944 708	225 944	244 309
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	6 333 393	67 753	67 238
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	1 559 825	14 810	13 615
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	2 002 290	20 581	20 320
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 042 849	19 848	19 938
Fonds de revenu stratégique Franklin	5 502 895	43 599	39 400
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	3 536 412	35 092	39 608
Fonds d'opportunités américaines Franklin	284 168	13 090	16 229
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	188 590	11 904	16 640
Fonds mondial d'obligations Templeton	3 650 225	44 986	41 585
Total des fonds sous-jacents :		693 841	727 338
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 16,05 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	921 075	18 834	18 558
FINB FTSE États-Unis Franklin	881 110	19 472	20 829
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	3 767 790	77 715	81 196
iShares Core MSCI EAFE ETF	252 600	20 618	19 601
Total des fonds négociés en bourse :		136 639	140 184
Total des placements :		830 480	867 522
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,72 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,15 %, 02-07-20	6 300 000 CAD	6 300	6 300
Total des titres à court terme :		6 300	6 300
TOTAL DES PLACEMENTS : 100,04 %		836 780 \$	873 822
PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,01 %)			(106)
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : (0,03 %)			(252)
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			873 464 \$

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2020)

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+	21 septembre 2020	17 822 USD	24 189 \$	24 083 CAD	24 083 \$	1,35 \$	(106)\$
Nombre total de contrats			1					(106)\$
Perte nette latente sur contrats de change à terme								(106)\$
Perte nette latente sur les instruments dérivés								(106)\$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	22 289 088	24 437 440
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	873 822 \$	896 068 \$	Série F	1 760 160	1 878 925
Gain latent sur les instruments dérivés	—	899	Série FT	786 948	970 636
Trésorerie			Série I	11 032 790	11 765 457
Dollars canadiens	53	58	Série O	31 583 125	32 947 200
Montants à recevoir			Série OT	519 341	530 058
Marge et garantie (note 3 e))	232	—	Série PA	4 608 800	4 442 237
Souscriptions de parts rachetables	96	198	Série PF	5 006 524	5 145 447
Distributions et dividendes	1 484	5 693	Série PFT	1 773 342	1 822 765
Autres actifs (note 5 f))	19	40	Série PT	3 049 888	3 091 452
	<u>875 706</u>	<u>902 956</u>	Série T	36 972 531	40 005 044
Passif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif courant			Série A	11,10 \$	10,79 \$
Perte latente sur les instruments dérivés	106	38	Série F	12,38	11,98
Montants à payer			Série FT	3,58	3,55
Achats de placements	33	—	Série I	5,88	5,70
Rachat de parts rachetables	411	375	Série O	7,91	7,61
Frais de gestion	810	856	Série OT	13,75	13,57
Frais d'administration fixes	94	99	Série PA	10,47	10,15
Distributions aux porteurs de parts	788	1 134	Série PF	10,31	9,97
	<u>2 242</u>	<u>2 502</u>	Série PFT	12,88	12,76
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>873 464 \$</u>	<u>900 454 \$</u>	Série PT	14,58	14,51
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Série T	3,05	3,04
Série A	247 349 \$	263 569 \$	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série F	21 798	22 504	Série A	8,17 \$	8,31 \$
Série FT	2 820	3 449	Série F	9,12	9,22
Série I	64 849	67 100	Série I	4,33	4,39
Série O	249 730	250 702	Série O	5,82	5,86
Série OT	7 141	7 192	Série PA	7,71	7,82
Série PA	48 253	45 110	Série PF	7,60	7,68
Série PF	51 630	51 287			
Série PFT	22 833	23 260			
Série PT	44 461	44 849			
Série T	112 600	121 432			

• 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 Quotentiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	2020	2019		2020	2019
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	7 756 \$	10 856 \$	Série A	23 110 639	27 854 633
Dividendes	1 763	1 188	Série F	1 779 309	2 013 281
Intérêts à distribuer (note 3 h))	45	311	Série FT	859 865	991 057
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(56)	(74)	Série I	11 252 575	13 230 256
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	4 604	31 974	Série O	32 133 104	40 097 337
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	19 075	30 287	Série OT	541 325	588 500
			Série PA	4 654 450	4 326 100
			Série PF	5 081 275	4 960 714
			Série PFT	1 787 370	1 363 458
			Série PT	3 078 409	2 964 963
			Série T	38 197 219	46 366 335
Revenu (perte) total, montant net	33 187	74 542	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges			Série A	0,31 \$	0,70 \$
Frais de gestion (note 5 a))	4 888	5 648	Série F	0,40	0,82
Frais d'administration fixes (note 5 b))	565	644	Série FT	0,11	0,26
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série I	0,17	0,37
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	5 454	6 293	Série O	0,29	0,56
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(110)	(126)	Série OT	0,50	1,03
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	5 344	6 167	Série PA	0,29	0,51
Coûts de transactions (note 9)	18	47	Série PF	0,34	0,70
Retenues d'impôt	36	6	Série PFT	0,43	0,89
			Série PT	0,43	0,75
			Série T	0,09	0,21
Total des charges, montant net	5 398	6 220			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	27 789 \$	68 322 \$			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)					
Série A	6 993 \$	19 700 \$			
Série F	709	1 633			
Série FT	97	248			
Série I	1 916	4 969			
Série O	9 393	22 307			
Série OT	267	608			
Série PA	1 404	2 217			
Série PF	1 704	3 424			
Série PFT	755	1 214			
Série PT	1 333	2 241			
Série T	3 218	9 761			

• 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 Quotentiel

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

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	900 454 \$	1 018 801 \$	263 569 \$	349 103 \$	22 504 \$	23 819 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	27 789	68 322	6 993	19 700	709	1 633
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(4 821)	(5 259)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 821)	(5 259)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	50 084	146 005	14 851	16 276	3 773	6 191
Réinvestissements	2 792	3 106	—	—	—	—
Rachats	(102 834)	(237 113)	(38 064)	(98 632)	(5 188)	(7 609)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(49 958)	(88 002)	(23 213)	(82 356)	(1 415)	(1 418)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(26 990)	(24 939)	(16 220)	(62 656)	(706)	215
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>873 464 \$</u>	<u>993 862 \$</u>	<u>247 349 \$</u>	<u>286 447 \$</u>	<u>21 798 \$</u>	<u>24 034 \$</u>
	Série FT		Série I		Série O	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 449 \$	3 502 \$	67 100 \$	76 147 \$	250 702 \$	303 816 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	97	248	1 916	4 969	9 393	22 307
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(75)	(89)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(75)	(89)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	177	911	1 478	1 432	8 499	4 347
Réinvestissements	31	37	—	—	—	—
Rachats	(859)	(772)	(5 645)	(8 503)	(18 864)	(29 834)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(651)	176	(4 167)	(7 071)	(10 365)	(25 487)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(629)	335	(2 251)	(2 102)	(972)	(3 180)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>2 820 \$</u>	<u>3 837 \$</u>	<u>64 849 \$</u>	<u>74 045 \$</u>	<u>249 730 \$</u>	<u>300 636 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

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

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA		Série PF	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	7 192 \$	8 457 \$	45 110 \$	— \$	51 287 \$	48 157 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	267	608	1 404	2 217	1 704	3 424
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(183)	(197)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(183)	(197)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	790	205	8 272	50 824	5 907	7 666
Réinvestissements	136	132	—	—	—	—
Rachats	(1 061)	(1 524)	(6 533)	(7 679)	(7 268)	(9 517)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(135)	(1 187)	1 739	43 145	(1 361)	(1 851)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(51)	(776)	3 143	45 362	343	1 573
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 141 \$	7 681 \$	48 253 \$	45 362 \$	51 630 \$	49 730 \$
	Série PFT		Série PT		Série T	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	23 260 \$	15 755 \$	44 849 \$	— \$	121 432 \$	190 045 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	755	1 214	1 333	2 241	3 218	9 761
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(568)	(441)	(1 114)	(1 142)	(2 881)	(3 390)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(568)	(441)	(1 114)	(1 142)	(2 881)	(3 390)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	1 986	6 243	2 161	48 423	2 190	3 487
Réinvestissements	184	156	689	707	1 752	2 074
Rachats	(2 784)	(1 489)	(3 457)	(3 524)	(13 111)	(68 030)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(614)	4 910	(607)	45 606	(9 169)	(62 469)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(427)	5 683	(388)	46 705	(8 832)	(56 098)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	22 833 \$	21 438 \$	44 461 \$	46 705 \$	112 600 \$	133 947 \$

• 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 Quotentiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	45 \$	311 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 292	1 439
Produit de la vente et de l'échéance de placements	168 130	407 024
Achats de placements	(109 176)	(311 879)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	7 472	13 422
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(8 524)	(11 208)
Gain (perte) de change réalisé	118	230
Charges d'exploitation payées	(5 375)	(6 242)
	<u>54 982</u>	<u>93 097</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	50 187	145 193
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(102 799)	(236 927)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 375)	(1 294)
	<u>(54 987)</u>	<u>(93 028)</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5)	69
Trésorerie à l'ouverture de la période	58	35
Incidence des variations des cours de change	—	(11)
	<u>53 \$</u>	<u>93 \$</u>
Trésorerie à la clôture de la période		

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2020 (non audité)

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,84 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 63,30 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	222 698	28 438 \$	32 254 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 786 337	17 680	19 010
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 722 267	26 454	28 155
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	695 767	7 333	7 387
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	2 745 043	26 386	23 961
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	1 225 816	12 510	12 440
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 854 223	27 858	27 857
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	4 331 524	42 975	48 513
Fonds d'opportunités américaines Franklin	504 323	13 793	28 801
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	332 847	18 101	29 368
Fonds de marchés émergents Templeton	506 590	11 212	11 051
Fonds mondial d'obligations Templeton	476 208	5 926	5 425
Total des fonds sous-jacents :		<u>238 666</u>	<u>274 222</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 35,54 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	1 641 070	33 597	33 064
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	527 810	11 021	11 322
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 562 025	33 593	36 926
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	568 930	11 868	12 260
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	817 040	18 186	20 777
iShares Core MSCI EAFE ETF	346 570	28 112	26 893
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	196 605	13 075	12 705
Total des fonds négociés en bourse :		<u>149 452</u>	<u>153 947</u>
Total des placements :		<u>388 118</u>	<u>428 169</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 1,27 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,15 %, 02-07-20	5 500 000 CAD	5 500	5 500
Total des titres à court terme :		<u>5 500</u>	<u>5 500</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 100,11 %		<u>393 618 \$</u>	<u>433 669</u>
PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,00 %			(10)
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : (0,11) %			(456)
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u><u>433 203 \$</u></u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2020)

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+	21 septembre 2020	1 608 USD	2 183 \$	2 173 CAD	2 173 \$	1,35 \$	(10)\$
Nombre total de contrats			1					(10)\$
Perte nette latente sur contrats de change à terme								(10)\$
Perte nette latente sur les instruments dérivés								(10)\$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au 30 juin 2020 (non audité) et au 31 décembre 2019

	2020	2019		2020	2019
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	15 591 973	16 940 496
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	433 669 \$	442 811 \$	Série F	421 952	452 605
Gain latent sur les instruments dérivés	—	107	Série I	2 495 168	2 577 972
Trésorerie			Série O	19 387 764	18 957 283
Dollars canadiens	81	24	Série OT	93 545	81 768
Montants à recevoir			Série PA	2 934 850	3 007 891
Placements vendus	15	—	Série PF	1 839 443	1 713 047
Souscriptions de parts rachetables	43	155	Série PFT	35 761	21 865
Distributions et dividendes	148	1 693	Série PT	80 239	76 985
Autres actifs (note 5 f))	5	15	Série T	218 748	194 612
	<u>433 961</u>	<u>444 805</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif			Série A	7,72 \$	7,87 \$
Passif courant			Série F	9,37	9,50
Perte latente sur les instruments dérivés	10	—	Série I	9,22	9,36
Montants à payer			Série O	11,93	12,01
Achats de placements	12	—	Série OT	7,89	8,28
Rachat de parts rachetables	353	226	Série PA	10,54	10,72
Frais de gestion	317	345	Série PF	10,89	11,02
Frais d'administration fixes	41	45	Série PFT	12,18	12,86
Distributions aux porteurs de parts	25	214	Série PT	14,02	14,87
	<u>758</u>	<u>830</u>	Série T	5,93	6,31
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>433 203 \$</u>	<u>443 975 \$</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	5,69 \$	6,06 \$
Série A	120 404 \$	133 348 \$	Série F	6,90	7,32
Série F	3 955	4 301	Série I	6,79	7,21
Série I	23 004	24 125	Série O	8,79	9,25
Série O	231 295	227 748	Série PA	7,76	8,26
Série OT	738	677	Série PF	8,02	8,49
Série PA	30 920	32 244			
Série PF	20 029	18 878			
Série PFT	436	281			
Série PT	1 125	1 145			
Série T	1 297	1 228			

• 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 Quotentiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité)

	2020	2019		2020	2019
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	1 784 \$	1 875 \$	Série A	16 041 534	19 598 063
Dividendes	1 825	1 775	Série F	435 292	510 487
Intérêts à distribuer (note 3 h))	19	98	Série I	2 522 669	2 783 796
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(43)	3	Série O	19 032 814	19 639 910
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	(1 157)	15 062	Série OT	86 768	27 022
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(4 577)	27 066	Série PA	3 088 022	2 705 005
Revenu (perte) total, montant net	<u>(2 149)</u>	<u>45 879</u>	Série PF	1 758 738	1 650 023
Charges			Série PFT	27 051	27 099
Frais de gestion (note 5 a))	1 911	2 160	Série PT	78 435	2 997
Frais d'administration fixes (note 5 b))	248	283	Série T	203 829	188 727
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	2 160	2 444	Série A	(0,14)\$	0,72 \$
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(35)	(50)	Série F	(0,16)	0,88
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	2 125	2 394	Série I	(0,15)	0,86
Coûts de transactions (note 9)	16	78	Série O	(0,03)	1,15
Retenues d'impôt	67	89	Série OT	0,09	0,84
Total des charges, montant net	<u>2 208</u>	<u>2 561</u>	Série PA	(0,23)	0,61
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(4 357)\$</u>	<u>43 318 \$</u>	Série PF	(0,09)	0,99
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PFT	0,12	1,58
Série A	(2 326)\$	14 211 \$	Série PT	(0,23)	0,54
Série F	(72)	447	Série T	(0,09)	0,58
Série I	(377)	2 395			
Série O	(666)	22 826			
Série OT	8	22			
Série PA	(725)	1 623			
Série PF	(167)	1 637			
Série PFT	3	43			
Série PT	(18)	2			
Série T	(17)	112			

• 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 Quotentiel

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

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	443 975 \$	426 176 \$	133 348 \$	168 265 \$	4 301 \$	4 427 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(4 357)	43 318	(2 326)	14 211	(72)	447
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(141)	(71)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(141)	(71)	—	—	—	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	30 434	48 920	5 224	6 882	484	1 194
Réinvestissements	77	32	—	—	—	—
Rachats	(36 785)	(71 844)	(15 842)	(47 564)	(758)	(1 231)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(6 274)	(22 892)	(10 618)	(40 682)	(274)	(37)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(10 772)	20 355	(12 944)	(26 471)	(346)	410
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>433 203 \$</u>	<u>446 531 \$</u>	<u>120 404 \$</u>	<u>141 794 \$</u>	<u>3 955 \$</u>	<u>4 837 \$</u>
	Série I		Série O		Série OT	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	24 125 \$	24 359 \$	227 748 \$	211 762 \$	677 \$	177 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(377)	2 395	(666)	22 826	8	22
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(29)	(10)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	—	—	(29)	(10)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	295	622	17 219	5 778	100	400
Réinvestissements	—	—	—	—	5	4
Rachats	(1 039)	(3 835)	(13 006)	(13 690)	(23)	(19)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(744)	(3 213)	4 213	(7 912)	82	385
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 121)	(818)	3 547	14 914	61	397
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>23 004 \$</u>	<u>23 541 \$</u>	<u>231 295 \$</u>	<u>226 676 \$</u>	<u>738 \$</u>	<u>574 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

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

Semestres clos les 30 juin 2020 et 2019 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série PA		Série PF		Série PFT	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	32 244 \$	— \$	18 878 \$	15 310 \$	281 \$	566 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(725)	1 623	(167)	1 637	3	43
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(15)	(13)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	—	—	—	—	(15)	(13)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	4 641	30 609	2 025	3 256	180	22
Réinvestissements	—	—	—	—	3	3
Rachats	(5 240)	(2 575)	(707)	(2 391)	(16)	(325)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(599)	28 034	1 318	865	167	(300)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 324)	29 657	1 151	2 502	155	(270)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>30 920 \$</u>	<u>29 657 \$</u>	<u>20 029 \$</u>	<u>17 812 \$</u>	<u>436 \$</u>	<u>296 \$</u>
	Série PT		Série T			
	2020	2019	2020	2019		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 145 \$	— \$	1 228 \$	1 310 \$		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(18)	2	(17)	112		
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—		
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—		
Remboursement de capital	(46)	(2)	(51)	(46)		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(46)	(2)	(51)	(46)		
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	91	141	175	16		
Réinvestissements	38	1	31	24		
Rachats	(85)	—	(69)	(214)		
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	44	142	137	(174)		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(20)	142	69	(108)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 125 \$</u>	<u>142 \$</u>	<u>1 297 \$</u>	<u>1 202 \$</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 2020 et 2019 (non audité)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	19 \$	98 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 266	1 890
Produit de la vente et de l'échéance de placements	67 349	284 487
Achats de placements	(60 978)	(259 183)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	764	1 354
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(877)	(951)
Gain (perte) de change réalisé	25	(6 500)
Charges d'exploitation payées	(2 147)	(2 395)
	<u>6 421</u>	<u>18 800</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	30 548	49 090
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(36 659)	(71 858)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(253)	(25)
	<u>(6 364)</u>	<u>(22 793)</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	57	(3 993)
Trésorerie à l'ouverture de la période	24	29
Incidence des variations des cours de change	—	(24)
	<u>81 \$</u>	<u>(3 988)\$</u>
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période		

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019

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 croissance Franklin Quotientiel	31 mai 2002

Chacun des Fonds peut offrir une ou plusieurs séries de parts, appelées séries A, F, FT, I, O, OT, PA, PF, PFT, PT, PT-USD, T et T-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 2020 et les états de la situation financière au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019. 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 2020 et 2019, 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 20 août 2020.

a) Événements

Le 15 novembre 2019, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts, le Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel (le « Fonds dissous »), géré par le gestionnaire, a fusionné avec le Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett (le « Fonds maintenu »). Pour de plus amples renseignements sur cette fusion, voir la note 12 b).

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 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 (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).

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

2. Mode de présentation des IFRS (suite)

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.

3. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

a) Classement des actifs et des passifs financiers — En vertu d'IFRS 9, les actifs et les passifs financiers, dont les instruments dérivés, 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. 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 correspondant 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'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 (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 quotidiennement. 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.

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.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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) Compensation des instruments financiers dérivés** — Le risque de crédit des contreparties aux instruments dérivés est géré en effectuant une évaluation en bonne et due forme de la qualité du crédit de chaque contrepartie potentielle. Chaque Fonds tente de réduire son exposition au risque de contrepartie des instruments dérivés hors cote, si possible, en concluant une convention-cadre de l'ISDA avec certaines contreparties. Ces conventions contiennent diverses dispositions, notamment en ce qui concerne les conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires, les exigences de garantie, les cas de défaillance et la résiliation anticipée. La contrepartie peut déclencher la résiliation notamment en cas de détérioration de la qualité de son crédit. Le Fonds peut être responsable de la résiliation notamment s'il ne peut maintenir certains seuils d'actif net et/ou limiter la baisse de l'actif net sur diverses périodes. En cas de défaillance ou de résiliation anticipée, la convention-cadre de l'ISDA permet à la partie qui n'est pas en défaut d'opérer une compensation avec déchéance du terme de l'ensemble des transactions pour obtenir

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

un montant net que l'une des contreparties devra verser à l'autre. Toutefois, en l'absence de défaillance ou de résiliation anticipée, les actifs et les passifs dérivés hors cote sont réglés et présentés au montant brut, sans compensation dans les états de la situation financière. En cas de résiliation anticipée causée par la contrepartie, le Fonds pourrait régler immédiatement tout passif net dû à la contrepartie conformément à la convention-cadre de l'ISDA.

Les exigences de garantie diffèrent d'un type d'instrument dérivé à l'autre. Les exigences de garantie et les marges initiales sont déterminées par les courtiers ou les chambres de compensation pour les instruments dérivés négociés en bourse ou faisant l'objet d'une compensation centralisée.

Pour plus de renseignements sur les actifs et les passifs dérivés présentés au montant brut, les montants disponibles à des fins de compensation et les montants donnés en garantie ou détenus en fiducie pour les Fonds concernés, voir la note 12 a).

- g) Coûts de transactions** — Les coûts de transactions engagés à l'achat et à la vente d'actions et de parts de FNB 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.

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

- h) 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.

- i) 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.

- j) 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.

- k) 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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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 ».

- l) 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 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.

- m) 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.

- n) 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 j), déterminer si le Fonds répond 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).

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

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.

Les variations des parts émises sont indiquées ci-dessous :

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	76 084 659	110 297 396	2 861 873	3 073 738	162 419	170 459
Souscriptions	2 377 229	5 543 319	269 415	1 353 659	11 265	21 613
Réinvestissements	—	1 385 850	—	46 008	1 599	6 273
Rachats	(9 097 688)	(41 141 906)	(558 814)	(1 611 532)	(33 829)	(35 926)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	69 364 200	76 084 659	2 572 474	2 861 873	141 454	162 419

	Série I		Série O		Série OT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	10 851 986	12 135 820	73 324 169	84 183 394	906 974	1 216 936
Souscriptions	186 092	276 944	969 764	1 579 956	9 654	56 316
Réinvestissements	—	199 750	—	1 348 439	24 673	71 726
Rachats	(987 049)	(1 760 528)	(5 448 065)	(13 787 620)	(48 098)	(438 004)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	10 051 029	10 851 986	68 845 868	73 324 169	893 203	906 974

	Série PA		Série PF		Série PFT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	13 365 104	—	8 451 348	8 035 044	739 370	1 136 458
Souscriptions	1 185 553	16 068 497	632 431	1 995 383	69 877	98 035
Réinvestissements	—	243 867	—	145 535	16 605	52 870
Rachats	(1 308 240)	(2 947 260)	(702 277)	(1 724 614)	(73 257)	(547 993)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	13 242 417	13 365 104	8 381 502	8 451 348	752 595	739 370

	Série PT		Série T	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 005 822	—	7 879 046	11 029 459
Souscriptions	83 804	1 089 401	175 978	296 311
Réinvestissements	22 832	55 286	101 665	376 178
Rachats	(123 598)	(138 865)	(566 714)	(3 822 902)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	988 860	1 005 822	7 589 975	7 879 046

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	36 597 226	52 623 475	1 793 955	1 936 952	86 367	102 433
Souscriptions	1 260 619	3 667 797	260 832	732 354	—	21 791
Réinvestissements	—	774 136	—	27 039	776	4 169
Rachats	(4 534 781)	(20 468 182)	(288 878)	(902 390)	(20 373)	(42 026)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	33 323 064	36 597 226	1 765 909	1 793 955	66 770	86 367

	Série I		Série O		Série OT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 560 986	6 719 908	35 787 261	42 620 708	149 966	172 659
Souscriptions	229 969	202 904	886 200	1 095 899	45 377	29 252
Réinvestissements	—	119 590	—	763 280	2 468	8 343
Rachats	(567 984)	(1 481 416)	(2 832 153)	(8 692 626)	(24 255)	(60 288)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 222 971	5 560 986	33 841 308	35 787 261	173 556	149 966

	Série PA		Série PF		Série PFT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 563 560	—	4 297 454	4 244 082	392 178	525 676
Souscriptions	488 419	6 875 783	335 988	775 656	3 443	41 055
Réinvestissements	—	118 430	—	82 977	6 427	23 091
Rachats	(630 684)	(1 430 653)	(365 418)	(805 261)	(19 864)	(197 644)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 421 295	5 563 560	4 268 024	4 297 454	382 184	392 178

	Série PT		Série T	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	472 406	—	3 174 826	4 714 390
Souscriptions	32 857	585 009	123 785	251 871
Réinvestissements	7 449	24 836	39 856	162 524
Rachats	(51 627)	(137 439)	(391 255)	(1 953 959)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	461 085	472 406	2 947 212	3 174 826

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 385 377	10 620 289	394 664	510 339	1 084 238	1 211 431
Souscriptions	394 025	609 450	37 692	98 278	173 942	34 361
Réinvestissements	—	24 981	—	1 221	—	3 596
Rachats	(905 827)	(3 869 343)	(99 561)	(215 174)	(67 869)	(165 150)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	6 873 575	7 385 377	332 795	394 664	1 190 311	1 084 238

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

	Série O		Série OT		Série PA	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 734 312	6 400 842	11 966	12 052	2 137 407	—
Souscriptions	316 395	385 791	—	—	281 230	2 424 161
Réinvestissements	—	19 323	100	239	—	7 223
Rachats	(331 416)	(1 071 644)	(111)	(325)	(235 212)	(293 977)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 719 291	5 734 312	11 955	11 966	2 183 425	2 137 407

	Série PF		Série PFT		Série PT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 010 778	1 116 037	14 149	17 268	9 343	—
Souscriptions	61 065	138 812	234	11 645	3 059	14 749
Réinvestissements	—	3 241	—	57	395	628
Rachats	(98 119)	(247 312)	(27)	(14 821)	(132)	(6 034)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	973 724	1 010 778	14 356	14 149	12 665	9 343

	Série PT-USD		Série T		Série T-USD	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	443	—	145 000	185 512	7 168	7 179
Souscriptions	2 383	434	8 978	23 277	10 529	14
Réinvestissements	91	9	2 030	5 147	98	125
Rachats	(443)	—	(32 699)	(68 936)	(4 637)	(150)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	2 474	443	123 309	145 000	13 158	7 168

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	24 437 440	33 316 339	1 878 925	2 065 953	970 636	975 966
Souscriptions	1 368 380	2 908 360	312 161	817 346	49 989	408 201
Réinvestissements	—	963 552	—	67 225	8 719	63 019
Rachats	(3 516 732)	(12 750 811)	(430 926)	(1 071 599)	(242 396)	(476 550)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	22 289 088	24 437 440	1 760 160	1 878 925	786 948	970 636

	Série I		Série O		Série OT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	11 765 457	13 786 921	32 947 200	41 915 854	530 058	623 729
Souscriptions	256 332	560 585	1 103 329	1 354 736	57 540	14 664
Réinvestissements	—	461 810	—	1 335 992	10 103	42 926
Rachats	(988 999)	(3 043 859)	(2 467 404)	(11 659 382)	(78 360)	(151 261)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	11 032 790	11 765 457	31 583 125	32 947 200	519 341	530 058

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

	Série PA		Série PF		Série PFT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 442 237	—	5 145 447	5 029 783	1 822 765	1 225 125
Souscriptions	806 812	5 624 649	585 548	1 320 042	156 276	734 956
Réinvestissements	—	175 687	—	177 562	14 564	105 249
Rachats	(640 249)	(1 358 099)	(724 471)	(1 381 940)	(220 263)	(242 565)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 608 800	4 442 237	5 006 524	5 145 447	1 773 342	1 822 765

	Série PT		Série T	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	3 091 452	—	40 005 044	61 400 676
Souscriptions	147 660	3 356 327	716 780	1 991 751
Réinvestissements	48 049	236 512	584 357	3 106 728
Rachats	(237 273)	(501 387)	(4 333 650)	(26 494 111)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 049 888	3 091 452	36 972 531	40 005 044

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	16 940 496	23 643 423	452 605	521 102	2 577 972	2 903 755
Souscriptions	706 519	1 332 147	53 536	209 274	31 935	174 466
Réinvestissements	—	476 477	—	10 016	—	72 328
Rachats	(2 055 042)	(8 511 551)	(84 189)	(287 787)	(114 739)	(572 577)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	15 591 973	16 940 496	421 952	452 605	2 495 168	2 577 972

	Série O		Série OT		Série PA	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	18 957 283	19 977 513	81 768	22 455	3 007 891	—
Souscriptions	1 548 263	789 405	13 922	59 493	435 563	3 387 215
Réinvestissements	—	533 066	671	3 701	—	82 300
Rachats	(1 117 782)	(2 342 701)	(2 816)	(3 881)	(508 604)	(461 624)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	19 387 764	18 957 283	93 545	81 768	2 934 850	3 007 891

	Série PF		Série PFT		Série PT	
	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 713 047	1 559 369	21 865	45 875	76 985	—
Souscriptions	193 832	437 990	15 094	2 816	6 294	76 392
Réinvestissements	—	46 129	257	950	2 782	3 944
Rachats	(67 436)	(330 441)	(1 455)	(27 776)	(5 822)	(3 351)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 839 443	1 713 047	35 761	21 865	80 239	76 985

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

	Série T	
	30 juin 2020	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	194 612	212 697
Souscriptions	30 527	54 820
Réinvestissements	5 279	14 915
Rachats	(11 670)	(87 820)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	218 748	194 612

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., société affiliée au gestionnaire, agit aussi à titre de placeur principal des parts des séries F, F (couverte), PF, PF (couverte), O, O (couverte), OT, OT (couverte), 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.

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

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

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

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

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 croissance Franklin Quotientiel	0,25 %	0,15 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

c) Placements du gestionnaire et Fonds gérés par le gestionnaire

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, le gestionnaire détenait le nombre indiqué de parts dans les Fonds suivants.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel			Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel		
	30 juin 2020	31 décembre 2019		30 juin 2020	31 décembre 2019
Série OT	349	349	Série OT	—	366
Série PFT	346	346	Série PA	—	500
Série PT-USD	—	443	Série PF	—	500
			Série PFT	—	372
			Série PT	—	352

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel		
	30 juin 2020	31 décembre 2019
Série OT	439	439
Série PFT	368	368
Série PT	—	350

Pour chacun des Fonds, les placements du gestionnaire représentent moins de 1 % de l'actif net au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

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 d).

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.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

7. Intérêts détenus dans d'autres entités

Tel qu'il est indiqué à la note 3 l), 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. ^{a)}

Les tableaux ci-dessous présentent la participation des Fonds dans des entités structurées non consolidées dont le montant de placement excède 10 % de la valeur liquidative totale au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, en dollars et en pourcentage. Lorsque le seuil de 10 % n'est dépassé que pour un exercice, le montant comparatif indiqué peut être inférieur à 10 %.

	Au 30 juin 2020			Au 31 décembre 2019		
	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 d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	823 057 \$	178 338 \$	21,67 %	1 150 543 \$	258 812 \$	22,49 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	2 173 684	263 918	12,14 %	1 986 900	255 364	12,85 %
Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett ^{b)}	430 199	68 686	15,97 %	413 819	67 978	16,43 %
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	297 196	77 204	25,98 %	314 636	85 202	27,08 %
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	122 716	39 554	32,23 %	125 456	36 941	29,45 %
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	504 352	89 362	17,72 %	436 708	85 280	19,53 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	609 787	155 645	25,52 %	525 638	146 759	27,92 %
Fonds d'opportunités américaines Franklin	388 232	92 083	23,72 %	310 964	78 662	25,30 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	284 090	106 491	37,48 %	265 310	97 195	36,63 %
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	96 110	36 227	37,69 %	122 160	45 536	37,28 %
FINB FTSE États-Unis Franklin	356 100	118 291	33,22 %	341 540	113 609	33,26 %
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	620 030	114 199	18,42 %	610 300	128 332	21,03 %
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	226 540	66 556	29,38 %	233 270	69 103	29,62 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel						
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	823 057	118 018	14,34 %	1 150 543	163 173	14,18 %
Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett ^{b)}	430 199	45 299	10,53 %	413 819	42 802	10,34 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	284 090	31 090	10,94 %	265 310	30 212	11,39 %
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	96 110	10 442	10,86 %	122 160	12 143	9,94 %
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	620 030	75 442	12,17 %	610 300	80 879	13,25 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel						
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	96 110	9 976	10,38 %	122 160	13 092	10,72 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel						
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	823 057	190 369	23,13 %	1 150 543	256 775	22,32 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	2 173 684	244 309	11,24 %	1 986 900	216 050	10,87 %
Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett ^{b)}	430 199	67 238	15,63 %	413 819	62 443	15,09 %
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	122 716	20 320	16,56 %	125 456	17 493	13,94 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	90 169	39 400	43,70 %	83 413	34 862	41,79 %
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	620 030	81 196	13,10 %	610 300	87 925	14,41 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel						
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	122 716	12 440	10,14 %	125 456	11 459	9,13 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	284 090	33 064	11,64 %	265 310	27 762	10,46 %
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	96 110	11 322	11,78 %	122 160	14 054	11,50 %
FINB FTSE États-Unis Franklin	356 100	36 926	10,37 %	341 540	34 555	10,12 %

^{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.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

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 de titres et d'autres instruments financiers par les conseillers en valeurs du 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 et des FNB gérés par le gestionnaire ou une de ses sociétés affiliées. Chaque Fonds est indirectement exposé aux risques financiers du fonds sous-jacent ou du FNB en question, en proportion de son investissement. La participation de chaque Fonds dans l'actif d'un fonds sous-jacent ou d'un FNB est présentée à la note 7.

En 2020, l'écllosion mondiale d'un coronavirus (COVID-19) a été qualifiée de pandémie par l'Organisation mondiale de la santé. Des événements inattendus, comme la pandémie de COVID-19, peuvent avoir des effets négatifs sur plusieurs entreprises, secteurs, nations et régions ainsi que sur le marché en général, d'une manière que nous ne pouvons pas nécessairement prévoir. Les conséquences de cette pandémie pourraient nuire de façon importante à la valeur et à la performance des Fonds, à leur capacité à acheter et à vendre des placements à un prix approprié et par conséquent à atteindre leurs objectifs de placement.

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 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 2020		31 décembre 2019	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	103 114 \$	5,63 %	74 980 \$	3,84 %
	103 114 \$	5,63 %	74 980 \$	3,84 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	5 156 \$	0,28 %	3 749 \$	0,19 %

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

Monnaie	30 juin 2020		31 décembre 2019	
	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	20 549 \$	2,62 %	8 196 \$	1,00 %
	20 549 \$	2,62 %	8 196 \$	1,00 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 027 \$	0,13 %	410 \$	0,05 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

<u>Monnaie</u>	30 juin 2020		31 décembre 2019	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	34 687 \$	14,08 %	33 509 \$	13,34 %
	34 687 \$	14,08 %	33 509 \$	13,34 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 734 \$	0,70 %	1 675 \$	0,67 %

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

<u>Monnaie</u>	30 juin 2020		31 décembre 2019	
	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	(4 588)\$	(0,53)%	(33 608)\$	(3,73)%
	(4 588)\$	(0,53)%	(33 608)\$	(3,73)%
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(229)\$	(0,03)%	(1 680)\$	(0,19)%

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

<u>Monnaie</u>	30 juin 2020		31 décembre 2019	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	37 415 \$	8,64 %	30 900 \$	6,96 %
	37 415 \$	8,64 %	30 900 \$	6,96 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 871 \$	0,43 %	1 545 \$	0,35 %

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 2020 et au 31 décembre 2019.

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.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

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 2020		31 décembre 2019	
	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	90 823 \$	4,96 %	96 413 \$	4,94 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	38 855	4,95 %	40 400	4,92 %

	30 juin 2020		31 décembre 2019	
	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 d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	12 228 \$	4,96 %	12 441 \$	4,95 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	43 376	4,97 %	43 953	4,88 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	21 408	4,94 %	21 956	4,95 %

d) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un Fonds, un fonds sous-jacent, un FNB 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 2020 et au 31 décembre 2019.

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 2020 et au 31 décembre 2019, 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 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (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 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
Amérique du Nord	85,81	86,13	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	61,37	57,76
Asie	5,45	4,94			
Europe	4,10	3,89	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	35,82	39,23
Amérique latine et Caraïbes	0,95	1,13			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,54	0,56	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,98	1,81
Moyen-Orient et Afrique	0,33	0,33			
Supranationales	0,01	0,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,83	1,20

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
Amérique du Nord	87,11	86,88	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	55,02	56,59
Asie	4,33	4,30			
Europe	3,30	2,92	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	41,71	39,74
Amérique latine et Caraïbes	1,20	1,38			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,51	0,57	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,27	2,10
Moyen-Orient et Afrique	0,27	0,27			
Supranationales	0,01	0,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,00	1,57

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
Amérique du Nord	78,38	78,50	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	97,65	97,32
Asie	9,73	8,36			
Europe	7,75	8,41	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	0,53	0,45
Australie et Nouvelle-Zélande	1,04	0,98			
Amérique latine et Caraïbes	0,72	0,95	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,10	1,27
Moyen-Orient et Afrique	0,56	0,57			
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,72	0,96

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
Amérique du Nord	87,01	83,77	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	73,55	75,22
Asie	4,22	4,85			
Europe	3,00	3,79	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	23,20	20,12
Amérique latine et Caraïbes	1,51	1,66			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,56	0,80	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,57	2,28
Moyen-Orient et Afrique	0,40	0,44			
Supranationales	0,05	0,03	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,68	2,38

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

Répartition géographique	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
Amérique du Nord	84,08	84,86	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	80,74	77,43
Asie	6,54	5,71			
Europe	4,88	4,96	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	16,42	19,94
Amérique latine et Caraïbes	0,71	0,89			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,56	0,56	Autres actifs (de fonds sous-jacents) Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,68	1,54
Moyen-Orient et Afrique	0,39	0,39			
				1,16	1,09

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 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 notionnel, 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.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Les tableaux qui suivent présentent le classement des actifs et des passifs financiers des Fonds évalués à la juste valeur au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	30 juin 2020				31 décembre 2019			
	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	1 816 458 \$	— \$	— \$	1 816 458 \$	1 928 257 \$	— \$	— \$	1 928 257 \$
Titres à court terme	—	16 100	—	16 100	—	16 300	—	16 300
Total des placements	<u>1 816 458 \$</u>	<u>16 100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 832 558 \$</u>	<u>1 928 257 \$</u>	<u>16 300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 944 557 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	989 \$	— \$	989 \$
Passifs dérivés	—	(101)	—	(101)	—	—	—	—

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	30 juin 2020				31 décembre 2019			
	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	777 091 \$	— \$	— \$	777 091 \$	807 996 \$	— \$	— \$	807 996 \$
Titres à court terme	—	7 700	—	7 700	—	9 200	—	9 200
Total des placements	<u>777 091 \$</u>	<u>7 700 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>784 791 \$</u>	<u>807 996 \$</u>	<u>9 200 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>817 196 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	588 \$	— \$	588 \$
Passifs dérivés	—	(69)	—	(69)	—	(15)	—	(15)

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	30 juin 2020				31 décembre 2019			
	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	244 557 \$	— \$	— \$	244 557 \$	248 814 \$	— \$	— \$	248 814 \$
Titres à court terme	—	2 200	—	2 200	—	2 300	—	2 300
Total des placements	<u>244 557 \$</u>	<u>2 200 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>246 757 \$</u>	<u>248 814 \$</u>	<u>2 300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>251 114 \$</u>

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	30 juin 2020				31 décembre 2019			
	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	867 522 \$	— \$	— \$	867 522 \$	879 068 \$	— \$	— \$	879 068 \$
Titres à court terme	—	6 300	—	6 300	—	17 000	—	17 000
Total des placements	<u>867 522 \$</u>	<u>6 300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>873 822 \$</u>	<u>879 068 \$</u>	<u>17 000 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>896 068 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	899 \$	— \$	899 \$
Passifs dérivés	—	(106)	—	(106)	—	(38)	—	(38)

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	30 juin 2020				31 décembre 2019			
	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	428 169 \$	— \$	— \$	428 169 \$	439 111 \$	— \$	— \$	439 111 \$
Titres à court terme	—	5 500	—	5 500	—	3 700	—	3 700
Total des placements	<u>428 169 \$</u>	<u>5 500 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>433 669 \$</u>	<u>439 111 \$</u>	<u>3 700 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>442 811 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	107 \$	— \$	107 \$
Passifs dérivés	—	(10)	—	(10)	—	—	—	—

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. Si un instrument déclassé du niveau 1 commence à être négocié activement, il quitte le niveau 3 pour intégrer le niveau 2 ou le niveau 1, selon le cas. 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.

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 2020 et 2019 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 2020		30 juin 2019	
	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	56 \$	18 \$	278 \$	118 \$
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	18	6	80	29
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	8	3	60	26
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	18	7	47	19
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	16	6	78	29

10. Impôts

Au 31 décembre 2019, les Fonds ne disposaient d'aucune perte en capital ni d'aucune perte autre qu'en capital non utilisée à des fins fiscales.

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 2020 et au 31 décembre 2019, la valeur liquidative aux fins des opérations par part n'était pas différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

11. Valeur liquidative (suite)

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 2020 et au 31 décembre 2019.

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	9,70 \$	10,17 \$

c) Série 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 2020 et au 31 décembre 2019.

	30 juin 2020	31 décembre 2019
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	20,01 \$	20,94 \$

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 2020 et au 31 décembre 2019. Le « Montant net » indique l'incidence de l'exercice des droits à compensation pour le Fonds.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

30 juin 2020

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.	— \$	— \$	— \$	— \$	(101) \$	— \$	(101) \$	— \$
Total	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(101) \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(101) \$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 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.	989 \$	— \$	708 \$	281 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	<u>989 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>708 \$</u>	<u>281 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

30 juin 2020

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.	— \$	— \$	— \$	— \$	(69) \$	— \$	(69) \$	— \$
Total	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(69) \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(69) \$</u>	<u>— \$</u>

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel (suite)

31 décembre 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.	588 \$	15 \$	459 \$	114 \$	(15)\$	(15)\$	— \$	— \$
Total	<u>588 \$</u>	<u>15 \$</u>	<u>459 \$</u>	<u>114 \$</u>	<u>(15)\$</u>	<u>(15)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

30 juin 2020

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.	— \$	— \$	— \$	— \$	(106)\$	— \$	(106)\$	— \$
Total	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(106)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>(106)\$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 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.	899 \$	38 \$	618 \$	243 \$	(38)\$	(38)\$	— \$	— \$
Total	<u>899 \$</u>	<u>38 \$</u>	<u>618 \$</u>	<u>243 \$</u>	<u>(38)\$</u>	<u>(38)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

30 juin 2020

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.	— \$	— \$	— \$	— \$	(10)\$	— \$	— \$	(10)\$
Total	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(10)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(10)\$</u>

31 décembre 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.	107 \$	— \$	— \$	107 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	<u>107 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>107 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

^{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 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.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2020 (non audité) et le 31 décembre 2019 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

b) Fusions de Fonds

Le gestionnaire a utilisé la méthode comptable de l'acquisition pour la fusion des Fonds. Selon cette méthode, pour chaque fusion, un Fonds est désigné comme acquéreur (le « Fonds maintenu ») et tout autre Fonds concerné par la fusion est désigné comme le « Fonds dissous ».

À la fermeture des bureaux le 15 novembre 2019, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts, le Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel (le « Fonds dissous ») a fusionné avec le Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett (le « Fonds maintenu »). Les porteurs de parts du Fonds dissous ont échangé leurs parts en circulation contre des parts d'une série équivalente du Fonds maintenu. À la suite de cet échange, le Fonds dissous a cessé ses activités. Les données comparatives présentées dans les états financiers sont celles du Fonds maintenu seulement. Les états financiers du Fonds maintenu ne comprennent pas les résultats des activités du Fonds dissous avant la date de la fusion.

Les détails des actifs du Fonds dissous acquis par le Fonds maintenu et le nombre de parts du Fonds maintenu qui ont été émises en échange des actifs du Fonds dissous figurent ci-après :

<u>Fonds dissous</u>	<u>Série</u>	<u>Fonds maintenu</u>	<u>Série</u>	<u>Actif net du Fonds dissous acquis par le Fonds maintenu (en milliers)</u>	<u>Parts du Fonds dissous rachetées</u>	<u>Parts du Fonds maintenu émises</u>
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	A	Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	A	1 210 \$	127 724	101 875
	F		F	305	31 660	22 551
	O		O	493	49 791	31 379
	PA		A	306	30 574	25 730
	PF		F	1 187	122 700	87 769

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

Les placements 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 des Fonds Franklin Templeton avant d'investir. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par aucun autre organisme gouvernemental d'assurance-dépôts. Rien ne garantit que la valeur liquidative des titres des fonds du marché monétaire se maintiendra à un niveau constant ni que la totalité du capital que vous avez investi dans les fonds vous sera remise. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis; la valeur des parts ou des actions fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur. La Société Fiduciary Trust du Canada est une filiale en propriété exclusive de la Société de Placements Franklin Templeton. Gestion de placements Franklin Bissett fait partie de la Société de Placements Franklin Templeton.



**FRANKLIN
TEMPLETON**

Adresse postale
Société de Placements Franklin Templeton
5000, Yonge Street, Suite 900
Toronto (Ontario) M2N 0A7
www.franklintempleton.ca/fr-ca/

Adresse du siège social
Société de Placements Franklin Templeton
200, King Street West, Suite 1500
Toronto (Ontario) M5H 3T4
www.franklintempleton.ca/fr-ca/

Service à la clientèle – Téléphone sans frais : 800 387-0830 Télécopieur sans frais : 866 850-8241

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