

Catégorie Société

Le 31 décembre 2019



FRANKLIN
TEMPLETON

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

Madame, Monsieur,

Les marchés mondiaux ont connu une année tumultueuse, les actions canadiennes et américaines ayant atteint des sommets records. Cependant, les tensions géopolitiques et les prévisions de croissance mondiale continuent de préoccuper les investisseurs.

Chez Franklin Templeton Canada, notre équipe estime qu'un portefeuille bien diversifié peut vous aider à gérer le risque et à dégager un rendement dans diverses conjonctures. Nous sommes également de fervents défenseurs de la valeur des conseils financiers. En travaillant avec un conseiller en placement qualifié, vous pouvez obtenir les renseignements et des analyses nécessaires pour créer un plan unique personnalisé selon votre situation et vos objectifs, ce qui vous permet de demeurer sur la bonne voie dans tous les différents cycles du marché.

Au cours des 65 dernières années, nous avons cherché à offrir de meilleurs résultats à nos tous nos clients, et cela demeurera notre principal objectif pour la prochaine décennie.

Nous nous engageons à répondre aux besoins changeants de nos clients sur un marché qui s'avère exigeant. Dans le cadre de cet engagement, nous offrons diverses solutions de placement de grande qualité, qu'il s'agisse de stratégies de fonds commun de placement, de FNB ou de placements non traditionnels, comme notre Fonds de placements alternatifs Franklin K2. 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 produits et de la façon dont vous pouvez en tirer profit, 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
Placements Franklin Templeton Canada

Table des matières

États financiers			
Catégorie de société de marchés émergents			
Templeton	3		
Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton	7		
Catégorie de société de croissance Templeton	11		
Catégorie de société internationale d'actions Templeton	15		
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin	20		
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	24		
Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin	29		
Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin	35		
Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin	39		
Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin	44		
Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant	49		
Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant	53		
Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett	57		
		Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett	63
		Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett	68
		Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett	73
		Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett	78
		Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	82
		Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	87
		Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel	94
		Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	100
		Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	106
		Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	113
		Notes annexes	119
		Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	170
		Rapport de l'auditeur indépendant	171

Catégorie de société de marchés émergents Templeton

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds de marchés émergents Templeton — à la juste valeur	36 337 \$	32 964 \$
Montants à recevoir		
Souscriptions d'actions rachetables	1	1
	<u>36 338</u>	<u>32 965</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	24	1
Frais de gestion	29	30
Frais d'administration fixes	4	6
Impôts à payer (note 3 i))	98	65
	<u>155</u>	<u>102</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>36 183 \$</u>	<u>32 863 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	6 669 \$	10 569 \$
Série F	1 416	1 562
Série O	16 315	13 922
Série PA	3 951	—
Série PF	7 832	6 810
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	472 794	857 818
Série F	81 730	104 353
Série O	645 715	649 303
Série PA	348 490	—
Série PF	521 891	527 523
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	14,11 \$	12,32 \$
Série F	17,32	14,97
Série O	25,27	21,44
Série PA	11,34	—
Série PF	15,01	12,91
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série A	10,86 \$	9,03 \$
Série F	13,34	10,97
Série O	19,46	15,71
Série PA	8,73	—
Série PF	11,56	9,46
Nombre de parts détenues dans le Fonds de marchés émergents Templeton	1 587 904	1 717 108

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de marchés émergents Templeton

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	975 \$	660 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	1	93
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	1 546	2 727
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 484	(7 772)
Revenu (perte) total, montant net	7 006	(4 292)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	357	492
Frais d'administration fixes (note 5 b))	61	110
Jetons de présence	2	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	421	605
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	420	604
Total des charges, montant net	420	604
Revenus (pertes) nets avant impôts	6 586	(4 896)
Impôts (note 3 i))	156	65
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	6 430 \$	(4 961)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	1 323 \$	(1 378)\$
Série F	267	(186)
Série O	2 986	(1 355)
Série PA	487	—
Série PF	1 367	(2 042)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	531 416	944 190
Série F	95 704	107 162
Série O	649 580	722 435
Série PA	385 872	—
Série PF	543 660	1 032 779
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	2,49 \$	(1,46)\$
Série F	2,79	(1,74)
Série O	4,60	(1,87)
Série PA	1,26	—
Série PF	2,51	(1,98)

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de marchés émergents Templeton

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	32 863 \$	44 439 \$	10 569 \$	14 076 \$	1 562 \$	1 564 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	6 430	(4 961)	1 323	(1 378)	267	(186)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(1 172)	—	(374)	—	(55)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 172)	—	(374)	—	(55)	—
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	8 930	17 159	961	1 567	700	1 837
Réinvestissements	1 136	—	355	—	49	—
Rachats	(12 004)	(23 774)	(6 165)	(3 696)	(1 107)	(1 653)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(1 938)	(6 615)	(4 849)	(2 129)	(358)	184
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 320	(11 576)	(3 900)	(3 507)	(146)	(2)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>36 183 \$</u>	<u>32 863 \$</u>	<u>6 669 \$</u>	<u>10 569 \$</u>	<u>1 416 \$</u>	<u>1 562 \$</u>
	Série O		Série PA	Série PF		
	2019	2018	2019	2019	2018	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	13 922 \$	18 353 \$	— \$	6 810 \$	10 446 \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	2 986	(1 355)	487	1 367	(2 042)	
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	
Gains nets réalisés sur les placements	(496)	—	—	(247)	—	
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(496)	—	—	(247)	—	
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	1 021	936	4 810	1 438	12 819	
Réinvestissements	487	—	—	245	—	
Rachats	(1 605)	(4 012)	(1 346)	(1 781)	(14 413)	
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(97)	(3 076)	3 464	(98)	(1 594)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	2 393	(4 431)	3 951	1 022	(3 636)	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>16 315 \$</u>	<u>13 922 \$</u>	<u>3 951 \$</u>	<u>7 832 \$</u>	<u>6 810 \$</u>	

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de marchés émergents Templeton

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	5 712 \$	18 986 \$
Achats de placements	(2 081)	(11 837)
Impôts payés	(125)	—
Impôts remboursés	1	—
Charges d'exploitation payées	(420)	(617)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>3 087</u>	<u>6 532</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	8 932	17 209
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(11 984)	(23 801)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(36)	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(3 088)</u>	<u>(6 592)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	(60)
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	1	60
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds mondial de petites sociétés Templeton — à la juste valeur	27 693 \$	26 895 \$
Montants à recevoir		
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	10	—
	<u>27 703</u>	<u>26 895</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Frais de gestion	35	35
Frais d'administration fixes	8	8
Impôts à payer (note 3 i))	18	8
	<u>61</u>	<u>51</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>27 642 \$</u>	<u>26 844 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	10 102 \$	13 765 \$
Série F	8 292	7 509
Série I	2 529	2 299
Série O	3 151	3 271
Série PA	3 568	—
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	928 553	1 457 666
Série F	618 500	652 613
Série I	200 636	211 926
Série O	175 584	215 660
Série PA	321 805	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	10,88 \$	9,44 \$
Série F	13,41	11,51
Série I	12,60	10,85
Série O	17,95	15,17
Série PA	11,09	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série A	8,38 \$	6,92 \$
Série F	10,32	8,43
Série I	9,71	7,95
Série O	13,82	11,11
Série PA	8,54	—
Nombre de parts détenues dans le Fonds mondial de petites sociétés Templeton	599 976	687 464

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	65 \$	— \$
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	1 927	1 926
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 638	(5 261)
Revenu (perte) total, montant net	4 630	(3 335)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	426	501
Frais d'administration fixes (note 5 b))	94	118
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	523	623
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	523	623
Total des charges, montant net	523	623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 107 \$	(3 958)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	1 649 \$	(2 125)\$
Série F	1 211	(1 067)
Série I	367	(339)
Série O	557	(427)
Série PA	323	—
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	1 039 125	1 549 536
Série F	636 738	664 952
Série I	208 412	226 527
Série O	201 237	226 781
Série PA	326 797	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	1,59 \$	(1,36)\$
Série F	1,90	(1,61)
Série I	1,77	(1,49)
Série O	2,77	(1,88)
Série PA	0,99	—

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	26 844 \$	33 573 \$	13 765 \$	18 229 \$	7 509 \$	8 594 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 107	(3 958)	1 649	(2 125)	1 211	(1 067)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	—	—	—	—	—	—
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	4 770	2 326	597	903	389	1 271
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(8 079)	(5 097)	(5 909)	(3 242)	(817)	(1 289)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(3 309)	(2 771)	(5 312)	(2 339)	(428)	(18)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	798	(6 729)	(3 663)	(4 464)	783	(1 085)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>27 642 \$</u>	<u>26 844 \$</u>	<u>10 102 \$</u>	<u>13 765 \$</u>	<u>8 292 \$</u>	<u>7 509 \$</u>

	Série I		Série O		Série PA
	2019	2018	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	2 299 \$	2 982 \$	3 271 \$	3 768 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	367	(339)	557	(427)	323
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	—	—	—	—	—
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	2	55	2	97	3 780
Réinvestissements	—	—	—	—	—
Rachats	(139)	(399)	(679)	(167)	(535)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(137)	(344)	(677)	(70)	3 245
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	230	(683)	(120)	(497)	3 568
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>2 529 \$</u>	<u>2 299 \$</u>	<u>3 151 \$</u>	<u>3 271 \$</u>	<u>3 568 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	4 216 \$	4 070 \$
Achats de placements	(385)	(677)
Impôts remboursés	—	13
Charges d'exploitation payées	(523)	(634)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	3 308	2 772
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 770	2 326
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(8 079)	(5 098)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 309)	(2 772)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1)	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	1	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de croissance Templeton

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds de croissance Templeton, Ltée — à la juste valeur	51 837 \$	56 325 \$
Montants à recevoir		
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	22	14
	<u>51 859</u>	<u>56 339</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Frais de gestion	60	68
Frais d'administration fixes	12	15
Impôts à payer (note 3 i))	8	16
	<u>80</u>	<u>99</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>51 779 \$</u>	<u>56 240 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	19 605 \$	31 809 \$
Série F	2 082	2 234
Série I	5 880	5 948
Série O	4 143	4 231
Série PA	8 633	—
Série PF	11 436	12 018
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	2 227 947	3 898 117
Série F	202 956	237 116
Série I	579 146	636 628
Série O	311 449	350 909
Série PA	823 316	—
Série PF	856 089	982 140
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	8,80 \$	8,16 \$
Série F	10,26	9,42
Série I	10,15	9,34
Série O	13,30	12,06
Série PA	10,49	—
Série PF	13,36	12,24
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série A	6,78 \$	5,98 \$
Série F	7,90	6,90
Série I	7,82	6,85
Série O	10,24	8,84
Série PA	8,07	—
Série PF	10,29	8,96
Nombre de parts détenues dans le Fonds de croissance Templeton, Ltée	1 689 984	2 025 787

• La série PA a été lancée le 25 janvier 2019

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de croissance Templeton

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	20 \$	42 \$
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	4 703	3 615
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	621	(7 052)
Revenu (perte) total, montant net	5 344	(3 395)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	763	916
Frais d'administration fixes (note 5 b))	152	201
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	918	1 121
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	918	1 121
Total des charges, montant net	918	1 121
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 426 \$	(4 516)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	1 893 \$	(2 736)\$
Série F	185	(157)
Série I	501	(454)
Série O	425	(263)
Série PA	395	—
Série PF	1 027	(906)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	2 604 121	4 194 684
Série F	230 991	213 160
Série I	623 350	644 621
Série O	344 524	311 042
Série PA	874 670	—
Série PF	947 673	970 791
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	0,72 \$	(0,64)\$
Série F	0,80	(0,74)
Série I	0,80	(0,71)
Série O	1,23	(0,85)
Série PA	0,44	—
Série PF	1,07	(0,93)

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de croissance Templeton

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONNAIRES RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F		Série I	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	56 240 \$	63 244 \$	31 809 \$	38 519 \$	2 234 \$	2 040 \$	5 948 \$	6 539 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	4 426	(4 516)	1 893	(2 736)	185	(157)	501	(454)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(35)	—	(20)	—	(1)	—	(4)	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(35)	—	(20)	—	(1)	—	(4)	—
Transactions sur actions rachetables								
Souscriptions	13 396	9 107	1 458	3 687	226	963	28	258
Réinvestissements	33	—	19	—	1	—	4	—
Rachats	(22 281)	(11 595)	(15 554)	(7 661)	(563)	(612)	(597)	(395)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(8 852)	(2 488)	(14 077)	(3 974)	(336)	351	(565)	(137)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(4 461)	(7 004)	(12 204)	(6 710)	(152)	194	(68)	(591)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>51 779 \$</u>	<u>56 240 \$</u>	<u>19 605 \$</u>	<u>31 809 \$</u>	<u>2 082 \$</u>	<u>2 234 \$</u>	<u>5 880 \$</u>	<u>5 948 \$</u>
	Série O		Série PA	Série PF				
	2019	2018	2019	2019	2018			
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	4 231 \$	3 619 \$	— \$	12 018 \$	12 527 \$			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	425	(263)	395	1 027	(906)			
Distributions aux porteurs d'actions rachetables								
Revenu net de placement	(3)	—	—	(7)	—			
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—			
Remboursement de capital	—	—	—	—	—			
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(3)	—	—	(7)	—			
Transactions sur actions rachetables								
Souscriptions	325	1 096	10 727	632	3 103			
Réinvestissements	3	—	—	6	—			
Rachats	(838)	(221)	(2 489)	(2 240)	(2 706)			
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(510)	875	8 238	(1 602)	397			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(88)	612	8 633	(582)	(509)			
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>4 143 \$</u>	<u>4 231 \$</u>	<u>8 633 \$</u>	<u>11 436 \$</u>	<u>12 018 \$</u>			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de croissance Templeton

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	10 512 \$	7 684 \$
Achats de placements	(680)	(4 090)
Charges d'exploitation payées	(945)	(1 134)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>8 887</u>	<u>2 460</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	13 398	9 138
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(22 283)	(11 598)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(8 887)</u>	<u>(2 460)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société internationale d'actions Templeton

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds international d'actions Templeton — à la juste valeur	101 103 \$	102 163 \$
Montants à recevoir		
Impôts à recevoir (note 3 i))	—	50
Autres actifs (note 5 f))	—	1
	<u>101 103</u>	<u>102 214</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	—	3
Frais de gestion	24	29
Frais d'administration fixes	4	6
Impôts à payer (note 3 i))	371	—
	<u>399</u>	<u>38</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>100 704 \$</u>	<u>102 176 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	7 019 \$	10 478 \$
Série F	1 198	1 400
Série I	815	1 289
Série O	83 516	82 311
Série PA	2 378	—
Série PF	4 712	5 392
Série PT	553	—
Série T	513	1 306
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	1 062 372	1 671 263
Série F	146 672	182 594
Série I	107 477	180 657
Série O	7 772 974	8 286 183
Série PA	228 437	—
Série PF	458 568	561 657
Série PT	38 484	—
Série T	89 240	220 467
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	6,61 \$	6,27 \$
Série F	8,17	7,67
Série I	7,58	7,14
Série O	10,74	9,93
Série PA	10,41	—
Série PF	10,28	9,60
Série PT	14,36	—
Série T	5,75	5,92
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série A	5,09 \$	4,59 \$
Série F	6,29	5,62
Série I	5,84	5,23
Série O	8,27	7,28
Série PA	8,02	—
Série PF	7,91	7,03
Nombre de parts détenues dans le Fonds international d'actions Templeton	3 298 857	3 580 691

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société internationale d'actions Templeton

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	2 306 \$	1 007 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	—	(1)
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	2 767	2 336
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 348	(13 260)
Revenu (perte) total, montant net	9 421	(9 918)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	315	403
Frais d'administration fixes (note 5 b))	55	76
Jetons de présence	2	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	373	482
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(3)	(3)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	370	479
Total des charges, montant net	370	479
Revenus (pertes) nets avant impôts	9 051	(10 397)
Impôts (note 3 i))	552	208
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	8 499 \$	(10 605)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	532 \$	(1 368)\$
Série F	94	(166)
Série I	68	(148)
Série O	7 253	(8 080)
Série PA	99	—
Série PF	382	(683)
Série PT	21	—
Série T	50	(160)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	1 202 861	1 808 757
Série F	168 272	182 108
Série I	143 799	170 007
Série O	8 083 546	8 187 157
Série PA	239 800	—
Série PF	510 418	640 314
Série PT	38 072	—
Série T	121 114	194 696
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	0,43 \$	(0,75)\$
Série F	0,56	(0,92)
Série I	0,48	(0,88)
Série O	0,90	(0,98)
Série PA	0,41	—
Série PF	0,75	(1,07)
Série PT	0,55	—
Série T	0,42	(0,82)

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société internationale d'actions Templeton

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	102 176 \$	115 130 \$	10 478 \$	13 857 \$	1 400 \$	1 443 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	8 499	(10 605)	532	(1 368)	94	(166)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(1 068)	(343)	(109)	(41)	(15)	(5)
Remboursement de capital	(99)	(118)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 167)	(461)	(109)	(41)	(15)	(5)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	7 014	11 177	583	1 136	88	854
Réinvestissements	1 068	361	107	40	11	3
Rachats	(16 886)	(13 426)	(4 572)	(3 146)	(380)	(729)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(8 804)	(1 888)	(3 882)	(1 970)	(281)	128
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(1 472)	(12 954)	(3 459)	(3 379)	(202)	(43)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>100 704 \$</u>	<u>102 176 \$</u>	<u>7 019 \$</u>	<u>10 478 \$</u>	<u>1 198 \$</u>	<u>1 400 \$</u>
			Série I	Série O	Série PA	
			2019	2018	2019	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	1 289 \$	1 402 \$	82 311 \$	90 149 \$	— \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	68	(148)	7 253	(8 080)	99	
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	
Gains nets réalisés sur les placements	(13)	(4)	(860)	(269)	—	
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(13)	(4)	(860)	(269)	—	
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	40	128	2 666	7 394	2 873	
Réinvestissements	13	4	848	267	—	
Rachats	(582)	(93)	(8 702)	(7 150)	(594)	
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(529)	39	(5 188)	511	2 279	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(474)	(113)	1 205	(7 838)	2 378	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>815 \$</u>	<u>1 289 \$</u>	<u>83 516 \$</u>	<u>82 311 \$</u>	<u>2 378 \$</u>	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société internationale d'actions Templeton

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) *(suite)*

	Série PF		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	5 392 \$	7 034 \$	— \$	1 306 \$	1 245 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	382	(683)	21	50	(160)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(57)	(20)	—	(14)	(4)
Remboursement de capital	—	—	(46)	(53)	(118)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(57)	(20)	(46)	(67)	(122)
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	182	970	580	2	695
Réinvestissements	52	19	8	29	28
Rachats	(1 239)	(1 928)	(10)	(807)	(380)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(1 005)	(939)	578	(776)	343
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(680)	(1 642)	553	(793)	61
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>4 712 \$</u>	<u>5 392 \$</u>	<u>553 \$</u>	<u>513 \$</u>	<u>1 306 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société internationale d'actions Templeton

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	12 142 \$	8 281 \$
Achats de placements	(1 662)	(5 047)
Impôts payés	(193)	(350)
Impôts remboursés	62	—
Charges d'exploitation payées	(376)	(486)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	9 973	2 398
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 015	11 178
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(16 889)	(13 475)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(99)	(100)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(9 973)	(2 397)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	1
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	—	(1)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de croissance mondiale Franklin

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds de croissance mondiale Franklin — à la juste valeur	37 100 \$	27 637 \$
Montants à recevoir		
Souscriptions d'actions rachetables	—	372
Impôts à recevoir (note 3 i))	—	43
Autres actifs (note 5 f))	—	1
	<u>37 100</u>	<u>28 053</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	54	8
Frais de gestion	22	16
Frais d'administration fixes	3	3
Impôts à payer (note 3 i))	14	—
	<u>93</u>	<u>27</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>37 007 \$</u>	<u>28 026 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	6 037 \$	5 853 \$
Série F	1 149	815
Série O	23 838	18 781
Série PA	2 393	—
Série PT	555	—
Série T	3 035	2 577
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	760 361	926 578
Série F	118 176	106 552
Série O	1 810 379	1 840 447
Série PA	195 556	—
Série PT	32 506	—
Série T	199 483	198 033
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	7,94 \$	6,32 \$
Série F	9,73	7,65
Série O	13,17	10,20
Série PA	12,23	—
Série PT	17,07	—
Série T	15,22	13,01
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série A	6,11 \$	4,63 \$
Série F	7,49	5,60
Série O	10,14	7,48
Série PA	9,42	—
Nombre de parts détenues dans le Fonds de croissance mondiale Franklin	1 446 174	1 414 648

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de croissance mondiale Franklin

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	259 \$	543 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(1)	—
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	1 671	1 407
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 982	(3 284)
Revenu (perte) total, montant net	8 911	(1 334)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	228	146
Frais d'administration fixes (note 5 b))	36	25
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	267	175
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(2)	(3)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	265	172
Total des charges, montant net	265	172
Revenus (pertes) nets avant impôts	8 646	(1 506)
Impôts (note 3 i))	—	4
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	8 646 \$	(1 510)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	1 373 \$	(483)\$
Série F	245	(72)
Série O	5 938	(583)
Série PA	373	—
Série PT	48	—
Série T	669	(372)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	737 175	662 292
Série F	106 598	64 408
Série O	1 829 144	1 847 779
Série PA	167 351	—
Série PT	14 741	—
Série T	184 191	114 439
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	1,86 \$	(0,73)\$
Série F	2,29	(1,12)
Série O	3,24	(0,31)
Série PA	2,23	—
Série PT	3,28	—
Série T	3,63	(3,26)

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de croissance mondiale Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	28 026 \$	21 499 \$	5 853 \$	3 198 \$	815 \$	162 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	8 646	(1 510)	1 373	(483)	245	(72)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(744)	(1 782)	(155)	(257)	(21)	(23)
Remboursement de capital	(211)	(162)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(955)	(1 944)	(155)	(257)	(21)	(23)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	11 098	15 412	2 187	3 925	243	872
Réinvestissements	731	1 812	125	250	16	21
Rachats	(10 539)	(7 243)	(3 346)	(780)	(149)	(145)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	1 290	9 981	(1 034)	3 395	110	748
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	8 981	6 527	184	2 655	334	653
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>37 007 \$</u>	<u>28 026 \$</u>	<u>6 037 \$</u>	<u>5 853 \$</u>	<u>1 149 \$</u>	<u>815 \$</u>
	Série O		Série PA	Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	18 781 \$	17 827 \$	— \$	— \$	2 577 \$	312 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	5 938	(583)	373	48	669	(372)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(503)	(1 475)	—	—	(65)	(27)
Remboursement de capital	—	—	—	(18)	(193)	(162)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(503)	(1 475)	—	(18)	(258)	(189)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	4 466	7 257	2 702	540	960	3 358
Réinvestissements	498	1 475	—	7	85	66
Rachats	(5 342)	(5 720)	(682)	(22)	(998)	(598)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(378)	3 012	2 020	525	47	2 826
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 057	954	2 393	555	458	2 265
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>23 838 \$</u>	<u>18 781 \$</u>	<u>2 393 \$</u>	<u>555 \$</u>	<u>3 035 \$</u>	<u>2 577 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de croissance mondiale Franklin

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	6 442 \$	4 937 \$
Achats de placements	(6 996)	(12 471)
Impôts payés	(4)	(65)
Impôts remboursés	62	81
Charges d'exploitation payées	(257)	(160)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(753)	(7 678)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	11 471	15 046
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(10 493)	(7 236)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(224)	(132)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	754	7 678
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	(1)	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	1 192 630	1 935 366
Placement dans le Fonds américain de revenu mensuel Franklin — à la juste valeur	91 647 \$	79 956 \$	Série F	237 717	224 457
Montants à recevoir			Série FT	141 667	91 901
Souscriptions d'actions rachetables	10	7	Série I	487 536	497 407
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	8	1	Série O	329 355	315 523
Impôts à recevoir (note 3 i))	93	—	Série OT	51 469	60 069
	<u>91 758</u>	<u>79 964</u>	Série PA	911 187	—
			Série PF	2 392 039	1 691 855
Passif			Série PT	146 170	—
Passif courant			Série PT-USD	47 782	—
Montants à payer			Série T	341 008	479 931
Rachats d'actions rachetables	199	17	Série T-USD	65 899	120 267
Frais de gestion	103	98	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Frais d'administration fixes	14	13	Série A	16,26 \$	15,38 \$
Impôts à payer (note 3 i))	—	253	Série F	17,51	16,37
	<u>316</u>	<u>381</u>	Série FT	17,86	17,73
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>91 442 \$</u>	<u>79 583 \$</u>	Série I	16,82	15,82
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)			Série O	18,91	17,47
Série A	19 392 \$	29 760 \$	Série OT	19,35	18,97
Série F	4 161	3 675	Série PA	10,73	—
Série FT	2 530	1 629	Série PF	12,62	11,78
Série I	8 199	7 867	Série PT	15,18	—
Série O	6 227	5 513	Série T	16,58	16,65
Série OT	995	1 140	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série PA	9 778	—	Série A	12,52 \$	11,27 \$
Série PF	30 187	19 924	Série F	13,48	11,99
Série PT	2 219	—	Série I	12,95	11,59
Série PT-USD	960	—	Série O	14,56	12,80
Série T	5 654	7 991	Série PA	8,26	—
Série T-USD	1 140	2 084	Série PF	9,72	8,63
			Série PT-USD (note 11 c))	15,47	—
			Série T-USD (note 11 b))	13,32	12,70
			Nombre de parts détenues dans le Fonds américain de revenu mensuel Franklin	5 732 895	5 377 491

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	2 771 \$	4 190 \$	Série A	1 281 994	2 087 706
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	15	3	Série F	231 097	224 099
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	1 397	2 192	Série FT	106 396	109 336
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 565	(2 589)	Série I	502 944	507 262
			Série O	326 045	306 167
			Série OT	57 807	59 869
			Série PA	910 013	—
			Série PF	2 152 513	1 636 459
Revenu (perte) total, montant net	8 748	3 796	Série PT	137 346	—
			Série PT-USD	48 635	—
Charges			Série T	365 729	467 839
Frais de gestion (note 5 a))	1 197	1 214	Série T-USD	70 618	107 839
Frais d'administration fixes (note 5 b))	154	152			
Jetons de présence	2	3	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série A	1,22 \$	0,27 \$
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 354	1 370	Série F	1,48	0,52
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 354	1 370	Série FT	1,58	0,44
			Série I	1,33	0,37
			Série O	1,77	0,77
			Série OT	1,88	0,78
Total des charges, montant net	1 354	1 370	Série PA	0,79	—
			Série PF	0,97	0,33
Revenus (pertes) nets avant impôts	7 394	2 426	Série PT	1,13	—
Impôts (note 3 i))	386	513	Série PT-USD	1,38	—
			Série T	1,29	0,31
			Série T-USD	1,39	0,29
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	7 008 \$	1 913 \$			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)					
Série A	1 567 \$	576 \$			
Série F	342	116			
Série FT	167	47			
Série I	669	191			
Série O	575	233			
Série OT	108	47			
Série PA	715	—			
Série PF	2 070	529			
Série PT	156	—			
Série PT-USD	67	—			
Série T	474	144			
Série T-USD	98	30			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	79 583 \$	87 244 \$	29 760 \$	34 494 \$	3 675 \$	3 689 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	7 008	1 913	1 567	576	342	116
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(6)	—	(2)	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(1 640)	(265)	(605)	(107)	(75)	(11)
Remboursement de capital	(785)	(802)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 431)	(1 067)	(607)	(107)	(75)	(11)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	46 232	20 345	6 779	5 349	5 953	3 855
Réinvestissements	1 693	436	555	97	63	10
Rachats	(40 643)	(29 288)	(18 662)	(10 649)	(5 797)	(3 984)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	7 282	(8 507)	(11 328)	(5 203)	219	(119)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 859	(7 661)	(10 368)	(4 734)	486	(14)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>91 442 \$</u>	<u>79 583 \$</u>	<u>19 392 \$</u>	<u>29 760 \$</u>	<u>4 161 \$</u>	<u>3 675 \$</u>
	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	1 629 \$	1 963 \$	7 867 \$	7 967 \$	5 513 \$	6 753 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	167	47	669	191	575	233
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	(1)	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(34)	(6)	(163)	(25)	(111)	(15)
Remboursement de capital	(116)	(120)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(150)	(126)	(164)	(25)	(111)	(15)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	1 563	424	248	13	1 371	933
Réinvestissements	37	8	152	23	111	15
Rachats	(716)	(687)	(573)	(302)	(1 232)	(2 406)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	884	(255)	(173)	(266)	250	(1 458)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	901	(334)	332	(100)	714	(1 240)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>2 530 \$</u>	<u>1 629 \$</u>	<u>8 199 \$</u>	<u>7 867 \$</u>	<u>6 227 \$</u>	<u>5 513 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF		Série PT
	2019	2018	2019	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	1 140 \$	1 108 \$	— \$	19 924 \$	20 973 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	108	47	715	2 070	529	156
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	(2)	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(24)	(4)	—	(418)	(65)	—
Remboursement de capital	(65)	(70)	—	—	—	(125)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(89)	(74)	—	(420)	(65)	(125)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	120	126	12 638	13 403	7 327	2 348
Réinvestissements	31	9	—	366	57	59
Rachats	(315)	(76)	(3 575)	(5 156)	(8 897)	(219)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(164)	59	9 063	8 613	(1 513)	2 188
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(145)	32	9 778	10 263	(1 049)	2 219
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>995 \$</u>	<u>1 140 \$</u>	<u>9 778 \$</u>	<u>30 187 \$</u>	<u>19 924 \$</u>	<u>2 219 \$</u>

	Séries PT-USD	Série T		Série T-USD	
	2019	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	— \$	7 991 \$	8 477 \$	2 084 \$	1 820 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	67	474	144	98	30
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	—	(1)	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	(167)	(26)	(43)	(6)
Remboursement de capital	(57)	(355)	(489)	(67)	(123)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(57)	(523)	(515)	(110)	(129)
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	1 046	634	1 719	129	599
Réinvestissements	12	243	182	64	35
Rachats	(108)	(3 165)	(2 016)	(1 125)	(271)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	950	(2 288)	(115)	(932)	363
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	960	(2 337)	(486)	(944)	264
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>960 \$</u>	<u>5 654 \$</u>	<u>7 991 \$</u>	<u>1 140 \$</u>	<u>2 084 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	11 880 \$	19 769 \$
Achats de placements	(14 838)	(9 963)
Impôts payés	(740)	(317)
Impôts remboursés	1	31
Charges d'exploitation payées	(1 349)	(1 382)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>(5 046)</u>	<u>8 138</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	46 233	21 822
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(40 463)	(29 315)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(738)	(631)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>5 032</u>	<u>(8 124)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(14)	14
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	14	(14)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,55 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 98,55 %			
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	1 471 989	21 132 \$	23 531 \$
TOTAL DES PLACEMENTS : 98,55 %		21 132 \$	23 531
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 1,16 %			277
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,29 %			69
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			23 877 \$

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Barclays Bank PLC	A	27 janvier 2020	3 052 USD	3 963 \$	4 011 CAD	4 011 \$	1,3142 \$	48 \$
Goldman Sachs Bank USA	A+	27 janvier 2020	2 699 USD	3 504	3 547 CAD	3 547	1,3144	43
HSBC Bank PLC	AA-	27 janvier 2020	3 017 USD	3 918	3 966 CAD	3 966	1,3144	48
JP Morgan Chase Bank, N.A.	A+	27 janvier 2020	3 049 USD	3 959	4 008 CAD	4 008	1,3144	49
Morgan Stanley And Co. LLC	A+	27 janvier 2020	2 809 USD	3 647	3 692 CAD	3 692	1,3144	45
UBS AG	A+	27 janvier 2020	2 769 USD	3 596	3 640 CAD	3 640	1,3145	44
Nombre total de contrats	6							277 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								277 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								277 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre d'actions rachetables en circulation		
Actif courant			(note 4)		
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	23 531 \$	26 322 \$	Série A	239 513	424 571
Gain latent sur les instruments dérivés	277	1	Série F	82 547	92 009
Montants à recevoir			Série FT	169 570	210 176
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	3	1	Série I	28 570	36 335
Impôts à recevoir (note 3 i))	85	—	Série O	327 839	365 649
	<u>23 896</u>	<u>26 324</u>	Série OT	192 867	191 682
			Série PA	80 992	—
Passif			Série PF	577 717	769 861
Passif courant			Série PT	31 805	—
Perte latente sur les instruments dérivés	—	106	Série T	24 669	51 460
Montants à payer			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Frais de gestion	16	20	Série A	13,13 \$	11,80 \$
Frais d'administration fixes	3	3	Série F	14,13	12,55
Impôts à payer (note 3 i))	—	107	Série FT	14,28	13,43
	<u>19</u>	<u>236</u>	Série I	13,55	12,12
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u><u>23 877 \$</u></u>	<u><u>26 088 \$</u></u>	Série O	15,30	13,43
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)			Série OT	15,60	14,50
Série A	3 145 \$	5 009 \$	Série PA	10,81	—
Série F	1 166	1 155	Série PF	12,19	10,81
Série FT	2 422	2 823	Série PT	15,28	—
Série I	387	440	Série T	13,32	12,67
Série O	5 015	4 909			
Série OT	3 009	2 779			
Série PA	875	—			
Série PF	7 044	8 321			
Série PT	486	—			
Série T	328	652			

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)(en milliers)				
Revenus			Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	766 \$	1 505 \$	Série A	292 748	497 451
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	1 328	(1 274)	Série F	85 985	97 355
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	1 513	(1 401)	Série FT	183 883	249 020
Revenu (perte) total, montant net	3 607	(1 170)	Série I	33 246	49 538
Charges			Série O	358 163	361 950
Frais de gestion (note 5 a))	214	294	Série OT	192 443	151 802
Frais d'administration fixes (note 5 b))	33	46	Série PA	84 808	—
Jetons de présence	2	3	Série PF	660 580	936 302
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série PT	32 630	—
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	250	344	Série T	26 959	67 796
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(1)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	249	343	Série A	1,56 \$	(0,78)\$
Total des charges, montant net	249	343	Série F	1,68	(0,76)
Revenus (pertes) nets avant impôts	3 358	(1 513)	Série FT	1,83	(0,85)
Impôts (note 3 i))	136	230	Série I	1,54	(0,64)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 222 \$	(1 743)\$	Série O	1,92	(0,70)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série OT	2,04	(1,00)
Série A	455 \$	(391)\$	Série PA	0,89	—
Série F	144	(74)	Série PF	1,50	(0,62)
Série FT	338	(214)	Série PT	1,19	—
Série I	51	(31)	Série T	1,86	(0,73)
Série O	691	(254)			
Série OT	393	(151)			
Série PA	76	—			
Série PF	985	(578)			
Série PT	39	—			
Série T	50	(50)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	26 088 \$	31 245 \$	5 009 \$	7 227 \$	1 155 \$	1 319 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 222	(1 743)	455	(391)	144	(74)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(1)	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(127)	(221)	(23)	(48)	(6)	(9)
Remboursement de capital	(363)	(434)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(491)	(655)	(23)	(48)	(6)	(9)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	3 331	6 863	210	1 294	520	809
Réinvestissements	185	289	20	41	3	5
Rachats	(8 458)	(9 911)	(2 526)	(3 114)	(650)	(895)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(4 942)	(2 759)	(2 296)	(1 779)	(127)	(81)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 211)	(5 157)	(1 864)	(2 218)	11	(164)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>23 877 \$</u>	<u>26 088 \$</u>	<u>3 145 \$</u>	<u>5 009 \$</u>	<u>1 166 \$</u>	<u>1 155 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	2 823 \$	4 059 \$	440 \$	673 \$	4 909 \$	5 143 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	338	(214)	51	(31)	691	(254)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(14)	(27)	(2)	(4)	(24)	(34)
Remboursement de capital	(147)	(226)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(161)	(253)	(2)	(4)	(24)	(34)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	8	205	19	21	314	330
Réinvestissements	22	35	2	2	24	34
Rachats	(608)	(1 009)	(123)	(221)	(899)	(310)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(578)	(769)	(102)	(198)	(561)	54
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(401)	(1 236)	(53)	(233)	106	(234)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>2 422 \$</u>	<u>2 823 \$</u>	<u>387 \$</u>	<u>440 \$</u>	<u>5 015 \$</u>	<u>4 909 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) *(suite)*

	Série OT		Série PA	Série PF		Série PT
	2019	2018	2019	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	2 779 \$	2 222 \$	— \$	8 321 \$	9 393 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	393	(151)	76	985	(578)	39
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	(1)	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(14)	(15)	—	(40)	(76)	—
Remboursement de capital	(167)	(151)	—	—	—	(30)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(181)	(166)	—	(41)	(76)	(30)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	20	834	1 063	534	3 369	502
Réinvestissements	72	90	—	34	66	—
Rachats	(74)	(50)	(264)	(2 789)	(3 853)	(25)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	18	874	799	(2 221)	(418)	477
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	230	557	875	(1 277)	(1 072)	486
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>3 009 \$</u>	<u>2 779 \$</u>	<u>875 \$</u>	<u>7 044 \$</u>	<u>8 321 \$</u>	<u>486 \$</u>
	Série T					
	2019	2018				
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	652 \$	1 209 \$				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	50	(50)				
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—				
Gains nets réalisés sur les placements	(4)	(8)				
Remboursement de capital	(19)	(57)				
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(23)	(65)				
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	141	1				
Réinvestissements	8	16				
Rachats	(500)	(459)				
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(351)	(442)				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(324)	(557)				
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>328 \$</u>	<u>652 \$</u>				

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	8 456 \$	12 196 \$
Achats de placements	(2 985)	(6 057)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	2 653	2 847
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(2 108)	(5 107)
Impôts payés	(329)	(152)
Impôts remboursés	—	7
Charges d'exploitation payées	(253)	(349)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>5 434</u>	<u>3 385</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	3 330	6 892
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(8 458)	(9 911)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(306)	(366)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(5 434)</u>	<u>(3 385)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds d'opportunités américaines Franklin — à la juste valeur	17 994 \$	15 965 \$
Trésorerie		
Devises	—	22
	<u>17 994</u>	<u>15 987</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	6	—
Frais de gestion	17	15
Frais d'administration fixes	2	2
	<u>25</u>	<u>17</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>17 969 \$</u>	<u>15 970 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	6 778 \$	7 349 \$
Série F	1 156	1 060
Série O	8 114	7 561
Série PA	1 921	—
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	892 444	1 046 859
Série F	125 413	125 855
Série O	655 195	677 626
Série PA	161 226	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	7,60 \$	7,02 \$
Série F	9,21	8,42
Série O	12,38	11,16
Série PA	11,92	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série A	5,85 \$	5,14 \$
Série F	7,10	6,17
Série O	9,54	8,17
Série PA	9,18	—
Nombre de parts détenues dans le Fonds d'opportunités américaines Franklin	381 966	431 656

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	44 \$	79 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	—	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	1 245	5 830
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	2 848	(4 578)
Revenu (perte) total, montant net	4 137	1 333
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	195	191
Frais d'administration fixes (note 5 b))	27	28
Jetons de présence	2	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	225	222
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(2)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	224	220
Total des charges, montant net	224	220
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 913 \$	1 113 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	1 503 \$	351 \$
Série F	260	57
Série O	1 869	705
Série PA	281	—
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	947 432	1 081 505
Série F	130 639	122 030
Série O	666 595	723 225
Série PA	151 862	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	1,59 \$	0,32 \$
Série F	1,99	0,46
Série O	2,81	0,97
Série PA	1,85	—

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	15 970 \$	21 466 \$	7 349 \$	7 021 \$	1 060 \$	886 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 913	1 113	1 503	351	260	57
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(2 140)	(191)	(1 001)	(63)	(144)	(8)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 140)	(191)	(1 001)	(63)	(144)	(8)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	4 192	5 955	1 186	2 258	17	208
Réinvestissements	1 679	188	990	63	126	7
Rachats	(5 645)	(12 561)	(3 249)	(2 281)	(163)	(90)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	226	(6 418)	(1 073)	40	(20)	125
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	1 999	(5 496)	(571)	328	96	174
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>17 969 \$</u>	<u>15 970 \$</u>	<u>6 778 \$</u>	<u>7 349 \$</u>	<u>1 156 \$</u>	<u>1 060 \$</u>

	Série O		Série PA
	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	7 561 \$	13 559 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 869	705	281
Distributions aux porteurs d'actions rachetables			
Revenu net de placement	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(995)	(120)	—
Remboursement de capital	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(995)	(120)	—
Transactions sur actions rachetables			
Souscriptions	1 046	3 489	1 943
Réinvestissements	563	118	—
Rachats	(1 930)	(10 190)	(303)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(321)	(6 583)	1 640
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	553	(5 998)	1 921
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>8 114 \$</u>	<u>7 561 \$</u>	<u>1 921 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 491 \$	12 016 \$
Achats de placements	(1 385)	(5 156)
Charges d'exploitation payées	(221)	(221)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>1 885</u>	<u>6 639</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	4 189	5 961
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(5 638)	(12 572)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(461)	(3)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(1 910)</u>	<u>(6 614)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(25)	25
Trésorerie à l'ouverture de la période	22	—
Incidence des variations des cours de change	3	(3)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>— \$</u>	<u>22 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds américain de croissance des dividendes Franklin — à la juste valeur	198 604 \$	159 178 \$
Montants à recevoir		
Souscriptions d'actions rachetables	35	4
Impôts à recevoir (note 3 i))	450	—
	<u>199 089</u>	<u>159 182</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	18	28
Frais de gestion	152	126
Frais d'administration fixes	22	19
Impôts à payer (note 3 i))	—	581
	<u>192</u>	<u>754</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>198 897 \$</u>	<u>158 428 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	35 030 \$	42 802 \$
Série F	5 644	4 493
Série I	4 932	5 072
Série O	87 605	75 446
Série PA	17 908	—
Série PF	36 347	20 170
Série PT	4 423	—
Série T	7 008	10 445
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	1 469 942	2 143 256
Série F	203 128	195 186
Série I	275 239	340 210
Série O	2 561 364	2 700 130
Série PA	1 501 484	—
Série PF	1 937 010	1 302 631
Série PT	266 099	—
Série T	501 947	829 218
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	23,83 \$	19,97 \$
Série F	27,78	23,02
Série I	17,92	14,91
Série O	34,20	27,94
Série PA	11,93	—
Série PF	18,76	15,48
Série PT	16,62	—
Série T	13,96	12,60
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série A	18,35 \$	14,63 \$
Série F	21,40	16,87
Série I	13,80	10,92
Série O	26,34	20,47
Série PA	9,18	—
Série PF	14,45	11,34
Nombre de parts détenues dans le Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	2 251 945	2 221 371

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	1 994 \$	3 497 \$
Intérêts à distribuer (note 3 h))	1	—
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	21	(1)
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	9 228	5 090
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	27 891	(3 389)
Revenu (perte) total, montant net	39 135	5 197
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	1 690	1 529
Frais d'administration fixes (note 5 b))	245	236
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 938	1 769
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(2)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 937	1 767
Total des charges, montant net	1 937	1 767
Revenus (pertes) nets avant impôts	37 198	3 430
Impôts (note 3 i))	102	581
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	37 096 \$	2 849 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	6 628 \$	233 \$
Série F	1 077	52
Série I	1 055	(2)
Série O	17 976	2 097
Série PA	2 560	—
Série PF	5 656	454
Série PT	729	—
Série T	1 415	15
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	1 563 262	2 167 141
Série F	210 209	180 435
Série I	322 035	292 227
Série O	2 675 103	2 648 322
Série PA	1 377 162	—
Série PF	1 696 458	1 323 289
Série PT	253 232	—
Série T	536 779	777 383
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	4,24 \$	0,10 \$
Série F	5,13	0,29
Série I	3,28	—**
Série O	6,71	0,79
Série PA	1,85	—
Série PF	3,33	0,34
Série PT	2,88	—
Série T	2,64	0,02

** Montant à deux décimales arrondi à zéro.

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	158 428 \$	150 683 \$	42 802 \$	44 189 \$	4 493 \$	4 412 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	37 096	2 849	6 628	233	1 077	52
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(2 416)	(137)	(648)	(40)	(69)	(4)
Remboursement de capital	(823)	(849)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(3 239)	(986)	(648)	(40)	(69)	(4)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	62 463	30 910	8 601	7 191	7 569	2 548
Réinvestissements	2 533	414	591	36	58	3
Rachats	(58 384)	(25 442)	(22 944)	(8 807)	(7 484)	(2 518)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	6 612	5 882	(13 752)	(1 580)	143	33
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	40 469	7 745	(7 772)	(1 387)	1 151	81
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	198 897 \$	158 428 \$	35 030 \$	42 802 \$	5 644 \$	4 493 \$
	Série I		Série O		Série PA	
	2019	2018	2019	2018	2019	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	5 072 \$	3 930 \$	75 446 \$	67 134 \$	— \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 055	(2)	17 976	2 097	2 560	
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	
Gains nets réalisés sur les placements	(77)	(3)	(1 146)	(61)	—	
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(77)	(3)	(1 146)	(61)	—	
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	192	1 684	3 525	12 840	17 399	
Réinvestissements	76	3	1 054	59	—	
Rachats	(1 386)	(540)	(9 250)	(6 623)	(2 051)	
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(1 118)	1 147	(4 671)	6 276	15 348	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(140)	1 142	12 159	8 312	17 908	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	4 932 \$	5 072 \$	87 605 \$	75 446 \$	17 908 \$	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série PF		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	20 170 \$	20 416 \$	— \$	10 445 \$	10 602 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	5 656	454	729	1 415	15
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(318)	(19)	—	(158)	(10)
Remboursement de capital	—	—	(308)	(515)	(849)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(318)	(19)	(308)	(673)	(859)
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	19 224	4 080	4 352	1 601	2 567
Réinvestissements	270	17	113	371	296
Rachats	(8 655)	(4 778)	(463)	(6 151)	(2 176)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	10 839	(681)	4 002	(4 179)	687
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	16 177	(246)	4 423	(3 437)	(157)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>36 347 \$</u>	<u>20 170 \$</u>	<u>4 423 \$</u>	<u>7 008 \$</u>	<u>10 445 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 \$	— \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	22 708	12 866
Achats de placements	(23 021)	(16 291)
Impôts payés	(1 146)	(12)
Impôts remboursés	13	267
Charges d'exploitation payées	(1 910)	(1 767)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>(3 355)</u>	<u>(4 937)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	62 439	30 935
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(58 389)	(25 421)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(706)	(572)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>3 344</u>	<u>4 942</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11)	5
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	11	(5)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>— \$</u></u>	<u><u>— \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,42 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 98,42 %			
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	350 453	21 567 \$	30 907 \$
TOTAL DES PLACEMENTS : 98,42 %		<u>21 567 \$</u>	30 907
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 1,16 %			364
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,42 %			131
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>31 402 \$</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie	Valeur nominale	Monnaie	Valeur nominale	Prix du contrat	Gain (perte) latent
			à livrer (en milliers)	en dollars canadiens (en milliers)	à recevoir (en milliers)	en dollars canadiens (en milliers)		
Bank of America, N.A.	A+	27 janvier 2020	3 386 USD	4 397 \$	4 451 CAD	4 451 \$	1,3145	54 \$
Barclays Bank PLC	A	27 janvier 2020	505 USD	656	665 CAD	665	1,3163	9
Barclays Bank PLC	A	27 janvier 2020	2 742 USD	3 560	3 603 CAD	3 603	1,3142	43
Citibank N.A.	A+	27 janvier 2020	4 046 USD	5 253	5 318 CAD	5 318	1,3144	65
HSBC Bank PLC	AA-	27 janvier 2020	4 127 USD	5 358	5 424 CAD	5 424	1,3144	66
JP Morgan Chase Bank, N.A.	A+	27 janvier 2020	4 110 USD	5 336	5 402 CAD	5 402	1,3144	66
UBS AG	A+	27 janvier 2020	3 829 USD	4 972	5 033 CAD	5 033	1,3145	61
Nombre total de contrats		7						364 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								364 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								364 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	30 907 \$	27 120 \$
Gain latent sur les instruments dérivés	364	—
Trésorerie		
Dollars canadiens	172	172
Montants à recevoir		
Souscriptions d'actions rachetables	2	2
Impôts à recevoir (note 3 i))	10	—
	<u>31 455</u>	<u>27 294</u>
Passif		
Passif courant		
Perte latente sur les instruments dérivés	—	106
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	1	1
Frais de gestion	45	42
Frais d'administration fixes	7	6
Impôts à payer (note 3 i))	—	13
	<u>53</u>	<u>168</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>31 402 \$</u>	<u>27 126 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	15 397 \$	15 510 \$
Série F	5 381	4 230
Série O	4 068	3 260
Série PA	1 992	—
Série PT	1 284	—
Série T	3 280	4 126
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	771 847	976 111
Série F	248 745	248 159
Série O	169 660	175 042
Série PA	165 718	—
Série PT	76 729	—
Série T	192 002	282 339
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	19,95 \$	15,89 \$
Série F	21,63	17,04
Série O	23,98	18,62
Série PA	12,02	—
Série PT	16,73	—
Série T	17,08	14,61

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	306 \$	617 \$
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	2 351	(112)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	4 815	(2 118)
Revenu (perte) total, montant net	7 472	(1 613)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	523	567
Frais d'administration fixes (note 5 b))	78	86
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	604	657
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	604	657
Total des charges, montant net	604	657
Revenus (pertes) nets avant impôts	6 868	(2 270)
Impôts (note 3 i))	(4)	13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	6 872 \$	(2 283)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	3 471 \$	(1 371)\$
Série F	1 169	(343)
Série O	914	(194)
Série PA	309	—
Série PT	226	—
Série T	783	(375)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	832 931	1 070 114
Série F	250 826	238 917
Série O	168 680	184 272
Série PA	153 974	—
Série PT	75 120	—
Série T	206 131	281 988
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	4,16 \$	(1,29)\$
Série F	4,65	(1,44)
Série O	5,41	(1,06)
Série PA	2,01	—
Série PT	3,00	—
Série T	3,80	(1,33)

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	27 126 \$	32 891 \$	15 510 \$	20 180 \$	4 230 \$	4 016 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	6 872	(2 283)	3 471	(1 371)	1 169	(343)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(6)	—	(3)	—	(1)	—
Remboursement de capital	(326)	(391)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(332)	(391)	(3)	—	(1)	—
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	6 167	3 680	1 519	1 594	754	1 355
Réinvestissements	43	42	3	—	1	—
Rachats	(8 474)	(6 813)	(5 103)	(4 893)	(772)	(798)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(2 264)	(3 091)	(3 581)	(3 299)	(17)	557
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 276	(5 765)	(113)	(4 670)	1 151	214
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>31 402 \$</u>	<u>27 126 \$</u>	<u>15 397 \$</u>	<u>15 510 \$</u>	<u>5 381 \$</u>	<u>4 230 \$</u>
	Série O		Série PA	Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	3 260 \$	3 808 \$	— \$	— \$	4 126 \$	4 887 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	914	(194)	309	226	783	(375)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(1)	—	—	—	(1)	—
Remboursement de capital	—	—	—	(92)	(234)	(391)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1)	—	—	(92)	(235)	(391)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	348	249	1 946	1 332	268	482
Réinvestissements	1	—	—	18	20	42
Rachats	(454)	(603)	(263)	(200)	(1 682)	(519)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(105)	(354)	1 683	1 150	(1 394)	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	808	(548)	1 992	1 284	(846)	(761)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>4 068 \$</u>	<u>3 260 \$</u>	<u>1 992 \$</u>	<u>1 284 \$</u>	<u>3 280 \$</u>	<u>4 126 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	6 486 \$	9 925 \$
Achats de placements	(3 845)	(3 316)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	3 125	3 363
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(2 552)	(5 681)
Impôts payés	(18)	—
Impôts remboursés	—	30
Charges d'exploitation payées	(600)	(667)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>2 596</u>	<u>3 654</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	6 168	3 680
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(8 475)	(6 813)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(289)	(349)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(2 596)</u>	<u>(3 482)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	172
Trésorerie à l'ouverture de la période	172	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>172 \$</u>	<u>172 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds canadien Franklin ActiveQuant — à la juste valeur	8 245 \$	8 590 \$
Montants à recevoir		
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	190	199
	<u>8 435</u>	<u>8 789</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	6	—
Frais de gestion	6	7
Frais d'administration fixes	1	1
Impôts à payer (note 3 i))	85	105
	<u>98</u>	<u>113</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>8 337 \$</u>	<u>8 676 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	2 333 \$	3 647 \$
Série F	740	1 058
Série I	442	415
Série O	3 775	3 556
Série PA	1 047	—
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	125 852	219 339
Série F	33 666	54 218
Série I	22 138	23 259
Série O	138 902	149 006
Série PA	95 720	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	18,54 \$	16,63 \$
Série F	21,99	19,51
Série I	19,93	17,82
Série O	27,18	23,87
Série PA	10,94	—
Nombre de parts détenues dans le Fonds canadien Franklin ActiveQuant	303 488	366 502

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	222 \$	273 \$
Intérêts à distribuer (note 3 h))	1	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	485	836
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	807	(1 734)
Revenu (perte) total, montant net	1 515	(624)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	76	102
Frais d'administration fixes (note 5 b))	12	17
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	91	123
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	90	122
Total des charges, montant net	90	122
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 425 \$	(746)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	463 \$	(366)\$
Série F	167	(77)
Série I	67	(37)
Série O	647	(266)
Série PA	81	—
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	148 170	249 770
Série F	47 168	86 508
Série I	22 916	24 649
Série O	148 962	161 655
Série PA	87 543	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	3,12 \$	(1,46)\$
Série F	3,55	(0,89)
Série I	2,91	(1,49)
Série O	4,34	(1,65)
Série PA	0,93	—

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	8 676 \$	12 609 \$	3 647 \$	5 044 \$	1 058 \$	2 705 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 425	(746)	463	(366)	167	(77)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(273)	(245)	(112)	(98)	(34)	(51)
Gains nets réalisés sur les placements	(103)	—	(42)	—	(13)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(376)	(245)	(154)	(98)	(47)	(51)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	2 056	601	265	178	518	144
Réinvestissements	356	230	153	97	44	50
Rachats	(3 800)	(3 773)	(2 041)	(1 208)	(1 000)	(1 713)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(1 388)	(2 942)	(1 623)	(933)	(438)	(1 519)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(339)	(3 933)	(1 314)	(1 397)	(318)	(1 647)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>8 337 \$</u>	<u>8 676 \$</u>	<u>2 333 \$</u>	<u>3 647 \$</u>	<u>740 \$</u>	<u>1 058 \$</u>

	Série I		Série O		Série PA
	2019	2018	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	415 \$	524 \$	3 556 \$	4 336 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	67	(37)	647	(266)	81
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	(13)	(10)	(114)	(86)	—
Gains nets réalisés sur les placements	(5)	—	(43)	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(18)	(10)	(157)	(86)	—
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	—	—	186	279	1 087
Réinvestissements	14	9	145	74	—
Rachats	(36)	(71)	(602)	(781)	(121)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(22)	(62)	(271)	(428)	966
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	27	(109)	219	(780)	1 047
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>442 \$</u>	<u>415 \$</u>	<u>3 775 \$</u>	<u>3 556 \$</u>	<u>1 047 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 \$	1 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 254	3 923
Achats de placements	(395)	(630)
Impôts payés	(105)	(104)
Impôts remboursés	94	122
Charges d'exploitation payées	(91)	(125)
	1 758	3 187
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	2 056	602
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(3 794)	(3 774)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(20)	(15)
	(1 758)	(3 187)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds canadien Franklin ActiveQuant — à la juste valeur	91 998 \$	87 493 \$
Montants à recevoir		
Souscriptions d'actions rachetables	—	5
Impôts à recevoir (note 3 i))	39	—
	<u>92 037</u>	<u>87 498</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	17	—
Frais de gestion	58	60
Frais d'administration fixes	10	11
Impôts à payer (note 3 i))	—	313
	<u>85</u>	<u>384</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>91 952 \$</u>	<u>87 114 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	25 250 \$	33 328 \$
Série F	1 635	1 841
Série O	42 570	38 578
Série PA	6 502	—
Série PF	15 995	13 367
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	1 007 550	1 535 407
Série F	57 565	75 649
Série O	1 271 063	1 358 341
Série PA	562 699	—
Série PF	1 043 373	1 020 231
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	25,06 \$	21,71 \$
Série F	28,41	24,33
Série O	33,49	28,40
Série PA	11,56	—
Série PF	15,33	13,10
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série A	19,30 \$	15,90 \$
Série F	21,87	17,83
Série O	25,79	20,81
Série PA	8,90	—
Série PF	11,80	9,60
Nombre de parts détenues dans le Fonds américain Franklin ActiveQuant	3 145 404	3 521 137

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	1 796 \$	1 950 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	—	(4)
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	4 440	2 615
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 239	(1 709)
Revenu (perte) total, montant net	16 475	2 852
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	693	759
Frais d'administration fixes (note 5 b))	122	141
Jetons de présence	2	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	818	903
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(2)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	817	901
Total des charges, montant net	817	901
Revenus (pertes) nets avant impôts	15 658	1 951
Impôts (note 3 i))	313	364
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	15 345 \$	1 587 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	4 153 \$	416 \$
Série F	314	67
Série O	7 302	850
Série PA	1 066	—
Série PF	2 510	254
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	1 119 723	1 623 499
Série F	70 483	85 877
Série O	1 324 640	1 288 888
Série PA	687 745	—
Série PF	1 041 041	984 346
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	3,71 \$	0,25 \$
Série F	4,45	0,78
Série O	5,51	0,66
Série PA	1,54	—
Série PF	2,41	0,26

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	87 114 \$	87 264 \$	33 328 \$	37 501 \$	1 841 \$	2 236 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	15 345	1 587	4 153	416	314	67
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(1 277)	(353)	(487)	(150)	(28)	(9)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 277)	(353)	(487)	(150)	(28)	(9)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	19 800	14 894	2 976	4 336	1 377	962
Réinvestissements	1 163	321	445	135	23	8
Rachats	(30 193)	(16 599)	(15 165)	(8 910)	(1 892)	(1 423)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(9 230)	(1 384)	(11 744)	(4 439)	(492)	(453)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 838	(150)	(8 078)	(4 173)	(206)	(395)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>91 952 \$</u>	<u>87 114 \$</u>	<u>25 250 \$</u>	<u>33 328 \$</u>	<u>1 635 \$</u>	<u>1 841 \$</u>

	Série O		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	38 578 \$	35 761 \$	— \$	13 367 \$	11 766 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	7 302	850	1 066	2 510	254
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(565)	(145)	—	(197)	(49)
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(565)	(145)	—	(197)	(49)
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	2 896	6 552	9 203	3 348	3 044
Réinvestissements	557	142	—	138	36
Rachats	(6 198)	(4 582)	(3 767)	(3 171)	(1 684)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(2 745)	2 112	5 436	315	1 396
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	3 992	2 817	6 502	2 628	1 601
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>42 570 \$</u>	<u>38 578 \$</u>	<u>6 502 \$</u>	<u>15 995 \$</u>	<u>13 367 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	15 292 \$	9 564 \$
Achats de placements	(3 322)	(6 876)
Impôts payés	(670)	(59)
Impôts remboursés	5	23
Charges d'exploitation payées	(820)	(909)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	10 485	1 743
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	19 810	14 891
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(30 183)	(16 601)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(114)	(32)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(10 487)	(1 742)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	1
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	2	(1)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,53 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 98,53 %			
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	51 991	1 066 \$	1 412 \$
Fonds américain Franklin ActiveQuant	37 111	635	1 085
Fonds d'obligations canadiennes Franklin Bissett	65 753	684	699
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	37 525	685	805
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	15 208	1 740	2 472
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	61 478	929	962
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	378 889	4 246	4 314
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	182 134	1 875	1 949
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	35 452	2 320	2 016
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	28 333	835	867
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	10 036	408	885
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	58 853	709	819
Total des fonds sous-jacents :		<u>16 132</u>	<u>18 285</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 1,08 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	200 000 CAD	200	200
Total des titres à court terme :		<u>200</u>	<u>200</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,61 %		<u>16 332 \$</u>	18 485
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,39 %			73
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>18 558 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	18 485 \$	21 461 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	26	98
Montants à recevoir		
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	155	123
	<u>18 666</u>	<u>21 682</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	—	2
Frais de gestion	24	28
Frais d'administration fixes	3	3
Impôts à payer (note 3 i))	81	103
	<u>108</u>	<u>136</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>18 558 \$</u>	<u>21 546 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	6 211 \$	10 070 \$
Série F	934	1 119
Série I	750	875
Série O	1 375	1 489
Série PA	2 143	—
Série PF	3 830	4 588
Série PT	1 202	—
Série T	2 113	3 405
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	468 618	813 230
Série F	60 222	78 124
Série I	70 999	89 112
Série O	76 867	91 141
Série PA	200 163	—
Série PF	345 579	449 394
Série PT	81 051	—
Série T	285 154	454 106
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	13,25 \$	12,38 \$
Série F	15,51	14,33
Série I	10,57	9,82
Série O	17,89	16,33
Série PA	10,71	—
Série PF	11,08	10,21
Série PT	14,82	—
Série T	7,41	7,50

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	722 \$	752 \$
Intérêts à distribuer (note 3 h))	2	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	523	809
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 196	(2 838)
Revenu (perte) total, montant net	2 443	(1 275)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	307	382
Frais d'administration fixes (note 5 b))	37	46
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	347	432
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	347	432
Total des charges, montant net	347	432
Revenus (pertes) nets avant impôts	2 096	(1 707)
Impôts (note 3 i))	29	33
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	2 067 \$	(1 740)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	739 \$	(874)\$
Série F	116	(79)
Série I	90	(78)
Série O	163	(86)
Série PA	165	—
Série PF	472	(326)
Série PT	77	—
Série T	245	(297)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	553 349	890 352
Série F	73 434	88 724
Série I	88 569	102 729
Série O	79 529	81 633
Série PA	210 677	—
Série PF	409 177	494 088
Série PT	81 109	—
Série T	299 638	426 912
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	1,35 \$	(0,98)\$
Série F	1,59	(0,88)
Série I	1,02	(0,75)
Série O	2,05	(1,07)
Série PA	0,79	—
Série PF	1,15	(0,66)
Série PT	0,94	—
Série T	0,82	(0,69)

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	21 546 \$	26 927 \$	10 070 \$	13 301 \$	1 119 \$	1 550 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	2 067	(1 740)	739	(874)	116	(79)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(192)	(127)	(89)	(62)	(10)	(7)
Gains nets réalisés sur les placements	(364)	(85)	(168)	(41)	(20)	(5)
Remboursement de capital	(271)	(303)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(827)	(515)	(257)	(103)	(30)	(12)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	5 867	2 963	618	842	166	332
Réinvestissements	639	322	252	102	23	11
Rachats	(10 734)	(6 411)	(5 211)	(3 198)	(460)	(683)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(4 228)	(3 126)	(4 341)	(2 254)	(271)	(340)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 988)	(5 381)	(3 859)	(3 231)	(185)	(431)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>18 558 \$</u>	<u>21 546 \$</u>	<u>6 211 \$</u>	<u>10 070 \$</u>	<u>934 \$</u>	<u>1 119 \$</u>

	Série I		Série O		Série PA
	2019	2018	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	875 \$	1 149 \$	1 489 \$	1 195 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	90	(78)	163	(86)	165
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	(8)	(5)	(13)	(6)	—
Gains nets réalisés sur les placements	(15)	(4)	(25)	(4)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(23)	(9)	(38)	(10)	—
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	—	72	40	527	3 086
Réinvestissements	23	9	37	9	—
Rachats	(215)	(268)	(316)	(146)	(1 108)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(192)	(187)	(239)	390	1 978
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(125)	(274)	(114)	294	2 143
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>750 \$</u>	<u>875 \$</u>	<u>1 375 \$</u>	<u>1 489 \$</u>	<u>2 143 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) *(suite)*

	Série PF		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	4 588 \$	5 733 \$	— \$	3 405 \$	3 999 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	472	(326)	77	245	(297)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	(41)	(28)	—	(31)	(19)
Gains nets réalisés sur les placements	(78)	(18)	—	(58)	(13)
Remboursement de capital	—	—	(99)	(172)	(303)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(119)	(46)	(99)	(261)	(335)
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	141	399	1 423	393	791
Réinvestissements	106	40	40	158	151
Rachats	(1 358)	(1 212)	(239)	(1 827)	(904)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(1 111)	(773)	1 224	(1 276)	38
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(758)	(1 145)	1 202	(1 292)	(594)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>3 830 \$</u>	<u>4 588 \$</u>	<u>1 202 \$</u>	<u>2 113 \$</u>	<u>3 405 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	2 \$	2 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	7 665	6 337
Achats de placements	(2 249)	(2 204)
Impôts payés	(131)	(74)
Impôts remboursés	50	74
Charges d'exploitation payées	(353)	(440)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	4 984	3 695
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 868	2 962
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(10 736)	(6 408)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(188)	(193)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(5 056)	(3 639)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(72)	56
Trésorerie à l'ouverture de la période	98	42
Trésorerie à la clôture de l'exercice	26 \$	98 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett — à la juste valeur	29 177 \$	31 838 \$
Montants à recevoir		
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	730	740
	<u>29 907</u>	<u>32 578</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	95	—
Frais de gestion	33	39
Frais d'administration fixes	4	5
Impôts à payer (note 3 i))	307	423
	<u>439</u>	<u>467</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>29 468 \$</u>	<u>32 111 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	8 649 \$	13 386 \$
Série F	1 031	1 136
Série FT	226	180
Série I	3 557	4 037
Série O	6 544	6 137
Série OT	1 103	998
Série PA	2 618	—
Série PF	2 086	2 580
Série PT	1 942	—
Série T	1 712	3 657
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	735 554	1 286 410
Série F	79 068	99 574
Série FT	22 041	18 638
Série I	288 174	371 551
Série O	446 186	484 101
Série OT	82 443	80 130
Série PA	238 627	—
Série PF	194 552	275 825
Série PT	127 619	—
Série T	185 600	415 514
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	11,76 \$	10,41 \$
Série F	13,04	11,40
Série FT	10,26	9,67
Série I	12,34	10,86
Série O	14,67	12,68
Série OT	13,38	12,46
Série PA	10,97	—
Série PF	10,72	9,35
Série PT	15,22	—
Série T	9,22	8,80
Nombre de parts détenues dans le Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	1 360 834	1 730 749

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)(en milliers)				
Revenus			Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	801 \$	1 104 \$	Série A	905 654	1 505 723
Intérêts à distribuer (note 3 h))	2	3	Série F	90 871	115 108
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	1 168	1 457	Série FT	20 640	2 910
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	3 901	(6 692)	Série I	321 786	452 677
Revenu (perte) total, montant net	<u>5 872</u>	<u>(4 128)</u>	Série O	467 268	538 210
Charges			Série OT	81 970	87 305
Frais de gestion (note 5 a))	432	576	Série PA	274 079	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	54	75	Série PF	233 127	319 500
Jetons de présence	2	3	Série PT	121 436	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	220 764	445 491
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	489	655	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(1)	Série A	2,06 \$	(1,41)\$
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	488	654	Série F	2,13	(1,39)
Total des charges, montant net	<u>488</u>	<u>654</u>	Série FT	1,62	(5,14)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>5 384 \$</u>	<u>(4 782)\$</u>	Série I	2,02	(1,42)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série O	2,48	(1,39)
Série A	1 861 \$	(2 111)\$	Série OT	2,34	(1,52)
Série F	194	(160)	Série PA	0,97	—
Série FT	33	(15)	Série PF	1,86	(1,25)
Série I	648	(638)	Série PT	1,40	—
Série O	1 159	(751)	Série T	1,95	(1,28)
Série OT	192	(133)			
Série PA	264	—			
Série PF	434	(400)			
Série PT	171	—			
Série T	428	(574)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	32 111 \$	49 072 \$	13 386 \$	20 863 \$	1 136 \$	1 627 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	5 384	(4 782)	1 861	(2 111)	194	(160)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(1 103)	(829)	(462)	(352)	(39)	(27)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(390)	(504)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 493)	(1 333)	(462)	(352)	(39)	(27)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	7 404	3 444	794	986	326	548
Réinvestissements	1 224	1 017	422	318	31	23
Rachats	(15 162)	(15 307)	(7 352)	(6 318)	(617)	(875)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(6 534)	(10 846)	(6 136)	(5 014)	(260)	(304)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 643)	(16 961)	(4 737)	(7 477)	(105)	(491)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>29 468 \$</u>	<u>32 111 \$</u>	<u>8 649 \$</u>	<u>13 386 \$</u>	<u>1 031 \$</u>	<u>1 136 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	180 \$	4 \$	4 037 \$	6 934 \$	6 137 \$	8 520 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	33	(15)	648	(638)	1 159	(751)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(6)	—	(137)	(115)	(213)	(148)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(16)	(4)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(22)	(4)	(137)	(115)	(213)	(148)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	16	197	111	125	416	513
Réinvestissements	19	2	133	115	196	136
Rachats	—	(4)	(1 235)	(2 384)	(1 151)	(2 133)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	35	195	(991)	(2 144)	(539)	(1 484)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	46	176	(480)	(2 897)	407	(2 383)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>226 \$</u>	<u>180 \$</u>	<u>3 557 \$</u>	<u>4 037 \$</u>	<u>6 544 \$</u>	<u>6 137 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	998 \$	1 335 \$	— \$	2 580 \$	3 896 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	192	(133)	264	434	(400)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	(35)	(23)	—	(85)	(68)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(82)	(107)	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(117)	(130)	—	(85)	(68)
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	—	71	3 535	276	649
Réinvestissements	74	81	—	70	57
Rachats	(44)	(226)	(1 181)	(1 189)	(1 554)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	30	(74)	2 354	(843)	(848)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	105	(337)	2 618	(494)	(1 316)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>1 103 \$</u>	<u>998 \$</u>	<u>2 618 \$</u>	<u>2 086 \$</u>	<u>2 580 \$</u>
			Série PT	Série T	
			2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période			— \$	3 657 \$	5 893 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			171	428	(574)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement			—	(126)	(96)
Gains nets réalisés sur les placements			—	—	—
Remboursement de capital			(148)	(144)	(393)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables			(148)	(270)	(489)
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions			1 902	28	355
Réinvestissements			93	186	285
Rachats			(76)	(2 317)	(1 813)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables			1 919	(2 103)	(1 173)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables			1 942	(1 945)	(2 236)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période			<u>1 942 \$</u>	<u>1 712 \$</u>	<u>3 657 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	2 \$	3 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	9 211	13 803
Achats de placements	(680)	(969)
Impôts payés	(423)	(499)
Impôts remboursés	317	545
Charges d'exploitation payées	(494)	(677)
	7 933	12 206
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	7 404	3 449
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(15 068)	(15 339)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(269)	(316)
	(7 933)	(12 206)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett — à la juste valeur	158 952 \$	142 080 \$
Montants à recevoir		
Souscriptions d'actions rachetables	35	45
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	2 781	2 230
	<u>161 768</u>	<u>144 355</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	8	42
Frais de gestion	98	99
Frais d'administration fixes	16	16
Impôts à payer (note 3 i))	1 483	1 298
	<u>1 605</u>	<u>1 455</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>160 163 \$</u>	<u>142 900 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	15 363 \$	21 711 \$
Série F	4 230	4 494
Série I	2 549	2 424
Série O	59 406	50 713
Série OT	47	41
Série PA	5 264	—
Série PF	70 692	60 563
Série PT	532	—
Série T	2 080	2 954
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	1 466 909	2 401 986
Série F	317 951	396 451
Série I	205 330	228 031
Série O	3 545 443	3 595 066
Série OT	3 711	3 664
Série PA	472 010	—
Série PF	6 237 422	6 282 903
Série PT	34 396	—
Série T	196 081	299 568
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	10,47 \$	9,04 \$
Série F	13,31	11,33
Série I	12,41	10,63
Série O	16,76	14,11
Série OT	12,49	11,32
Série PA	11,15	—
Série PF	11,33	9,64
Série PT	15,47	—
Série T	10,61	9,86
Nombre de parts détenues dans le Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	978 073	1 030 372

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	4 985 \$	3 387 \$
Intérêts à distribuer (note 3 h))	7	8
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	4 843	5 290
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	20 215	(23 845)
Revenu (perte) total, montant net	30 050	(15 160)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	1 198	1 374
Frais d'administration fixes (note 5 b))	193	220
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 394	1 598
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 393	1 597
Total des charges, montant net	1 393	1 597
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	28 657 \$	(16 757)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	3 249 \$	(3 055)\$
Série F	829	(560)
Série I	447	(302)
Série O	10 845	(5 084)
Série OT	9	(7)
Série PA	535	—
Série PF	12 230	(7 320)
Série PT	52	—
Série T	461	(429)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	1 726 220	2 679 737
Série F	348 321	410 903
Série I	213 093	249 438
Série O	3 607 447	3 624 209
Série OT	3 722	9 893
Série PA	464 209	—
Série PF	6 423 362	6 932 981
Série PT	33 575	—
Série T	230 597	327 098
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	1,88 \$	(1,14)\$
Série F	2,37	(1,36)
Série I	2,10	(1,21)
Série O	3,01	(1,40)
Série OT	2,34	(0,74)
Série PA	1,15	—
Série PF	1,90	(1,06)
Série PT	1,55	—
Série T	2,00	(1,31)

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	142 900 \$	171 168 \$	21 711 \$	31 039 \$	4 494 \$	5 444 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	28 657	(16 757)	3 249	(3 055)	829	(560)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(3 384)	(2 430)	(508)	(434)	(105)	(79)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(220)	(332)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	<u>(3 604)</u>	<u>(2 762)</u>	<u>(508)</u>	<u>(434)</u>	<u>(105)</u>	<u>(79)</u>
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	28 116	32 692	1 177	2 217	1 726	3 172
Réinvestissements	2 863	2 102	499	424	95	72
Rachats	(38 769)	(43 543)	(10 765)	(8 480)	(2 809)	(3 555)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	<u>(7 790)</u>	<u>(8 749)</u>	<u>(9 089)</u>	<u>(5 839)</u>	<u>(988)</u>	<u>(311)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>17 263</u>	<u>(28 268)</u>	<u>(6 348)</u>	<u>(9 328)</u>	<u>(264)</u>	<u>(950)</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>160 163 \$</u>	<u>142 900 \$</u>	<u>15 363 \$</u>	<u>21 711 \$</u>	<u>4 230 \$</u>	<u>4 494 \$</u>
	Série I		Série O		Série OT	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	2 424 \$	3 290 \$	50 713 \$	52 600 \$	41 \$	141 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	447	(302)	10 845	(5 084)	9	(7)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(57)	(47)	(1 203)	(749)	(1)	(2)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(3)	(11)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	<u>(57)</u>	<u>(47)</u>	<u>(1 203)</u>	<u>(749)</u>	<u>(4)</u>	<u>(13)</u>
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	75	107	6 268	11 333	—	—
Réinvestissements	57	47	1 185	738	1	9
Rachats	(397)	(671)	(8 402)	(8 125)	—	(89)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	<u>(265)</u>	<u>(517)</u>	<u>(949)</u>	<u>3 946</u>	<u>1</u>	<u>(80)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>125</u>	<u>(866)</u>	<u>8 693</u>	<u>(1 887)</u>	<u>6</u>	<u>(100)</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>2 549 \$</u>	<u>2 424 \$</u>	<u>59 406 \$</u>	<u>50 713 \$</u>	<u>47 \$</u>	<u>41 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série PA	Série PF		Série PT	Série T	
	2019	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	— \$	60 563 \$	74 172 \$	— \$	2 954 \$	4 482 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	535	12 230	(7 320)	52	461	(429)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	(1 441)	(1 054)	—	(69)	(65)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	(40)	(177)	(321)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	—	(1 441)	(1 054)	(40)	(246)	(386)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	6 362	11 876	15 575	587	45	288
Réinvestissements	—	870	629	25	131	183
Rachats	(1 633)	(13 406)	(21 439)	(92)	(1 265)	(1 184)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	4 729	(660)	(5 235)	520	(1 089)	(713)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	5 264	10 129	(13 609)	532	(874)	(1 528)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>5 264 \$</u>	<u>70 692 \$</u>	<u>60 563 \$</u>	<u>532 \$</u>	<u>2 080 \$</u>	<u>2 954 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	7 \$	8 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	23 232	28 915
Achats de placements	(10 060)	(16 007)
Impôts payés	(1 298)	(1 047)
Impôts remboursés	931	1 241
Charges d'exploitation payées	(1 393)	(1 628)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 419	11 482
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	28 127	32 701
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(38 805)	(43 523)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(741)	(660)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(11 419)	(11 482)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett — à la juste valeur	15 331 \$	14 781 \$
Montants à recevoir		
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	340	349
	<u>15 671</u>	<u>15 130</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	—	3
Frais de gestion	18	19
Frais d'administration fixes	2	2
Impôts à payer (note 3 i))	165	177
	<u>185</u>	<u>201</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>15 486 \$</u>	<u>14 929 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	3 711 \$	5 998 \$
Série F	768	757
Série I	663	757
Série O	2 508	2 169
Série PA	2 131	—
Série PF	2 955	2 896
Série PT	1 270	—
Série T	1 480	2 352
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	292 734	526 586
Série F	55 491	61 586
Série I	50 182	64 132
Série O	165 393	162 976
Série PA	193 256	—
Série PF	275 043	304 119
Série PT	82 984	—
Série T	143 842	235 698
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	12,68 \$	11,39 \$
Série F	13,84	12,29
Série I	13,21	11,81
Série O	15,16	13,31
Série PA	11,03	—
Série PF	10,75	9,52
Série PT	15,30	—
Série T	10,29	9,98
Nombre de parts détenues dans le Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	338 923	371 922

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	499 \$	724 \$
Intérêts à distribuer (note 3 h))	1	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	179	204
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 786	(1 836)
Revenu (perte) total, montant net	2 465	(907)
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	217	263
Frais d'administration fixes (note 5 b))	22	27
Jetons de présence	2	3
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	242	294
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	—	(1)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	242	293
Total des charges, montant net	242	293
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	2 223 \$	(1 200)\$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	658 \$	(516)\$
Série F	118	(52)
Série I	110	(61)
Série O	373	(145)
Série PA	183	—
Série PF	443	(232)
Série PT	82	—
Série T	256	(194)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	341 135	578 624
Série F	60 623	81 039
Série I	60 312	73 051
Série O	164 455	190 024
Série PA	181 367	—
Série PF	285 296	351 211
Série PT	57 054	—
Série T	160 423	260 415
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	1,92 \$	(0,88)\$
Série F	1,94	(0,64)
Série I	1,83	(0,82)
Série O	2,27	(0,76)
Série PA	1,01	—
Série PF	1,55	(0,67)
Série PT	1,45	—
Série T	1,59	(0,75)

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	14 929 \$	20 760 \$	5 998 \$	7 841 \$	757 \$	1 300 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	2 223	(1 200)	658	(516)	118	(52)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(454)	(456)	(182)	(167)	(23)	(27)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(192)	(250)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(646)	(706)	(182)	(167)	(23)	(27)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	5 489	2 440	580	772	422	250
Réinvestissements	505	524	175	159	21	22
Rachats	(7 014)	(6 889)	(3 518)	(2 091)	(527)	(736)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(1 020)	(3 925)	(2 763)	(1 160)	(84)	(464)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	557	(5 831)	(2 287)	(1 843)	11	(543)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>15 486 \$</u>	<u>14 929 \$</u>	<u>3 711 \$</u>	<u>5 998 \$</u>	<u>768 \$</u>	<u>757 \$</u>

	Série I		Série O		Série PA
	2019	2018	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	757 \$	1 284 \$	2 169 \$	2 436 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	110	(61)	373	(145)	183
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	(23)	(24)	(67)	(65)	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(23)	(24)	(67)	(65)	—
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	22	54	65	810	2 286
Réinvestissements	23	23	65	65	—
Rachats	(226)	(519)	(97)	(932)	(338)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(181)	(442)	33	(57)	1 948
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(94)	(527)	339	(267)	2 131
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>663 \$</u>	<u>757 \$</u>	<u>2 508 \$</u>	<u>2 169 \$</u>	<u>2 131 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) *(suite)*

	Série PF		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	2 896 \$	4 517 \$	— \$	2 352 \$	3 382 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	443	(232)	82	256	(194)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	(87)	(100)	—	(72)	(73)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(70)	(122)	(250)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(87)	(100)	(70)	(194)	(323)
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	384	282	1 369	361	272
Réinvestissements	74	90	24	123	165
Rachats	(755)	(1 661)	(135)	(1 418)	(950)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(297)	(1 289)	1 258	(934)	(513)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	59	(1 621)	1 270	(872)	(1 030)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>2 955 \$</u>	<u>2 896 \$</u>	<u>1 270 \$</u>	<u>1 480 \$</u>	<u>2 352 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 \$	1 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 142	6 134
Achats de placements	(1 229)	(1 235)
Impôts payés	(177)	(214)
Impôts remboursés	175	241
Charges d'exploitation payées	(243)	(301)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	1 669	4 626
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	5 489	2 441
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(7 017)	(6 885)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(141)	(182)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(1 669)	(4 626)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019 (en milliers)	2018 (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placement dans le Fonds du marché monétaire Franklin Bissett — à la juste valeur	18 158 \$	25 769 \$
Montants à recevoir		
Souscriptions d'actions rachetables	—	16
Distributions	31	50
Impôts à recevoir (note 3 i))	23	—
Autres actifs (note 5 f))	—	69
	<u>18 212</u>	<u>25 904</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachats d'actions rachetables	—	9
Frais de gestion	8	14
Impôts à payer (note 3 i))	—	49
	<u>8</u>	<u>72</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>18 204 \$</u>	<u>25 832 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)		
Série A	3 484 \$	15 871 \$
Série F	1 017	1 870
Série I	2 219	2 193
Série O	5 199	5 898
Série PA	6 285	—
Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Série A	284 115	1 308 038
Série F	75 769	141 211
Série I	176 943	176 947
Série O	351 910	406 780
Série PA	622 185	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Série A	12,26 \$	12,13 \$
Série F	13,42	13,24
Série I	12,54	12,40
Série O	14,77	14,50
Série PA	10,10	—
Nombre de parts détenues dans le Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	1 815 784	2 576 903

• La série PA a été lancée le 25 janvier 2019

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	438 \$	517 \$
Revenu (perte) total, montant net	438	517
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	114	168
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	114	168
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(75)	(109)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	39	59
Total des charges, montant net	39	59
Revenus (pertes) nets avant impôts	399	458
Impôts (note 3 i))	119	107
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	280 \$	351 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	51 \$	139 \$
Série F	23	54
Série I	26	47
Série O	107	111
Série PA	73	—
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Série A	381 007	1 135 066
Série F	131 549	319 996
Série I	177 600	348 182
Série O	387 559	426 555
Série PA	687 747	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Série A	0,13 \$	0,12 \$
Série F	0,18	0,17
Série I	0,15	0,14
Série O	0,27	0,26
Série PA	0,11	—

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	25 832 \$	28 115 \$	15 871 \$	12 509 \$	1 870 \$	4 184 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	280	351	51	139	23	54
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	—	—	—	—	—	—
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	16 883	9 829	1 316	6 332	925	1 196
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(24 791)	(12 463)	(13 754)	(3 109)	(1 801)	(3 564)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(7 908)	(2 634)	(12 438)	3 223	(876)	(2 368)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(7 628)	(2 283)	(12 387)	3 362	(853)	(2 314)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	18 204 \$	25 832 \$	3 484 \$	15 871 \$	1 017 \$	1 870 \$

	Série I		Série O		Série PA
	2019	2018	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	2 193 \$	4 537 \$	5 898 \$	6 885 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	26	47	107	111	73
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	—	—	—	—	—
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	422	201	998	2 100	13 222
Réinvestissements	—	—	—	—	—
Rachats	(422)	(2 592)	(1 804)	(3 198)	(7 010)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	—	(2 391)	(806)	(1 098)	6 212
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	26	(2 344)	(699)	(987)	6 285
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	2 219 \$	2 193 \$	5 199 \$	5 898 \$	6 285 \$

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	14 490 \$	11 568 \$
Achats de placements	(6 421)	(8 766)
Impôts payés	(192)	(62)
Impôts remboursés	—	2
Charges d'exploitation payées ou acquittées	24	(101)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	7 901	2 641
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	16 899	9 813
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(24 800)	(12 454)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(7 901)	(2 641)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	—	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	— \$	— \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	1 880 827	3 289 418
Placement dans le Fonds mondial Découverte Franklin Mutual — à la juste valeur	155 297 \$	186 836 \$	Série F	267 431	308 384
Montants à recevoir			Série I	583 148	744 982
Souscriptions d'actions rachetables	1	8	Série O	851 621	1 365 364
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	67	32	Série PA	1 289 847	—
	<u>155 365</u>	<u>186 876</u>	Série PF	3 214 831	4 781 310
			Série PT	69 569	—
Passif			Série PT-USD	30 753	—
Passif courant			Série T	431 270	837 650
Montants à payer			Série T-USD	54 453	128 218
Rachats d'actions rachetables	36	41	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Frais de gestion	169	205	Série A	24,25 \$	20,89 \$
Frais d'administration fixes	29	37	Série F	29,39	25,03
Impôts à payer (note 3 i))	443	33	Série I	16,94	14,48
	<u>677</u>	<u>316</u>	Série O	37,84	31,76
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>154 688 \$</u>	<u>186 560 \$</u>	Série PA	11,50	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)			Série PF	12,01	10,19
Série A	45 603 \$	68 705 \$	Série PT	15,97	—
Série F	7 860	7 719	Série T	7,84	7,29
Série I	9 879	10 787	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série O	32 228	43 361	Série A	18,67 \$	15,30 \$
Série PA	14 829	—	Série F	22,63	18,34
Série PF	38 606	48 705	Série I	13,05	10,61
Série PT	1 111	—	Série O	29,14	23,27
Série PT-USD	651	—	Série PA	8,85	—
Série T	3 381	6 106	Série PF	9,25	7,46
Série T-USD	540	1 177	Série PT-USD (note 11 c))	16,31	—
			Série T-USD (note 11 b))	7,63	6,72
			Nombre de parts détenues dans le Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	5 072 991	7 409 704

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers) (en milliers)				
Revenus			Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	3 693 \$	2 953 \$	Série A	2 344 149	3 637 329
Intérêts à distribuer (note 3 h))	1	1	Série F	297 577	328 546
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	6	(2)	Série I	678 267	808 433
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	25 489	18 934	Série O	1 100 422	1 708 869
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	9 945	(43 536)	Série PA	1 356 084	—
Revenu (perte) total, montant net	39 134	(21 650)	Série PF	4 136 975	4 896 531
Charges			Série PT	84 862	—
Frais de gestion (note 5 a))	2 252	2 920	Série PT-USD	30 048	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	385	528	Série T	565 522	891 397
Jetons de présence	2	3	Série T-USD	64 782	135 190
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	2 640	3 452	Série A	4,63 \$	(2,82)\$
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(1)	Série F	5,48	(3,16)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	2 639	3 451	Série I	3,13	(1,86)
Total des charges, montant net	2 639	3 451	Série O	7,80	(2,93)
Revenus (pertes) nets avant impôts	36 495	(25 101)	Série PA	1,49	—
Impôts (note 3 i))	392	8	Série PF	2,31	(1,27)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	36 103 \$	(25 109)\$	Série PT	2,17	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PT-USD	2,81	—
Série A	10 851 \$	(10 225)\$	Série T	1,61	(1,04)
Série F	1 629	(1 037)	Série T-USD	2,32	(1,31)
Série I	2 120	(1 500)			
Série O	8 584	(5 014)			
Série PA	2 007	—			
Série PF	9 582	(6 232)			
Série PT	184	—			
Série PT-USD	84	—			
Série T	911	(924)			
Série T-USD	151	(177)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	186 560 \$	260 381 \$	68 705 \$	96 081 \$	7 719 \$	10 133 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	36 103	(25 109)	10 851	(10 225)	1 629	(1 037)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(63)	(22)	(23)	(8)	(3)	(1)
Gains nets réalisés sur les placements	(7 698)	(666)	(2 845)	(244)	(328)	(26)
Remboursement de capital	(509)	(774)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(8 270)	(1 462)	(2 868)	(252)	(331)	(27)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	33 847	24 941	2 278	4 738	4 280	5 362
Réinvestissements	7 050	842	2 711	241	290	23
Rachats	(100 602)	(73 033)	(36 074)	(21 878)	(5 727)	(6 735)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(59 705)	(47 250)	(31 085)	(16 899)	(1 157)	(1 350)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(31 872)	(73 821)	(23 102)	(27 376)	141	(2 414)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>154 688 \$</u>	<u>186 560 \$</u>	<u>45 603 \$</u>	<u>68 705 \$</u>	<u>7 860 \$</u>	<u>7 719 \$</u>

	Série I		Série O		Série PA
	2019	2018	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	10 787 \$	14 533 \$	43 361 \$	71 297 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	2 120	(1 500)	8 584	(5 014)	2 007
Distributions aux porteurs d'actions rachetables					
Revenu net de placement	(4)	(1)	(15)	(6)	—
Gains nets réalisés sur les placements	(446)	(37)	(1 781)	(182)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(450)	(38)	(1 796)	(188)	—
Transactions sur actions rachetables					
Souscriptions	63	129	944	3 214	16 814
Réinvestissements	444	38	1 676	161	—
Rachats	(3 085)	(2 375)	(20 541)	(26 109)	(3 992)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(2 578)	(2 208)	(17 921)	(22 734)	12 822
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(908)	(3 746)	(11 133)	(27 936)	14 829
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>9 879 \$</u>	<u>10 787 \$</u>	<u>32 228 \$</u>	<u>43 361 \$</u>	<u>14 829 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série PF		Série PT	Série PT-USD	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	48 705 \$	58 554 \$	— \$	— \$	6 106 \$	8 182 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	9 582	(6 232)	184	84	911	(924)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(16)	(5)	—	—	(2)	(1)
Gains nets réalisés sur les placements	(1 994)	(152)	—	—	(255)	(21)
Remboursement de capital	—	—	(102)	(48)	(316)	(646)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 010)	(157)	(102)	(48)	(573)	(668)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	7 138	10 838	1 477	667	145	655
Réinvestissements	1 476	111	44	4	337	217
Rachats	(26 285)	(14 409)	(492)	(56)	(3 545)	(1 356)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(17 671)	(3 460)	1 029	615	(3 063)	(484)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(10 099)	(9 849)	1 111	651	(2 725)	(2 076)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>38 606 \$</u>	<u>48 705 \$</u>	<u>1 111 \$</u>	<u>651 \$</u>	<u>3 381 \$</u>	<u>6 106 \$</u>
	Série T-USD					
	<u>2019</u>	<u>2018</u>				
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	1 177 \$	1 601 \$				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	151	(177)				
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	—				
Gains nets réalisés sur les placements	(49)	(4)				
Remboursement de capital	(43)	(128)				
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(92)	(132)				
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	41	5				
Réinvestissements	68	51				
Rachats	(805)	(171)				
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(696)	(115)				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(637)	(424)				
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>540 \$</u>	<u>1 177 \$</u>				

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	1 \$	1 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	71 717	53 226
Achats de placements	(1 050)	(978)
Impôts payés	(24)	(18)
Impôts remboursés	8	21
Charges d'exploitation payées	<u>(2 684)</u>	<u>(3 526)</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>67 968</u>	<u>48 726</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	33 860	24 947
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(100 610)	(73 053)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	<u>(1 220)</u>	<u>(620)</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(67 970)</u>	<u>(48 726)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2)	—
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	<u>2</u>	<u>—</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>— \$</u></u>	<u><u>— \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,55 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 69,54 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	175 944	20 727 \$	28 594 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	7 291 288	71 930	72 747
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	4 587 416	69 104	71 778
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	1 830 787	19 322	19 108
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	2 370 875	23 383	23 949
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	972 713	9 921	10 383
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 358 190	23 091	23 978
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	1 677 297	17 413	16 421
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	3 881 034	38 462	41 265
Fonds d'opportunités américaines Franklin	469 490	11 712	22 118
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	291 329	14 729	25 693
Fonds de marchés émergents Templeton	393 102	8 793	8 996
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 515 597	18 841	17 474
Total des fonds sous-jacents :		<u>347 428</u>	<u>382 504</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 29,01 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	1 224 835	25 718	27 320
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	569 030	11 865	12 803
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 363 950	28 814	31 944
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	1 701 505	35 011	36 072
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	735 125	15 941	19 429
iShares Core MSCI EAFE ETF	257 150	21 106	21 786
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	146 145	9 791	10 203
Total des fonds négociés en bourse :		<u>148 246</u>	<u>159 557</u>
Total des placements :		<u>495 674</u>	<u>542 061</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,74 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	4 100 000 CAD	4 100	4 100
Total des titres à court terme :		<u>4 100</u>	<u>4 100</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,29 %		<u>499 774 \$</u>	546 161
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,05 %			270
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,66 %			3 617
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>550 048 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019 (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

<u>Contrepartie</u>	<u>Notation</u>	<u>Date de règlement</u>	<u>Monnaie à livrer</u> (en milliers)	<u>Valeur nominale en dollars canadiens</u> (en milliers)	<u>Monnaie à recevoir</u> (en milliers)	<u>Valeur nominale en dollars canadiens</u> (en milliers)	<u>Prix du contrat</u>	<u>Gain (perte) latent</u> (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	8 162 USD	10 599 \$	10 869 CAD	10 869 \$	1,3317 \$	270 \$
Nombre total de contrats								270 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								270 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								270 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	5 936 428	10 843 124
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	546 161 \$	557 752 \$	Série F	374 464	464 281
Gain latent sur les instruments dérivés	270	—	Série FT	1 063 726	1 108 257
Trésorerie			Série I	2 801 265	3 146 336
Dollars canadiens	37	129	Série O	6 100 280	6 339 170
Devises	—	45	Série OT	3 586 452	3 583 819
Montants à recevoir			Série PA	5 256 496	—
Marge et garantie (note 3 e))	—	1 283	Série PF	8 561 173	9 014 746
Souscriptions d'actions rachetables	1 842	91	Série PT	912 528	—
Distributions et dividendes	2 497	251	Série T	4 130 117	7 125 751
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	1 909	1 669	Série V	284 535	338 405
Autres actifs (note 5 f))	36	24	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
	<u>552 752</u>	<u>561 244</u>	Série A	16,46 \$	15,20 \$
			Série F	19,49	17,80
Passif			Série FT	8,03	7,95
Passif courant			Série I	19,91	18,26
Perte latente sur les instruments dérivés	—	1 448	Série O	23,41	21,13
Montants à payer			Série OT	9,37	9,14
Rachats d'actions rachetables	1 834	234	Série PA	10,83	—
Frais de gestion	481	528	Série PF	11,89	10,83
Frais d'administration fixes	69	79	Série PT	15,01	—
Impôts à payer (note 3 i))	320	1 909	Série T	7,00	7,00
	<u>2 704</u>	<u>4 198</u>	Série V	10,51	10,42
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>550 048 \$</u>	<u>557 046 \$</u>	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)			Série A	12,68 \$	11,14 \$
Série A	97 721 \$	164 851 \$	Série F	15,01	13,04
Série F	7 297	8 264	Série FT	6,19	5,82
Série FT	8 545	8 806	Série I	15,33	13,37
Série I	55 769	57 440	Série O	18,03	15,48
Série O	142 806	133 919	Série PA	8,34	—
Série OT	33 592	32 750	Série PF	9,16	7,94
Série PA	56 913	—			
Série PF	101 813	97 641			
Série PT	13 698	—			
Série T	28 903	49 848			
Série V	2 991	3 527			

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	13 323 \$	15 887 \$	Série A	6 918 322	11 722 450
Dividendes	3 622	2 710	Série F	418 059	445 147
Intérêts à distribuer (note 3 h))	180	309	Série FT	1 099 102	1 023 030
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(46)	63	Série I	3 023 399	3 355 581
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	22 626	22 118	Série O	6 246 884	6 218 857
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	33 908	(58 909)	Série OT	3 618 351	3 534 058
	<u>73 613</u>	<u>(17 822)</u>	Série PA	5 386 997	—
Revenu (perte) total, montant net			Série PF	8 759 730	8 837 346
Charges			Série PT	1 021 211	—
Frais de gestion (note 5 a))	6 052	7 031	Série T	4 651 372	7 404 487
Frais d'administration fixes (note 5 b))	869	1 049	Série V	312 377	357 767
Jetons de présence	2	3			
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 924	8 084	Série A	1,87 \$	(0,86)\$
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(164)	(255)	Série F	2,25	(0,89)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 760	7 829	Série FT	0,93	(0,44)
Coûts de transactions (note 9)	90	118	Série I	2,16	(0,93)
	<u>6 850</u>	<u>7 947</u>	Série O	2,84	(0,76)
Total des charges, montant net			Série OT	1,19	(0,35)
Revenus (pertes) nets avant impôts	66 763	(25 769)	Série PA	0,83	—
Impôts (note 3 i))	1 475	2 170	Série PF	1,35	(0,52)
	<u>65 288 \$</u>	<u>(27 939)\$</u>	Série PT	1,18	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités			Série T	0,84	(0,42)
			Série V	1,21	(0,56)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)					
Série A	12 920 \$	(10 095)\$			
Série F	943	(401)			
Série FT	1 027	(453)			
Série I	6 518	(3 132)			
Série O	17 804	(4 748)			
Série OT	4 309	(1 258)			
Série PA	4 490	—			
Série PF	11 802	(4 582)			
Série PT	1 206	—			
Série T	3 889	(3 072)			
Série V	380	(198)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	557 046 \$	631 589 \$	164 851 \$	207 183 \$	8 264 \$	8 486 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	65 288	(27 939)	12 920	(10 095)	943	(401)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(2 376)	(1 986)	(699)	(646)	(35)	(26)
Gains nets réalisés sur les placements	(11 804)	(2 701)	(3 480)	(879)	(174)	(35)
Remboursement de capital	(7 339)	(8 834)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(21 519)	(13 521)	(4 179)	(1 525)	(209)	(61)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	124 955	81 865	6 692	13 013	5 044	6 876
Réinvestissements	14 998	6 860	4 047	1 480	182	49
Rachats	(190 720)	(121 808)	(86 610)	(45 205)	(6 927)	(6 685)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(50 767)	(33 083)	(75 871)	(30 712)	(1 701)	240
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(6 998)	(74 543)	(67 130)	(42 332)	(967)	(222)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>550 048 \$</u>	<u>557 046 \$</u>	<u>97 721 \$</u>	<u>164 851 \$</u>	<u>7 297 \$</u>	<u>8 264 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	8 806 \$	8 109 \$	57 440 \$	67 470 \$	133 919 \$	137 818 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 027	(453)	6 518	(3 132)	17 804	(4 748)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(37)	(26)	(244)	(212)	(574)	(436)
Gains nets réalisés sur les placements	(187)	(35)	(1 212)	(289)	(2 859)	(594)
Remboursement de capital	(718)	(753)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(942)	(814)	(1 456)	(501)	(3 433)	(1 030)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	847	3 115	1 538	1 914	6 253	17 073
Réinvestissements	400	271	1 423	492	2 464	753
Rachats	(1 593)	(1 422)	(9 694)	(8 803)	(14 201)	(15 947)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(346)	1 964	(6 733)	(6 397)	(5 484)	1 879
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(261)	697	(1 671)	(10 030)	8 887	(3 899)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>8 545 \$</u>	<u>8 806 \$</u>	<u>55 769 \$</u>	<u>57 440 \$</u>	<u>142 806 \$</u>	<u>133 919 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	180 \$	309 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 132	2 490
Produit de la vente et de l'échéance de placements	376 960	277 229
Achats de placements	(298 514)	(222 300)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	3 159	9 752
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(2 679)	(11 682)
Gain (perte) de change réalisé	133	(45)
Impôts payés	(3 910)	(2 099)
Impôts remboursés	762	827
Charges d'exploitation payées	(6 830)	(7 945)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>72 393</u>	<u>46 536</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	123 203	81 829
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(189 119)	(121 617)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(6 521)	(6 661)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(72 437)</u>	<u>(46 449)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(44)	87
Trésorerie à l'ouverture de la période	174	88
Incidence des variations des cours de change	(93)	(1)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>37 \$</u></u>	<u><u>174 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibrée Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,07 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 73,43 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	70 229	8 567 \$	11 413 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	6 540 596	64 499	65 257
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	4 110 629	61 890	64 318
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	1 640 604	17 328	17 122
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	938 849	9 259	9 484
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	381 526	3 898	4 073
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	914 757	8 987	9 301
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	750 165	7 810	7 344
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	1 506 550	14 992	16 018
Fonds d'opportunités américaines Franklin	179 064	4 636	8 436
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	111 796	5 790	9 860
Fonds de marchés émergents Templeton	153 519	3 439	3 513
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 362 476	17 029	15 709
Total des fonds sous-jacents :		228 124	241 848
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 24,64 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	539 335	11 323	12 030
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	215 580	4 521	4 850
FINB FTSE États-Unis Franklin	525 375	11 148	12 304
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	1 525 740	31 377	32 346
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	279 925	6 138	7 398
iShares Core MSCI EAFE ETF	97 350	8 007	8 248
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	57 075	3 830	3 985
Total des fonds négociés en bourse :		76 344	81 161
Total des placements :		304 468	323 009
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 1,09 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	3 600 000 CAD	3 600	3 600
Total des titres à court terme :		3 600	3 600
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,16 %		308 068 \$	326 609
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,07 %			228
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,77 %			2 536
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			329 373 \$

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	6 877 USD	8 930 \$	9 158 CAD	9 158 \$	1,3317 \$	228 \$
Nombre total de contrats			1					228 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								228 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								228 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibrée Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	4 364 575	8 291 718
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	326 609 \$	351 630 \$	Série F	328 917	379 390
Gain latent sur les instruments dérivés	228	—	Série FT	737 371	799 374
Trésorerie			Série I	1 422 639	1 733 334
Dollars canadiens	57	64	Série O	3 235 260	3 563 849
Montants à recevoir			Série OT	1 095 490	1 278 116
Marge et garantie (note 3 e))	—	887	Série PA	3 895 519	—
Souscriptions d'actions rachetables	1	12	Série PF	5 451 565	5 866 496
Distributions et dividendes	1 732	147	Série PT	846 755	—
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	923	788	Série T	2 144 547	3 592 774
Impôts à recevoir (note 3 i))	150	—	Série V	217 468	227 573
Autres actifs (note 5 f))	34	12	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
	<u>329 734</u>	<u>353 540</u>	Série A	15,98 \$	15,02 \$
			Série F	18,90	17,57
Passif			Série FT	10,78	10,63
Passif courant			Série I	18,19	17,00
Perte latente sur les instruments dérivés	—	964	Série O	22,01	20,26
Montants à payer			Série OT	12,24	11,94
Rachats d'actions rachetables	12	170	Série PA	10,65	—
Frais de gestion	307	342	Série PF	10,66	9,89
Frais d'administration fixes	41	47	Série PT	15,06	—
Impôts à payer (note 3 i))	—	1 124	Série T	9,39	9,37
Distributions aux porteurs de parts	1	—	Série V	11,46	11,37
	<u>361</u>	<u>2 647</u>	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>329 373 \$</u>	<u>350 893 \$</u>	Série A	12,30 \$	11,00 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)			Série F	14,56	12,88
Série A	69 724 \$	124 521 \$	Série I	14,01	12,46
Série F	6 218	6 667	Série O	16,95	14,84
Série FT	7 946	8 494	Série PA	8,20	—
Série I	25 879	29 474	Série PF	8,21	7,25
Série O	71 203	72 188			
Série OT	13 405	15 261			
Série PA	41 488	—			
Série PF	58 116	58 047			
Série PT	12 756	—			
Série T	20 144	33 654			
Série V	2 494	2 587			

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibrée Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers) (en milliers)				
Revenus			Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	9 055 \$	11 295 \$	Série A	5 075 578	9 366 852
Dividendes	1 816	1 266	Série F	366 825	372 266
Intérêts à distribuer (note 3 h))	124	234	Série FT	768 265	839 084
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(20)	(3)	Série I	1 600 961	1 985 828
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	10 334	10 922	Série O	3 435 327	3 513 410
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	16 268	(30 178)	Série OT	1 130 399	1 223 112
Revenu (perte) total, montant net	37 577	(6 464)	Série PA	4 000 836	—
Charges			Série PF	5 813 443	6 067 967
Frais de gestion (note 5 a))	3 876	4 690	Série PT	765 427	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	514	636	Série T	2 378 807	3 859 658
Jetons de présence	2	2	Série V	226 746	282 506
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 393	5 329	Série A	1,48 \$	(0,63)\$
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(127)	(157)	Série F	1,73	(0,61)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 266	5 172	Série FT	1,02	(0,36)
Coûts de transactions (note 9)	39	57	Série I	1,62	(0,61)
Total des charges, montant net	4 305	5 229	Série O	2,24	(0,53)
Revenus (pertes) nets avant impôts	33 272	(11 693)	Série OT	1,31	(0,30)
Impôts (note 3 i))	1 091	1 749	Série PA	0,66	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	32 181 \$	(13 442)\$	Série PF	0,99	(0,32)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PT	0,95	—
Série A	7 495 \$	(5 841)\$	Série T	0,89	(0,41)
Série F	638	(228)	Série V	1,03	(0,40)
Série FT	789	(308)			
Série I	2 595	(1 229)			
Série O	7 688	(1 867)			
Série OT	1 480	(371)			
Série PA	2 662	—			
Série PF	5 760	(1 896)			
Série PT	723	—			
Série T	2 117	(1 586)			
Série V	234	(116)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibrée Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	350 893 \$	418 986 \$	124 521 \$	163 916 \$	6 667 \$	5 929 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	32 181	(13 442)	7 495	(5 841)	638	(228)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(1 221)	(834)	(428)	(324)	(23)	(12)
Gains nets réalisés sur les placements	(6 236)	(1 614)	(2 187)	(628)	(119)	(22)
Remboursement de capital	(3 425)	(4 176)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(10 882)	(6 624)	(2 615)	(952)	(142)	(34)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	89 255	61 173	5 715	11 262	3 705	5 952
Réinvestissements	8 050	3 624	2 526	918	118	30
Rachats	(140 124)	(112 824)	(67 918)	(44 782)	(4 768)	(4 982)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(42 819)	(48 027)	(59 677)	(32 602)	(945)	1 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(21 520)	(68 093)	(54 797)	(39 395)	(449)	738
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>329 373 \$</u>	<u>350 893 \$</u>	<u>69 724 \$</u>	<u>124 521 \$</u>	<u>6 218 \$</u>	<u>6 667 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	8 494 \$	9 389 \$	29 474 \$	41 614 \$	72 188 \$	75 882 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	789	(308)	2 595	(1 229)	7 688	(1 867)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(30)	(19)	(102)	(81)	(254)	(154)
Gains nets réalisés sur les placements	(149)	(36)	(522)	(158)	(1 296)	(295)
Remboursement de capital	(489)	(592)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(668)	(647)	(624)	(239)	(1 550)	(449)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	287	1 172	764	2 237	7 117	15 040
Réinvestissements	315	232	596	229	1 433	387
Rachats	(1 271)	(1 344)	(6 926)	(13 138)	(15 673)	(16 805)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(669)	60	(5 566)	(10 672)	(7 123)	(1 378)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(548)	(895)	(3 595)	(12 140)	(985)	(3 694)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>7 946 \$</u>	<u>8 494 \$</u>	<u>25 879 \$</u>	<u>29 474 \$</u>	<u>71 203 \$</u>	<u>72 188 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotentiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	123 \$	234 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 592	1 146
Produit de la vente et de l'échéance de placements	201 086	197 438
Achats de placements	(142 502)	(136 498)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	1 524	6 435
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(1 228)	(7 506)
Gain (perte) de change réalisé	59	(32)
Impôts payés	(2 762)	(1 737)
Impôts remboursés	320	436
Charges d'exploitation payées	(4 327)	(5 278)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>53 885</u>	<u>54 638</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	89 267	61 173
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(140 282)	(112 840)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 831)	(3 000)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(53 846)</u>	<u>(54 667)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	39	(29)
Trésorerie à l'ouverture de la période	64	93
Incidence des variations des cours de change	(46)	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>57 \$</u>	<u>64 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
PLACEMENTS : 98,82 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 60,17 %			
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	123 394	1 219 \$	1 246 \$
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	333 952	3 391	3 565
Fonds de croissance mondiale Franklin	167 245	2 478	4 291
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	790 772	7 736	8 041
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	1 335 701	13 237	14 202
Fonds d'opportunités américaines Franklin	161 426	5 243	7 605
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	97 984	6 015	8 641
Fonds de marchés émergents Templeton	136 182	<u>3 037</u>	<u>3 116</u>
Total des fonds sous-jacents :		<u>42 356</u>	<u>50 707</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 38,65 %			
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	194 715	4 076	4 381
FINB FTSE États-Unis Franklin	447 950	9 384	10 491
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	244 800	5 329	6 470
iShares Core MSCI EAFE ETF	90 775	7 447	7 691
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	50 700	<u>3 378</u>	<u>3 539</u>
Total des fonds négociés en bourse :		<u>29 614</u>	<u>32 572</u>
Total des placements :		<u>71 970</u>	<u>83 279</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,95 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	800 000 CAD	<u>800</u>	<u>800</u>
Total des titres à court terme :		<u>800</u>	<u>800</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,77 %		<u>72 770 \$</u>	84 079
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,23 %			<u>192</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>84 271 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers) (en milliers)				
Actif			Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	1 104 838	2 110 779
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	84 079 \$	79 545 \$	Série F	66 990	74 637
Trésorerie			Série FT	195 944	173 741
Dollars canadiens	65	26	Série I	421 885	502 721
Montants à recevoir			Série O	785 036	800 007
Souscriptions d'actions rachetables	2	—	Série OT	585 897	600 986
Dividendes	145	44	Série PA	1 228 715	—
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	164	265	Série PF	800 875	778 107
Autres actifs (note 5 f))	2	7	Série PT	69 065	—
	<u>84 457</u>	<u>79 887</u>	Série PT-USD	5 951	—
			Série T	528 135	800 042
			Série T-USD	12 295	36 000
Passif			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Passif courant			Série A	17,73 \$	15,56 \$
Montants à payer			Série F	21,06	18,27
Achats de placements	—	7	Série FT	8,50	7,95
Rachats d'actions rachetables	19	—	Série I	15,27	13,28
Frais de gestion	88	90	Série O	26,32	22,49
Frais d'administration fixes	14	17	Série OT	10,50	9,69
Impôts à payer (note 3 i))	65	181	Série PA	11,41	—
	<u>186</u>	<u>295</u>	Série PF	11,38	9,82
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>84 271 \$</u>	<u>79 592 \$</u>	Série PT	15,86	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)			Série T	7,33	6,95
Série A	19 592 \$	32 840 \$	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série F	1 411	1 364	Série A	13,66 \$	11,40 \$
Série FT	1 665	1 382	Série F	16,22	13,39
Série I	6 443	6 675	Série I	11,76	9,73
Série O	20 661	17 993	Série O	20,27	16,48
Série OT	6 155	5 821	Série PA	8,79	—
Série PA	14 024	—	Série PF	8,76	7,20
Série PF	9 113	7 644	Série PT-USD (note 11 c))	16,18	—
Série PT	1 095	—	Série T-USD (note 11 b))	7,12	6,40
Série PT-USD	125	—			
Série T	3 873	5 559			
Série T-USD	114	314			

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Revenus			Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	805 \$	1 927 \$	Série A	1 285 343	2 249 171
Dividendes	811	497	Série F	73 158	68 251
Intérêts à distribuer (note 3 h))	24	32	Série FT	186 566	167 735
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(8)	17	Série I	497 279	514 148
Gain (perte) net réalisé sur les placements (note 3 h))	4 413	4 286	Série O	837 009	790 194
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	10 047	(10 667)	Série OT	588 668	583 519
Revenu (perte) total, montant net	16 092	(3 908)	Série PA	1 245 270	—
Charges			Série PF	793 177	893 988
Frais de gestion (note 5 a))	1 069	1 238	Série PT	69 080	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	176	230	Série PT-USD	6 877	—
Jetons de présence	2	2	Série T	609 213	853 368
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T-USD	16 846	35 836
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 248	1 471	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(24)	(62)	Série A	2,95 \$	(1,17)\$
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 224	1 409	Série F	3,41	(1,48)
Coûts de transactions (note 9)	24	25	Série FT	1,42	(0,52)
Total des charges, montant net	1 248	1 434	Série I	2,46	(0,90)
Revenus (pertes) nets avant impôts	14 844	(5 342)	Série O	4,53	(1,21)
Impôts (note 3 i))	155	70	Série OT	1,94	(0,52)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	14 689 \$	(5 412)\$	Série PA	1,42	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PF	1,86	(0,45)
Série A	3 805 \$	(2 623)\$	Série PT	2,12	—
Série F	250	(100)	Série PT-USD	2,56	—
Série FT	266	(88)	Série T	1,25	(0,52)
Série I	1 228	(459)	Série T-USD	1,93	(0,71)
Série O	3 791	(959)			
Série OT	1 143	(306)			
Série PA	1 771	—			
Série PF	1 477	(404)			
Série PT	147	—			
Série PT-USD	18	—			
Série T	760	(448)			
Série T-USD	33	(25)			

• 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 de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	79 592 \$	93 369 \$	32 840 \$	40 508 \$	1 364 \$	1 150 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	14 689	(5 412)	3 805	(2 623)	250	(100)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(411)	(283)	(168)	(121)	(7)	(4)
Gains nets réalisés sur les placements	(2 182)	(138)	(894)	(60)	(37)	(2)
Remboursement de capital	(1 008)	(1 232)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(3 601)	(1 653)	(1 062)	(181)	(44)	(6)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	21 264	9 311	1 505	1 541	648	398
Réinvestissements	2 872	901	1 042	176	37	5
Rachats	(30 545)	(16 924)	(18 538)	(6 581)	(844)	(83)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(6 409)	(6 712)	(15 991)	(4 864)	(159)	320
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 679	(13 777)	(13 248)	(7 668)	47	214
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	84 271 \$	79 592 \$	19 592 \$	32 840 \$	1 411 \$	1 364 \$
	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	1 382 \$	1 534 \$	6 675 \$	7 405 \$	17 993 \$	18 613 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	266	(88)	1 228	(459)	3 791	(959)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(7)	(5)	(34)	(23)	(94)	(57)
Gains nets réalisés sur les placements	(39)	(2)	(182)	(11)	(499)	(28)
Remboursement de capital	(119)	(125)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(165)	(132)	(216)	(34)	(593)	(85)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	108	106	39	3 345	1 700	1 462
Réinvestissements	137	107	206	32	542	81
Rachats	(63)	(145)	(1 489)	(3 614)	(2 772)	(1 119)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	182	68	(1 244)	(237)	(530)	424
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	283	(152)	(232)	(730)	2 668	(620)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	1 665 \$	1 382 \$	6 443 \$	6 675 \$	20 661 \$	17 993 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF		Série PT
	2019	2018	2019	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	5 821 \$	6 362 \$	— \$	7 644 \$	10 106 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 143	(306)	1 771	1 477	(404)	147
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(30)	(19)	—	(40)	(31)	—
Gains nets réalisés sur les placements	(160)	(9)	—	(211)	(15)	—
Remboursement de capital	(455)	(520)	—	—	—	(84)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(645)	(548)	—	(251)	(46)	(84)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	82	66	14 474	1 247	1 880	1 171
Réinvestissements	379	315	—	239	35	23
Rachats	(625)	(68)	(2 221)	(1 243)	(3 927)	(162)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(164)	313	12 253	243	(2 012)	1 032
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	334	(541)	14 024	1 469	(2 462)	1 095
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>6 155 \$</u>	<u>5 821 \$</u>	<u>14 024 \$</u>	<u>9 113 \$</u>	<u>7 644 \$</u>	<u>1 095 \$</u>
	Série PT-USD	Série T		Série T-USD		
	2019	2019	2018	2019	2018	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	— \$	5 559 \$	7 322 \$	314 \$	369 \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	18	760	(448)	33	(25)	
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	(29)	(22)	(2)	(1)	
Gains nets réalisés sur les placements	—	(151)	(10)	(9)	(1)	
Remboursement de capital	(11)	(329)	(556)	(10)	(31)	
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(11)	(509)	(588)	(21)	(33)	
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	147	138	507	5	6	
Réinvestissements	—	249	135	18	15	
Rachats	(29)	(2 324)	(1 369)	(235)	(18)	
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	118	(1 937)	(727)	(212)	3	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	125	(1 686)	(1 763)	(200)	(55)	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>125 \$</u>	<u>3 873 \$</u>	<u>5 559 \$</u>	<u>114 \$</u>	<u>314 \$</u>	

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	24 \$	32 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	719	457
Produit de la vente et de l'échéance de placements	94 060	49 279
Achats de placements	(83 428)	(40 023)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	—	271
Paiements des règlements sur instruments dérivés	—	(278)
Gain (perte) de change réalisé	(2)	(1)
Impôts payés	(222)	(136)
Impôts remboursés	109	150
Charges d'exploitation payées	(1 224)	(1 430)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>10 036</u>	<u>8 321</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	21 264	9 314
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(30 526)	(16 932)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(729)	(752)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(9 991)</u>	<u>(8 370)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	45	(49)
Trésorerie à l'ouverture de la période	26	75
Incidence des variations des cours de change	(6)	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>65 \$</u></u>	<u><u>26 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 97,14 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 83,35 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	91 525	14 497 \$	14 874 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	24 485 769	242 264	244 302
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	13 137 184	199 885	205 555
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	5 692 312	61 013	59 410
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	1 193 346	11 732	12 054
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	1 557 382	16 283	16 624
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	3 118 696	30 591	31 712
Fonds de revenu stratégique Franklin	4 545 954	36 276	33 168
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	2 864 302	28 344	30 454
Fonds d'opportunités américaines Franklin	230 972	10 611	10 881
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	144 894	8 479	12 779
Fonds mondial d'obligations Templeton	3 956 333	49 456	45 615
Total des fonds sous-jacents :		<u>709 431</u>	<u>717 428</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 13,79 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	762 930	16 037	17 017
FINB FTSE États-Unis Franklin	773 425	16 763	18 114
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	3 941 330	80 353	83 556
Total des fonds négociés en bourse :		<u>113 153</u>	<u>118 687</u>
Total des placements :		<u>822 584</u>	<u>836 115</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 1,89 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	16 300 000 CAD	16 300	16 300
Total des titres à court terme :		<u>16 300</u>	<u>16 300</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,03 %		<u>838 884 \$</u>	852 415
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,09 %			817
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,88 %			<u>7 530</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>860 762 \$</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	24 684 USD	32 054 \$	32 871 CAD	32 871 \$	1,3317 \$	817 \$
Nombre total de contrats			1					817 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								817 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								817 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	9 348 218	17 140 479
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	852 415 \$	929 503 \$	Série F	1 187 175	1 345 130
Gain latent sur les instruments dérivés	817	—	Série FT	316 583	338 135
Trésorerie			Série I	6 317 904	7 572 583
Dollars canadiens	70	113	Série O	6 081 410	6 382 477
Montants à recevoir			Série OT	1 812 455	1 904 071
Marge et garantie (note 3 e))	—	4 270	Série PA	8 046 373	—
Placements vendus	—	1 594	Série PF	14 728 333	16 456 055
Souscriptions d'actions rachetables	228	135	Série PFT	3 572 098	3 649 875
Distributions, dividendes et retenues d'impôt	5 416	294	Série PT	2 716 257	—
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	1 871	1 851	Série PT-USD	34 040	—
Impôts à recevoir (note 3 i))	1 111	—	Série T	5 247 130	10 224 824
Autres actifs (note 5 f))	40	35	Série T-USD	17 566	234 166
	<u>861 968</u>	<u>937 795</u>	Série V	756 629	942 169
Passif			Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — CAD		
Passif courant			Série A	16,54 \$	15,66 \$
Perte latente sur les instruments dérivés	—	4 383	Série F	19,09	17,90
Montants à payer			Série FT	12,54	12,35
Achats de placements	—	1	Série I	17,43	16,45
Rachats d'actions rachetables	307	136	Série O	22,41	20,81
Frais de gestion	794	924	Série OT	14,29	13,92
Frais d'administration fixes	105	119	Série PA	10,54	—
Impôts à payer (note 3 i))	—	3 089	Série PF	11,42	10,69
	<u>1 206</u>	<u>8 652</u>	Série PFT	12,49	12,28
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>860 762 \$</u>	<u>929 143 \$</u>	Série PT	15,06	—
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)			Série T	11,17	11,11
Série A	154 583 \$	268 363 \$	Série V	11,96	11,86
Série F	22 658	24 077	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action — USD		
Série FT	3 971	4 176	Série A	12,73 \$	11,47 \$
Série I	110 129	124 597	Série F	14,70	13,11
Série O	136 314	132 798	Série I	13,42	12,05
Série OT	25 900	26 512	Série O	17,26	15,24
Série PA	84 844	—	Série PA	8,12	—
Série PF	168 237	175 985	Série PF	8,80	7,83
Série PFT	44 621	44 814	Série PT-USD (note 11 c))	15,36	—
Série PT	40 911	—	Série T-USD (note 11 b))	9,99	9,44
Série PT-USD	678	—			
Série T	58 636	113 626			
Série T-USD	228	3 017			
Série V	9 052	11 178			

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	25 301 \$	32 869 \$	Série A	10 877 769	19 899 539
Dividendes	2 786	1 816	Série F	1 247 586	1 409 170
Intérêts à distribuer (note 3 h))	398	723	Série FT	328 777	330 669
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(145)	(10)	Série I	6 921 071	8 752 612
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	34 349	10 924	Série O	6 206 317	6 567 679
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	19 881	(53 624)	Série OT	1 828 733	1 979 668
Revenu (perte) total, montant net	<u>82 570</u>	<u>(7 302)</u>	Série PA	8 076 977	—
Charges			Série PF	15 434 050	17 622 823
Frais de gestion (note 5 a))	10 116	12 803	Série PFT	3 674 598	3 583 369
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 327	1 628	Série PT	2 586 428	—
Jetons de présence	2	3	Série PT-USD	64 293	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	6 148 947	11 559 538
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	11 446	14 435	Série T-USD	39 847	269 922
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(267)	(489)	Série V	826 896	1 148 003
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	11 179	13 946	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Coûts de transactions (note 9)	46	88	Série A	1,23 \$	(0,49)\$
Total des charges, montant net	<u>11 225</u>	<u>14 034</u>	Série F	1,47	(0,41)
Revenus (pertes) nets avant impôts	<u>71 345</u>	<u>(21 336)</u>	Série FT	0,95	(0,32)
Impôts (note 3 i))	3 390	5 390	Série I	1,22	(0,47)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	<u>67 955 \$</u>	<u>(26 726)\$</u>	Série O	1,88	(0,28)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série OT	1,24	(0,18)
Série A	13 299 \$	(9 886)\$	Série PA	0,55	—
Série F	1 826	(582)	Série PF	0,87	(0,23)
Série FT	314	(105)	Série PFT	0,98	(0,27)
Série I	8 490	(4 168)	Série PT	0,80	—
Série O	11 652	(1 843)	Série PT-USD	1,62	—
Série OT	2 271	(370)	Série T	0,88	(0,37)
Série PA	4 515	—	Série T-USD	1,84	(0,38)
Série PF	13 634	(4 045)	Série V	0,88	(0,35)
Série PFT	3 586	(982)			
Série PT	2 074	—			
Série PT-USD	104	—			
Série T	5 382	(4 220)			
Série T-USD	74	(104)			
Série V	734	(421)			

• 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 de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	929 143 \$	1 153 903 \$	268 363 \$	364 537 \$	24 077 \$	26 713 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	67 955	(26 726)	13 299	(9 886)	1 826	(582)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(3 239)	(1 577)	(935)	(496)	(84)	(38)
Gains nets réalisés sur les placements	(7 729)	(3 371)	(2 234)	(1 061)	(202)	(81)
Remboursement de capital	(9 492)	(11 956)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(20 460)	(16 904)	(3 169)	(1 557)	(286)	(119)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	239 011	140 707	16 616	22 243	14 391	16 258
Réinvestissements	13 233	8 665	3 056	1 500	240	100
Rachats	(368 120)	(330 502)	(143 582)	(108 474)	(17 590)	(18 293)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(115 876)	(181 130)	(123 910)	(84 731)	(2 959)	(1 935)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(68 381)	(224 760)	(113 780)	(96 174)	(1 419)	(2 636)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>860 762 \$</u>	<u>929 143 \$</u>	<u>154 583 \$</u>	<u>268 363 \$</u>	<u>22 658 \$</u>	<u>24 077 \$</u>
	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	4 176 \$	4 170 \$	124 597 \$	168 162 \$	132 798 \$	139 152 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	314	(105)	8 490	(4 168)	11 652	(1 843)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(14)	(6)	(429)	(227)	(464)	(191)
Gains nets réalisés sur les placements	(34)	(12)	(1 021)	(487)	(1 108)	(409)
Remboursement de capital	(202)	(221)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(250)	(239)	(1 450)	(714)	(1 572)	(600)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	1 680	2 213	2 971	8 884	12 050	26 230
Réinvestissements	92	74	1 433	704	1 449	588
Rachats	(2 041)	(1 937)	(25 912)	(48 271)	(20 063)	(30 729)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(269)	350	(21 508)	(38 683)	(6 564)	(3 911)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(205)	6	(14 468)	(43 565)	3 516	(6 354)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>3 971 \$</u>	<u>4 176 \$</u>	<u>110 129 \$</u>	<u>124 597 \$</u>	<u>136 314 \$</u>	<u>132 798 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF		
	2019	2018	2019	2019	2018	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	26 512 \$	30 275 \$	— \$	175 985 \$	200 454 \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	2 271	(370)	4 515	13 634	(4 045)	
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(94)	(42)	—	(616)	(275)	
Gains nets réalisés sur les placements	(224)	(89)	—	(1 469)	(588)	
Remboursement de capital	(1 270)	(1 473)	—	—	—	
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(1 588)	(1 604)	—	(2 085)	(863)	
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	1 394	4 789	97 201	27 242	38 543	
Réinvestissements	632	564	—	1 732	705	
Rachats	(3 321)	(7 142)	(16 872)	(48 271)	(58 809)	
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(1 295)	(1 789)	80 329	(19 297)	(19 561)	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(612)	(3 763)	84 844	(7 748)	(24 469)	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>25 900 \$</u>	<u>26 512 \$</u>	<u>84 844 \$</u>	<u>168 237 \$</u>	<u>175 985 \$</u>	
				Série PT-USD	Série T	
				2019	2018	
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	44 814 \$	47 190 \$	— \$	— \$	113 626 \$	153 346 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	3 586	(982)	2 074	104	5 382	(4 220)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(158)	(65)	—	—	(396)	(210)
Gains nets réalisés sur les placements	(377)	(138)	—	—	(944)	(449)
Remboursement de capital	(2 253)	(2 381)	(1 976)	(66)	(3 224)	(6 950)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 788)	(2 584)	(1 976)	(66)	(4 564)	(7 609)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	7 054	10 362	48 176	4 229	4 527	8 090
Réinvestissements	916	672	694	54	2 604	3 260
Rachats	(8 961)	(9 844)	(8 057)	(3 643)	(62 939)	(39 241)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(991)	1 190	40 813	640	(55 808)	(27 891)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(193)	(2 376)	40 911	678	(54 990)	(39 720)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>44 621 \$</u>	<u>44 814 \$</u>	<u>40 911 \$</u>	<u>678 \$</u>	<u>58 636 \$</u>	<u>113 626 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série T-USD		Série V	
	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	3 017 \$	1 533 \$	11 178 \$	18 371 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	74	(104)	734	(421)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables				
Revenu net de placement	(11)	(2)	(38)	(25)
Gains nets réalisés sur les placements	(25)	(4)	(91)	(53)
Remboursement de capital	(15)	(201)	(486)	(730)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(51)	(207)	(615)	(808)
Transactions sur actions rachetables				
Souscriptions	1 409	2 908	71	187
Réinvestissements	49	187	282	311
Rachats	(4 270)	(1 300)	(2 598)	(6 462)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(2 812)	1 795	(2 245)	(5 964)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	(2 789)	1 484	(2 126)	(7 193)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	228 \$	3 017 \$	9 052 \$	11 178 \$

• 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 de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	398 \$	723 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 533	1 603
Produit de la vente et de l'échéance de placements	502 300	455 908
Achats de placements	(351 949)	(236 779)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	15 108	29 461
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(13 372)	(34 721)
Gain (perte) de change réalisé	236	22
Impôts payés	(8 215)	(5 204)
Impôts remboursés	610	880
Charges d'exploitation payées	(11 328)	(14 287)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>136 321</u>	<u>197 606</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	238 927	141 320
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(367 956)	(330 607)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7 227)	(8 239)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(136 256)</u>	<u>(197 526)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	65	80
Trésorerie à l'ouverture de la période	113	32
Incidence des variations des cours de change	(108)	1
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>70 \$</u>	<u>113 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,70 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 65,58 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	42 087	5 538 \$	6 840 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	651 769	6 447	6 503
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	409 857	6 285	6 413
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	163 325	1 721	1 705
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	570 417	5 628	5 762
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	238 370	2 428	2 544
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	576 937	5 652	5 866
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	380 234	4 085	3 722
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	943 312	9 350	10 030
Fonds d'opportunités américaines Franklin	114 171	3 197	5 379
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	70 528	3 861	6 220
Fonds de marchés émergents Templeton	96 701	2 160	2 213
Fonds mondial d'obligations Templeton	134 864	1 688	1 555
Total des fonds sous-jacents :		58 040	64 752
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 33,12 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	276 380	5 806	6 165
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	138 775	2 891	3 122
FINB FTSE États-Unis Franklin	327 800	6 925	7 677
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	151 560	3 127	3 213
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	178 245	3 879	4 711
iShares Core MSCI EAFE ETF	62 675	5 143	5 310
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	35 950	2 400	2 510
Total des fonds négociés en bourse :		30 171	32 708
Total des placements :		88 211	97 460
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,61 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	600 000 CAD	600	600
Total des titres à court terme :		600	600
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,31 %		88 811 \$	98 060
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,02 %			24
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,67 %			656
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			98 740 \$

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	720 USD	935 \$	959 CAD	959 \$	1,3317 \$	24 \$
Nombre total de contrats			1					24 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								24 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								24 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre d'actions rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	1 267 820	2 248 537
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	98 060 \$	94 641 \$	Série F	118 880	112 339
Gain latent sur les instruments dérivés	24	—	Série FT	132 554	113 644
Trésorerie			Série I	447 213	473 087
Dollars canadiens	82	22	Série O	1 550 807	1 620 028
Montants à recevoir			Série PA	1 014 891	—
Marge et garantie (note 3 e))	—	146	Série PF	1 392 924	1 432 844
Souscriptions d'actions rachetables	7	—	Série PT	84 636	—
Distributions et dividendes	375	47	Série T	412 447	608 509
Impôt remboursable au titre de dividendes (note 3 i))	462	392	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action —		
Autres actifs (note 5 f))	4	5	CAD		
	<u>99 014</u>	<u>95 253</u>	Série A	15,74 \$	14,24 \$
			Série F	18,62	16,66
Passif			Série FT	7,64	7,39
Passif courant			Série I	21,76	19,52
Perte latente sur les instruments dérivés	—	212	Série O	22,86	20,17
Montants à payer			Série PA	11,01	—
Achats de placements	—	73	Série PF	10,90	9,71
Rachats d'actions rachetables	10	15	Série PT	15,27	—
Frais de gestion	86	89	Série T	6,64	6,49
Frais d'administration fixes	12	13	Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par action —		
Impôts à payer (note 3 i))	166	352	USD		
	<u>274</u>	<u>754</u>	Série A	12,12 \$	10,43 \$
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	<u>98 740 \$</u>	<u>94 499 \$</u>	Série F	14,34	12,20
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables, par série (en milliers)			Série I	16,76	14,30
Série A	19 952 \$	32 008 \$	Série O	17,60	14,78
Série F	2 214	1 871	Série PA	8,48	—
Série FT	1 013	840	Série PF	8,39	7,12
Série I	9 731	9 233			
Série O	35 444	32 678			
Série PA	11 172	—			
Série PF	15 183	13 917			
Série PT	1 292	—			
Série T	2 739	3 952			

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

Signé au nom de Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) STUART DOUGLAS
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Revenus			Nombre moyen pondéré d'actions en circulation		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	2 093 \$	2 602 \$	Série A	1 462 731	2 441 498
Dividendes	745	548	Série F	122 848	102 173
Intérêts à distribuer (note 3 h))	33	44	Série FT	130 000	121 561
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(6)	24	Série I	471 711	447 791
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	4 895	3 609	Série O	1 592 439	1 639 435
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	7 436	(11 187)	Série PA	1 030 817	—
Revenu (perte) total, montant net	15 196	(4 360)	Série PF	1 436 388	1 415 714
Charges			Série PT	78 632	—
Frais de gestion (note 5 a))	1 062	1 207	Série T	445 979	653 063
Frais d'administration fixes (note 5 b))	149	174	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par action		
Jetons de présence	2	3	Série A	2,15 \$	(1,00)\$
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série F	2,35	(1,56)
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 214	1 385	Série FT	1,02	(0,42)
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(26)	(53)	Série I	2,80	(1,21)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 188	1 332	Série O	3,29	(1,01)
Coûts de transactions (note 9)	21	27	Série PA	1,02	—
Total des charges, montant net	1 209	1 359	Série PF	1,44	(0,58)
Revenus (pertes) nets avant impôts	13 987	(5 719)	Série PT	1,44	—
Impôts (note 3 i))	196	249	Série T	0,93	(0,45)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	13 791 \$	(5 968)\$			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités, par série (en milliers)					
Série A	3 147 \$	(2 423)\$			
Série F	289	(159)			
Série FT	132	(51)			
Série I	1 320	(545)			
Série O	5 254	(1 667)			
Série PA	1 043	—			
Série PF	2 078	(832)			
Série PT	113	—			
Série T	415	(291)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	94 499 \$	106 474 \$	32 008 \$	40 364 \$	1 871 \$	1 522 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	13 791	(5 968)	3 147	(2 423)	289	(159)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(621)	(404)	(210)	(152)	(12)	(7)
Gains nets réalisés sur les placements	(1 973)	(412)	(668)	(155)	(39)	(7)
Remboursement de capital	(397)	(478)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(2 991)	(1 294)	(878)	(307)	(51)	(14)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	22 165	13 569	1 422	2 616	1 707	2 973
Réinvestissements	2 486	959	856	301	48	13
Rachats	(31 210)	(19 241)	(16 603)	(8 543)	(1 650)	(2 464)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	(6 559)	(4 713)	(14 325)	(5 626)	105	522
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	4 241	(11 975)	(12 056)	(8 356)	343	349
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>98 740 \$</u>	<u>94 499 \$</u>	<u>19 952 \$</u>	<u>32 008 \$</u>	<u>2 214 \$</u>	<u>1 871 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	840 \$	1 040 \$	9 233 \$	9 575 \$	32 678 \$	34 984 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	132	(51)	1 320	(545)	5 254	(1 667)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	(6)	(4)	(61)	(36)	(216)	(133)
Gains nets réalisés sur les placements	(19)	(4)	(194)	(37)	(686)	(135)
Remboursement de capital	(77)	(83)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	(102)	(91)	(255)	(73)	(902)	(268)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	103	201	299	1 457	2 377	2 576
Réinvestissements	49	37	247	71	743	249
Rachats	(9)	(296)	(1 113)	(1 252)	(4 706)	(3 196)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	143	(58)	(567)	276	(1 586)	(371)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	173	(200)	498	(342)	2 766	(2 306)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>1 013 \$</u>	<u>840 \$</u>	<u>9 731 \$</u>	<u>9 233 \$</u>	<u>35 444 \$</u>	<u>32 678 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série PA	Série PF		Série PT	Série T	
	2019	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à l'ouverture de la période	— \$	13 917 \$	13 461 \$	— \$	3 952 \$	5 528 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables liée aux activités	1 043	2 078	(832)	113	415	(291)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables						
Revenu net de placement	—	(90)	(52)	—	(26)	(20)
Gains nets réalisés sur les placements	—	(285)	(53)	—	(82)	(21)
Remboursement de capital	—	—	—	(95)	(225)	(395)
Total des distributions aux porteurs d'actions rachetables	—	(375)	(105)	(95)	(333)	(436)
Transactions sur actions rachetables						
Souscriptions	11 824	2 951	3 619	1 308	174	127
Réinvestissements	—	306	92	62	175	196
Rachats	(1 695)	(3 694)	(2 318)	(96)	(1 644)	(1 172)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur actions rachetables	10 129	(437)	1 393	1 274	(1 295)	(849)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables	11 172	1 266	456	1 292	(1 213)	(1 576)
Actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables à la clôture de la période	<u>11 172 \$</u>	<u>15 183 \$</u>	<u>13 917 \$</u>	<u>1 292 \$</u>	<u>2 739 \$</u>	<u>3 952 \$</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 catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	33 \$	44 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	640	507
Produit de la vente et de l'échéance de placements	84 121	49 878
Achats de placements	(73 601)	(42 657)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	217	784
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(190)	(1 012)
Gain (perte) de change réalisé	14	(15)
Impôts payés	(569)	(288)
Impôts remboursés	155	168
Charges d'exploitation payées	(1 189)	(1 351)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>9 631</u>	<u>6 058</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission d'actions rachetables	22 158	13 571
Sommes versées au rachat d'actions rachetables	(31 215)	(19 289)
Distributions versées aux porteurs d'actions rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(505)	(335)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(9 562)</u>	<u>(6 053)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	69	5
Trésorerie à l'ouverture de la période	22	16
Incidence des variations des cours de change	(9)	1
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>82 \$</u>	<u>22 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

1. Organisation

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

La Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée (la « Société ») est une société de placement à capital variable constituée le 1^{er} juin 2001 en vertu des lois de la province d'Alberta. L'adresse de son siège social est le 335, 8th Avenue SW, Suite 1940, Calgary (Alberta) T2P 1C9.

La société a émis 10 actions de catégorie A et actions spéciales actuellement en circulation. La Société est autorisée à émettre 100 catégories d'actions spéciales (une « Catégorie », les « Catégories » ou les « Catégories de société »). Les actions de catégorie A ont été émises uniquement au profit de la Société de Placement Franklin Templeton, gestionnaire des catégories (le « gestionnaire ») et agent des transferts, dont le siège social est situé au 200 King Street West, Suite 1500, Toronto (Ontario) M5H 3T4 et qui est une filiale indirecte 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. Les actions de catégorie A confèrent à leur porteur le droit d'élire les administrateurs, d'approuver les états financiers et de nommer les auditeurs des Catégories. Au 31 décembre 2019, la Société avait émis 23 catégories d'actions spéciales. La date d'établissement de chacune des Catégories est indiquée ci-après :

Catégorie de société de marchés émergents Templeton	18 juin 2001
Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton	18 juin 2001
Catégorie de société de croissance Templeton	18 juin 2001
Catégorie de société internationale d'actions Templeton	18 juin 2001
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin	18 juin 2001
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	28 juin 2013
Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin	28 juin 2013
Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin	18 juin 2001
Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin	16 janvier 2006
Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin	29 octobre 2012
Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant	20 septembre 2004
Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant	3 mars 2008
Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett	18 décembre 2006
Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett	27 septembre 2010
Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett	18 juin 2001
Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett	25 juin 2012
Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett	18 juin 2001
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	17 février 2003
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	28 juin 2004
Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel	28 juin 2004
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	28 juin 2004
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	28 juin 2004
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	28 juin 2004

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

L'objectif des Catégories est d'offrir aux investisseurs un rendement lié à celui des fonds communs de placement sous-jacents (les « fonds sous-jacents ») et des fonds négociés en bourse gérés par le gestionnaire, filiale en propriété exclusive indirecte de FRI.

La Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett et chacune des Catégories de société Franklin Quotientiel sont conçues pour assurer aux investisseurs un revenu à court terme ou une plus-value du capital à long terme grâce à un portefeuille diversifié de placements dans des fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire ou une société tierce.

Chacun des Portefeuilles de catégorie de société Franklin Quotientiel peut investir dans des fonds négociés en bourse (FNB) gérés par le gestionnaire ou un tiers ou investir dans des catégories distinctes d'actions des 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.

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

1. Organisation (suite)

Les états financiers de chaque Catégorie comprennent l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2019, le cas échéant, et les états de la situation financière aux 31 décembre 2019 et 2018. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Catégorie sont présentés pour les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018, sauf pour les Catégories établies 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 31 décembre.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le conseil d'administration de la Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée le 11 mars 2020.

b) Événements

Le 15 novembre 2019, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs d'actions, les Catégories gérées par le gestionnaire indiquées ci-dessous (les « Catégories dissoutes ») ont fusionné avec les Fonds maintenus ci-dessous (les « Fonds maintenus »), et les statuts de la société ont été modifiés afin de retirer les Catégories dissoutes. Pour de plus amples renseignements sur ces fusions, voir la note 12 c).

Fonds dissous

Catégorie de société de croissance asiatique Templeton
Catégorie de société de marchés frontaliers Templeton

Fonds maintenus

Fonds de marchés émergents Templeton
Fonds de marchés émergents Templeton

Le 22 novembre 2019, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs d'actions, les Catégories gérées par le gestionnaire indiquées ci-dessous (les « Catégories dissoutes ») ont fusionné avec les Fonds maintenus ci-dessous (les « Fonds maintenus »), et les statuts de la société ont été modifiés afin de retirer les Catégories dissoutes. Pour de plus amples renseignements sur ces fusions, voir la note 12 c).

Fonds dissous

Catégorie de société équilibrée d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett
Catégorie de société d'énergie Franklin Bissett
Catégorie de société de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett
Catégorie de société américaine d'actions Franklin Mutual

Fonds maintenus

Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

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

	Série		
	PA	PT	PT-USD
Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant	—	—	—
Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant	PA	—	—
Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett	PA	PT	—
Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett	PA	PT	—
Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett	PA	PT	—
Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett	PA	PT	—
Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett	PA	—	—
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin	PA	PT	—
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	PA	PT	PT-USD
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	PA	PT	—
Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel	PA	PT	—
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	PA	PT	PT-USD
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	PA	PT	PT-USD
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	PA	PT	—
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	PA	PT	PT-USD
Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin	PA	PT	—
Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin	PA	—	—
Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin	PA	PT	—
Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin	PA	PT	—
Catégorie de société de marchés émergents Templeton	PA	—	—
Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton	PA	—	—
Catégorie de société de croissance Templeton	PA	—	—
Catégorie de société internationale d'actions Templeton	PA	PT	—

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

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).

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

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

L'obligation des Catégories au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions 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 actions, la valeur liquidative s'entend de la différence entre la valeur de l'actif total d'une Catégorie 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'une Catégorie. Lorsque la valeur liquidative aux fins des opérations d'une Catégorie ne correspond pas à sa valeur liquidative selon les IFRS, un rapprochement est présenté à la note 11 a).

b) Classement des actions rachetables — Les Catégories n'ont pas droit à une quote-part de l'actif net résiduel de la Société en cas de liquidation puisqu'elles ne sont pas assorties des mêmes caractéristiques. Par conséquent, les actions rachetables en circulation des Catégories sont classées dans les passifs financiers, conformément aux exigences d'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*.

c) Évaluation des séries — La valeur liquidative par action est calculée de façon distincte pour chaque série d'actions de chaque Catégorie. Les Catégories 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 de la Catégorie qui sont communs à toutes les séries, puis en effectuant un ajustement pour tenir compte des actifs et des passifs de la Catégorie 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 Catégories 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 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 Catégories utilisent le dernier cours pour les actifs financiers et les passifs

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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 titres de créance et certains titres privilégiés sont habituellement négociés sur les marchés hors cote plutôt que sur les marchés boursiers. Les services d'évaluation des cours des Catégories concernées ont recours à diverses techniques d'évaluation pour établir la juste valeur de ces titres. Lorsqu'il y a suffisamment d'activité sur le marché, une approche fondée sur le marché utilisant les cours des teneurs de marché est employée. Lorsque l'activité sur le marché est insuffisante ou limitée, des modèles d'évaluation exclusifs sont utilisés. Ceux-ci tiennent compte des caractéristiques du marché comme les courbes de taux de référence, les écarts de taux, le taux de défaillance estimé, la volatilité prévue des taux d'intérêt sur le marché, les taux d'intérêt nominaux, le calendrier prévu pour les remboursements de capital, les garanties sous-jacentes et les autres caractéristiques uniques des titres permettant d'évaluer les flux de trésorerie pertinents, qui sont ensuite actualisés pour déterminer la juste valeur.

Le gestionnaire a des méthodes établies pour évaluer la juste valeur des titres et des autres instruments financiers pour lesquels les cours ne sont pas facilement obtenus ou ne peuvent être déterminés de façon fiable. Selon ces méthodes d'évaluation de la juste valeur, les Catégories ont recours principalement à une approche fondée sur le marché pour établir la juste valeur d'un placement, en fonction notamment des actifs ou des passifs connexes ou comparables, des transactions récentes, des multiples de marché, des valeurs comptables et d'autres renseignements pertinents au sujet du placement. Les Catégories peuvent aussi appliquer une méthode d'évaluation fondée sur le bénéfice suivant laquelle elles calculent la juste valeur en actualisant les flux de trésorerie que le placement devrait générer. Des escomptes peuvent par ailleurs être appliqués en raison de la nature ou de la durée des restrictions visant la cession des titres, mais seulement si ces dernières sont des caractéristiques de l'instrument. Étant donné l'incertitude inhérente à l'évaluation de ce type de placements, les justes valeurs peuvent différer considérablement des valeurs qui auraient été utilisées s'il y avait un marché actif.

Les opérations sur titres dans les bourses étrangères et les marchés hors cote pourraient ne pas être terminées avant 16 h (HNE). Il est également possible qu'aucune transaction n'ait lieu sur les bourses étrangères certains jours qui sont des jours ouvrables pour les Catégories. De temps à autre, des événements rendant incertaine la valeur d'un titre étranger détenu par une Catégorie peuvent survenir entre le moment de l'exécution d'une opération sur ce titre et 16 h (HNE). La valeur des titres en portefeuille pourrait donc varier entre l'heure de clôture de la bourse étrangère et 16 h (HNE). Afin de réduire au minimum les possibilités d'écarts, les variations de prix sont surveillées après la clôture des bourses étrangères à l'aide de divers instruments représentatifs des marchés de certains pays (par exemple des paniers de certificats américains d'actions étrangères, de contrats à terme normalisés et de fonds négociés en bourse). Les variations de prix sont évaluées en fonction de certains seuils prédéterminés pour chaque instrument représentatif des marchés, afin de déterminer si un événement rendant incertaine la valeur des titres étrangers détenus par une Catégorie est survenu. Lorsqu'un tel événement se produit, les titres peuvent être évalués à la juste valeur selon un processus qui peut faire appel à des prestataires indépendants de services d'évaluation des cours.

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.

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 Catégories 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** — Certaines Catégories 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

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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 Catégories 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'une Catégorie achète ou vend des titres étrangers, elle 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.

Une Catégorie 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 la Catégorie 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 la Catégorie 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 Catégories, le cas échéant. Dans le cas où la Catégorie ne respecterait pas ces dispositions, la contrepartie a le droit de mettre fin au contrat dérivé et d'exiger que la Catégorie lui règle immédiatement les instruments dérivés hors cote conclus qui présentent une position débitrice nette.

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 Catégorie 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. La Catégorie peut être responsable de la résiliation notamment si elle 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 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, la Catégorie pourrait régler immédiatement tout passif net dû à la contrepartie conformément à une convention 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 Catégories concernées, voir la note 12 b).

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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

Si l'une des Catégories investit dans des fonds sous-jacents, des FNB ou des sous-fonds FCPFT, elle n'engage 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 la Catégorie, comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les Catégories n'amortissent pas les primes payées ni 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 — La Société est une société de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt ») et de la *Corporate Tax Act* de l'Alberta.

La Société calcule, aux fins fiscales, son résultat net et ses gains (pertes) en capital nets réalisés en tant qu'entité individuelle. Les pertes nettes d'une Catégorie peuvent servir à réduire les gains nets réalisés d'une autre Catégorie afin de diminuer le résultat net ou les gains nets réalisés de la Société dans son ensemble. La société étant une société de placement à capital variable, les dividendes imposables qu'elle reçoit de sociétés canadiennes imposables sont assujettis à un impôt de 38 1/3 %. Cet impôt est entièrement remboursable lors du versement de dividendes imposables aux porteurs d'actions, à raison de 1 \$ pour chaque tranche de 2,61 \$ de dividendes versés. Tant que la Société sera admissible à titre de société de placement à capital variable, tout impôt sur les gains en capital nets réalisés imposables sera remboursable au moment de la distribution des gains aux porteurs d'actions sous forme de dividendes sur les gains en capital ou au moment du rachat d'actions à la demande des porteurs d'actions. Les impôts sur le résultat, le cas échéant, sont répartis entre les Catégories de la Société dans une proportion raisonnable.

Certaines Catégories peuvent être assujetties 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 elles investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où les Catégories ont investi. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, les Catégories comptabilisent 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 Catégories est le dollar canadien (CAD), monnaie de l'environnement économique principal dans lequel elles exercent leurs activités. Les titres des Catégories 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 Catégories est le dollar canadien. Il s'agit aussi de la monnaie de présentation des Catégories.

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 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

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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 catégories 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 la catégorie. 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.

Certaines Catégories peuvent investir dans des fonds négociés en bourse (FNB), qui sont aussi considérés comme étant des entités structurées, 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 la Catégorie.

Les Catégories 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 Catégories répondent à la définition d'« entité d'investissement », conformément à IFRS 10 *États financiers consolidés*, car elles répondent aux critères suivants :

- i) Les Catégories obtiennent des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, à charge pour elles de leur fournir des services de gestion de placement.
- ii) Les Catégories déclarent à leurs investisseurs qu'elles ont pour objet d'investir dans 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 Catégories 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 Catégories et est également inscrite dans les états de la situation financière des Catégories, dans les placements non dérivés évalués à la juste valeur. La variation de la juste valeur des placements détenus dans le fonds sous-jacent 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 action — Le montant de l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités par action correspond à l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités de la série, divisée par le nombre moyen pondéré d'actions 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 Catégories, tel qu'il est indiqué à la note 3 j), et déterminer si les Catégories répondent à la définition d'entité d'investissement, et si elles investissent dans des entités structurées, tel qu'il est indiqué à la note 3 l). Les hypothèses et les estimations sont utilisées pour le calcul de la juste valeur des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, comme il est décrit à la note 3 d).

4. Gestion du risque lié au capital

Le capital autorisé de la Société comprend un nombre illimité d'actions sans valeur nominale. En vertu des statuts de la Société, les porteurs d'actions ont le droit d'exiger de chaque Catégorie qu'elle rachète leurs actions à la valeur liquidative courante sur le marché. Le capital de chaque Catégorie se compose de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions. Les actions des Catégories ne sont soumises à aucune exigence externe.

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Le montant de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions peut varier considérablement d'un jour à l'autre, car les Catégories sont exposées à des souscriptions et à des rachats quotidiens au gré des porteurs d'actions. L'objectif de gestion du capital des Catégories consiste à préserver leur capacité à poursuivre leurs activités afin de maintenir une base de capital solide et soutenir les activités de placement de chacune d'elles. Afin de maintenir ou d'ajuster la structure du capital, le gestionnaire surveille le niveau des souscriptions et des rachats quotidiens par rapport aux liquidités et ajuste le montant des distributions payées par les Catégories aux porteurs ayant demandé le rachat de leurs actions. Il rachète et émet de nouvelles actions conformément aux statuts.

Les variations des actions émises sont indiquées ci-dessous :

Catégorie de société de marchés émergents Templeton

	Série A		Série F		Série O	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	857 818	1 019 576	104 353	94 342	649 303	786 243
Souscriptions	73 307	115 856	43 664	113 801	44 900	43 304
Réinvestissements	28 594	—	3 248	—	22 451	—
Rachats	(486 925)	(277 614)	(69 535)	(103 790)	(70 939)	(180 244)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	472 794	857 818	81 730	104 353	645 715	649 303

	Série PA		Série PF
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	527 523	732 266
Souscriptions	477 547	104 748	884 282
Réinvestissements	—	18 816	—
Rachats	(129 057)	(129 196)	(1 089 025)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	348 490	521 891	527 523

Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 457 666	1 672 682	652 613	654 444	211 926	240 175
Souscriptions	58 284	83 161	30 963	97 198	160	4 293
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(587 397)	(298 177)	(65 076)	(99 029)	(11 450)	(32 542)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	928 553	1 457 666	618 500	652 613	200 636	211 926

	Série O		Série PA
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	215 660	221 059	—
Souscriptions	145	4 791	373 430
Réinvestissements	—	—	—
Rachats	(40 221)	(10 190)	(51 625)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	175 584	215 660	321 805

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie de société de croissance Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	3 898 117	4 351 931	237 116	201 538	636 628	650 154
Souscriptions	172 139	410 851	23 117	95 516	2 904	26 440
Réinvestissements	2 297	—	122	—	386	—
Rachats	(1 844 606)	(864 665)	(57 399)	(59 938)	(60 772)	(39 966)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	2 227 947	3 898 117	202 956	237 116	579 146	636 628

	Série O		Série PA		Série PF
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	350 909	283 143	—	982 140	955 569
Souscriptions	25 491	84 574	1 071 447	50 123	233 498
Réinvestissements	211	—	—	508	—
Rachats	(65 162)	(16 808)	(248 131)	(176 682)	(206 927)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	311 449	350 909	823 316	856 089	982 140

Catégorie de société internationale d'actions Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 671 263	1 953 987	182 594	168 162	180 657	175 000
Souscriptions	91 300	166 182	11 140	100 527	5 532	16 838
Réinvestissements	16 816	5 412	1 478	397	1 738	467
Rachats	(717 007)	(454 318)	(48 540)	(86 492)	(80 450)	(11 648)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	1 062 372	1 671 263	146 672	182 594	107 477	180 657

	Série O		Série PA		Série PF
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	8 286 183	8 235 257	—	561 657	658 029
Souscriptions	260 123	693 465	287 011	18 314	91 719
Réinvestissements	84 148	23 494	—	5 338	1 715
Rachats	(857 480)	(666 033)	(58 574)	(126 741)	(189 806)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	7 772 974	8 286 183	228 437	458 568	561 657

	Série PT		Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	220 467	170 686	—
Souscriptions	38 640	268	97 826	—
Réinvestissements	553	4 868	4 065	—
Rachats	(709)	(136 363)	(52 110)	—
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	38 484	89 240	220 467	—

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie de société de croissance mondiale Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	926 578	445 466	106 552	18 768	1 840 447	1 578 150
Souscriptions	300 799	558 801	27 300	102 762	376 261	643 922
Réinvestissements	19 289	35 547	2 032	2 508	47 578	132 726
Rachats	(486 305)	(113 236)	(17 708)	(17 486)	(453 907)	(514 351)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	760 361	926 578	118 176	106 552	1 810 379	1 840 447
	Série PA		Série T		Série PT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	—	198 033	19 356	—	—
Souscriptions	257 330	33 450	65 500	217 562	—	—
Réinvestissements	—	398	6 227	4 324	—	—
Rachats	(61 774)	(1 342)	(70 277)	(43 209)	—	—
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	195 556	32 506	199 483	198 033	—	—

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin

	Série A		Série F		Série FT			
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018		
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 935 366	2 276 455	224 457	231 293	91 901	106 954		
Souscriptions	426 391	346 193	349 703	234 508	87 411	22 965		
Réinvestissements	36 328	6 330	3 908	606	2 104	446		
Rachats	(1 205 455)	(693 612)	(340 351)	(241 950)	(39 749)	(38 464)		
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	1 192 630	1 935 366	237 717	224 457	141 667	91 901		
	Série I		Série O		Série OT			
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018		
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	497 407	514 092	315 523	401 381	60 069	57 134		
Souscriptions	14 824	773	75 330	53 279	6 321	6 348		
Réinvestissements	9 685	1 478	6 396	899	1 639	462		
Rachats	(34 380)	(18 936)	(67 894)	(140 036)	(16 560)	(3 875)		
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	487 536	497 407	329 355	315 523	51 469	60 069		
	Série PA		Série PF		Série PT		Série PT- USD	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	1 691 855	1 831 830	—	—	—	—	
Souscriptions	1 250 372	1 088 831	620 211	156 289	52 532	52 532	52 532	
Réinvestissements	—	31 271	4 882	3 850	619	619	619	
Rachats	(339 185)	(419 918)	(765 068)	(13 969)	(5 369)	(5 369)	(5 369)	
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	911 187	2 392 039	1 691 855	146 170	47 782	47 782	47 782	

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin (suite)

	Série T		Série T-USD	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	479 931	486 254	120 267	100 096
Souscriptions	38 056	99 353	7 321	33 345
Réinvestissements	14 679	10 536	3 691	1 965
Rachats	(191 658)	(116 212)	(65 380)	(15 139)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	341 008	479 931	65 899	120 267

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	424 571	565 614	92 009	98 144	210 176	265 026
Souscriptions	16 665	103 573	38 349	61 248	538	13 922
Réinvestissements	1 656	3 137	194	320	1 565	2 309
Rachats	(203 379)	(247 753)	(48 005)	(67 703)	(42 709)	(71 081)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	239 513	424 571	82 547	92 009	169 570	210 176

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	36 335	51 536	365 649	362 076	191 682	136 060
Souscriptions	1 551	1 752	21 783	22 804	1 298	53 002
Réinvestissements	120	150	1 761	2 358	4 739	5 764
Rachats	(9 436)	(17 103)	(61 354)	(21 589)	(4 852)	(3 144)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	28 570	36 335	327 839	365 649	192 867	191 682

	Série PA		Série PF		Série PT		Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	769 861	813 430	—	51 460	82 706	—	
Souscriptions	106 116	45 863	290 898	33 424	10 828	95	—	
Réinvestissements	—	3 037	5 586	23	597	1 137	—	
Rachats	(25 124)	(241 044)	(340 053)	(1 642)	(38 216)	(32 478)	—	
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	80 992	577 717	769 861	31 805	24 669	51 460	—	

Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 046 859	1 045 675	125 855	111 280	677 626	1 303 239
Souscriptions	166 454	298 117	1 957	23 267	89 168	284 450
Réinvestissements	155 123	8 914	16 420	825	55 412	10 750
Rachats	(475 992)	(305 847)	(18 819)	(9 517)	(167 011)	(920 813)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	892 444	1 046 859	125 413	125 855	655 195	677 626

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin (suite)

	<u>Série PA</u>
	<u>31 décembre 2019</u>
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—
Souscriptions	188 276
Réinvestissements	—
Rachats	(27 050)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>161 226</u>

Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin

	<u>Série A</u>		<u>Série F</u>		<u>Série I</u>	
	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	2 143 256	2 221 888	195 186	194 674	340 210	266 578
Souscriptions	390 890	346 611	291 913	106 338	12 100	108 608
Réinvestissements	29 447	1 770	2 488	136	5 034	221
Rachats	(1 093 651)	(427 013)	(286 459)	(105 962)	(82 105)	(35 197)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>1 469 942</u>	<u>2 143 256</u>	<u>203 128</u>	<u>195 186</u>	<u>275 239</u>	<u>340 210</u>

	<u>Série O</u>		<u>Série PA</u>	<u>Série PF</u>		<u>Série PT</u>
	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2019</u>
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	2 700 130	2 474 956	—	1 302 631	1 344 538	—
Souscriptions	113 185	457 343	1 681 924	1 100 952	256 976	287 269
Réinvestissements	37 424	2 097	—	17 317	1 070	6 998
Rachats	(289 375)	(234 266)	(180 440)	(483 890)	(299 953)	(28 168)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>2 561 364</u>	<u>2 700 130</u>	<u>1 501 484</u>	<u>1 937 010</u>	<u>1 302 631</u>	<u>266 099</u>

	<u>Série T</u>	
	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	829 218	779 897
Souscriptions	117 633	187 927
Réinvestissements	28 137	21 873
Rachats	(473 041)	(160 479)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>501 947</u>	<u>829 218</u>

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

	<u>Série A</u>		<u>Série F</u>		<u>Série O</u>	
	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>	<u>31 décembre 2019</u>	<u>31 décembre 2018</u>
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	976 111	1 164 257	248 159	218 388	175 042	192 254
Souscriptions	84 188	91 314	39 645	72 616	15 772	12 255
Réinvestissements	168	—	38	—	30	—
Rachats	(288 620)	(279 460)	(39 097)	(42 845)	(21 184)	(29 467)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>771 847</u>	<u>976 111</u>	<u>248 745</u>	<u>248 159</u>	<u>169 660</u>	<u>175 042</u>

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin (suite)

	Série PA	Série PT	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	—	282 339	281 729
Souscriptions	189 988	88 356	16 056	28 185
Réinvestissements	—	1 103	1 176	2 517
Rachats	(24 270)	(12 730)	(107 569)	(30 092)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	165 718	76 729	192 002	282 339

Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	219 339	272 265	54 218	125 745	23 259	26 466
Souscriptions	14 722	10 000	24 820	6 883	—	—
Réinvestissements	9 030	5 391	2 225	2 388	775	456
Rachats	(117 239)	(68 317)	(47 597)	(80 798)	(1 896)	(3 663)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	125 852	219 339	33 666	54 218	22 138	23 259

	Série O		Série PA
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	149 006	166 539	—
Souscriptions	7 227	10 766	107 065
Réinvestissements	5 924	2 922	—
Rachats	(23 255)	(31 221)	(11 345)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	138 902	149 006	95 720

Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant

	Série A		Série F		Série O	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 535 407	1 734 337	75 649	93 283	1 358 341	1 291 118
Souscriptions	128 697	193 280	53 263	39 023	95 318	222 446
Réinvestissements	20 328	6 025	946	314	19 416	4 948
Rachats	(676 882)	(398 235)	(72 293)	(56 971)	(202 012)	(160 171)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	1 007 550	1 535 407	57 565	75 649	1 271 063	1 358 341

	Série PA	Série PF	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	1 020 231	913 687
Souscriptions	909 704	239 378	228 339
Réinvestissements	—	10 409	2 684
Rachats	(347 005)	(226 645)	(124 479)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	562 699	1 043 373	1 020 231

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	813 230	983 762	78 124	100 233	89 112	107 700
Souscriptions	48 204	64 066	11 074	21 951	—	6 954
Réinvestissements	20 339	7 585	1 602	728	2 317	867
Rachats	(413 155)	(242 183)	(30 578)	(44 788)	(20 430)	(26 409)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	468 618	813 230	60 222	78 124	70 999	89 112

	Série O		Série PA	Série PF	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	91 141	68 510	—	449 394	521 490
Souscriptions	2 337	30 489	307 352	13 165	36 686
Réinvestissements	2 242	513	—	10 318	3 614
Rachats	(18 853)	(8 371)	(107 189)	(127 298)	(112 396)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	76 867	91 141	200 163	345 579	449 394

	Série PT	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	454 106	448 225
Souscriptions	94 312	52 092	93 898
Réinvestissements	2 655	21 055	18 087
Rachats	(15 916)	(242 099)	(106 104)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	81 051	285 154	454 106

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 286 410	1 726 077	99 574	124 177	18 638	281
Souscriptions	70 094	86 577	25 526	44 184	1 565	18 411
Réinvestissements	39 387	27 341	2 619	1 797	1 838	232
Rachats	(660 337)	(553 585)	(48 651)	(70 584)	—	(286)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	735 554	1 286 410	79 068	99 574	22 041	18 638

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	371 551	552 427	484 101	592 402	80 130	86 465
Souscriptions	9 383	10 223	29 752	37 664	—	4 721
Réinvestissements	11 943	9 493	14 951	9 805	5 623	5 723
Rachats	(104 703)	(200 592)	(82 618)	(155 770)	(3 310)	(16 779)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	288 174	371 551	446 186	484 101	82 443	80 130

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett (suite)

	Série PA	Série PF		Série PT	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	275 825	363 558	—	415 514	527 069
Souscriptions	350 465	26 594	62 899	126 524	3 034	34 595
Réinvestissements	—	7 221	5 512	6 077	20 342	27 943
Rachats	(111 838)	(115 088)	(156 144)	(4 982)	(253 290)	(174 093)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	238 627	194 552	275 825	127 619	185 600	415 514

Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	2 401 986	2 993 843	396 451	424 244	228 031	272 031
Souscriptions	118 298	224 470	138 394	258 414	6 524	9 470
Réinvestissements	53 026	42 243	8 094	5 759	5 169	4 010
Rachats	(1 106 401)	(858 570)	(224 988)	(291 966)	(34 394)	(57 480)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	1 466 909	2 401 986	317 951	396 451	205 330	228 031

	Série O		Série OT		Série PA
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	3 595 066	3 332 750	3 664	10 231	—
Souscriptions	407 009	751 420	—	—	625 526
Réinvestissements	80 469	48 187	83	683	—
Rachats	(537 101)	(537 291)	(36)	(7 250)	(153 516)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	3 545 443	3 595 066	3 711	3 664	472 010

	Série PF		Série PT		Série T
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	6 282 903	6 807 443	—	299 568	362 628
Souscriptions	1 112 682	1 490 162	38 726	4 314	25 400
Réinvestissements	86 568	59 561	1 654	12 567	16 020
Rachats	(1 244 731)	(2 074 263)	(5 984)	(120 368)	(104 480)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	6 237 422	6 282 903	34 396	196 081	299 568

Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	526 586	624 112	61 586	97 096	64 132	99 149
Souscriptions	47 375	63 500	31 754	19 240	1 805	4 327
Réinvestissements	15 176	13 063	1 655	1 688	1 942	1 838
Rachats	(296 403)	(174 089)	(39 504)	(56 438)	(17 697)	(41 182)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	292 734	526 586	55 491	61 586	50 182	64 132

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett (suite)

	Série O		Série PA	Série PF	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	162 976	169 950	—	304 119	436 040
Souscriptions	4 343	56 839	224 985	37 226	28 007
Réinvestissements	4 856	4 644	—	7 705	8 903
Rachats	(6 782)	(68 457)	(31 729)	(74 007)	(168 831)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	165 393	162 976	193 256	275 043	304 119

	Série PT	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	235 698	281 575
Souscriptions	90 245	34 809	24 537
Réinvestissements	1 603	12 131	14 712
Rachats	(8 864)	(138 796)	(85 126)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	82 984	143 842	235 698

Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 308 038	1 041 252	141 211	320 008	176 947	370 113
Souscriptions	107 666	524 634	69 363	90 942	33 648	16 353
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(1 131 589)	(257 848)	(134 805)	(269 739)	(33 652)	(209 519)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	284 115	1 308 038	75 769	141 211	176 943	176 947

	Série O		Série PA
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	406 780	483 645	—
Souscriptions	68 384	146 512	1 321 269
Réinvestissements	—	—	—
Rachats	(123 254)	(223 377)	(699 084)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	351 910	406 780	622 185

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	3 289 418	4 005 119	308 384	356 530	744 982	880 740
Souscriptions	101 612	199 853	158 735	191 138	4 197	8 260
Réinvestissements	129 208	9 624	11 546	772	30 489	2 193
Rachats	(1 639 411)	(925 178)	(211 234)	(240 056)	(196 520)	(146 211)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	1 880 827	3 289 418	267 431	308 384	583 148	744 982

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual (suite)

	Série O		Série PA	Série PF		Série PT
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 365 364	2 006 387	—	4 781 310	5 082 073	—
Souscriptions	26 794	91 111	1 660 589	648 334	949 638	98 137
Réinvestissements	52 447	4 341	—	144 127	9 242	2 837
Rachats	(592 984)	(736 475)	(370 742)	(2 358 940)	(1 259 643)	(31 405)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	851 621	1 365 364	1 289 847	3 214 831	4 781 310	69 569

	Série PT- USD	Série T		Série T-USD	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	837 650	897 290	128 218	139 337
Souscriptions	37 955	19 148	72 773	4 410	415
Réinvestissements	213	45 636	25 200	7 320	4 771
Rachats	(7 415)	(471 164)	(157 613)	(85 495)	(16 305)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	30 753	431 270	837 650	54 453	128 218

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	10 843 124	12 750 100	464 281	450 964	1 108 257	887 235
Souscriptions	420 911	809 229	269 984	366 909	103 140	355 537
Réinvestissements	265 577	90 257	10 197	2 594	49 841	30 854
Rachats	(5 593 184)	(2 806 462)	(369 998)	(356 186)	(197 512)	(165 369)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	5 936 428	10 843 124	374 464	464 281	1 063 726	1 108 257

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	3 146 336	3 482 421	6 339 170	6 245 547	3 583 819	3 342 962
Souscriptions	80 238	99 015	282 597	780 032	531 248	833 669
Réinvestissements	77 735	25 139	116 199	33 721	167 839	92 817
Rachats	(503 044)	(460 239)	(637 686)	(720 130)	(696 454)	(685 629)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	2 801 265	3 146 336	6 100 280	6 339 170	3 586 452	3 583 819

	Série PA	Série PF		Série PT
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	9 014 746	8 530 038	—
Souscriptions	6 271 991	1 288 232	2 445 591	1 310 507
Réinvestissements	—	202 076	55 080	38 789
Rachats	(1 015 495)	(1 943 881)	(2 015 963)	(436 768)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	5 256 496	8 561 173	9 014 746	912 528

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel (suite)

	Série T		Série V	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	7 125 751	7 992 718	338 405	449 540
Souscriptions	259 602	447 264	10 560	20 420
Réinvestissements	281 922	273 768	15 597	9 981
Rachats	(3 537 158)	(1 587 999)	(80 027)	(141 536)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>4 130 117</u>	<u>7 125 751</u>	<u>284 535</u>	<u>338 405</u>

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	8 291 718	10 377 670	379 390	324 337	799 374	797 905
Souscriptions	368 210	719 757	203 659	327 420	26 515	102 430
Réinvestissements	168 156	57 852	6 685	1 617	29 426	20 323
Rachats	(4 463 509)	(2 863 561)	(260 817)	(273 984)	(117 944)	(121 284)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>4 364 575</u>	<u>8 291 718</u>	<u>328 917</u>	<u>379 390</u>	<u>737 371</u>	<u>799 374</u>

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 733 334	2 339 743	3 563 849	3 638 583	1 278 116	1 120 889
Souscriptions	43 939	125 876	333 350	717 142	65 991	421 694
Réinvestissements	35 047	12 811	70 615	18 475	41 954	32 880
Rachats	(389 681)	(745 096)	(732 554)	(810 351)	(290 571)	(297 347)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>1 422 639</u>	<u>1 733 334</u>	<u>3 235 260</u>	<u>3 563 849</u>	<u>1 095 490</u>	<u>1 278 116</u>

	Série PA		Série PF		Série PT		Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	5 866 496	5 833 094	—	3 592 774	4 116 751		
Souscriptions	4 793 468	713 590	1 658 957	887 324	212 462	302 206		
Réinvestissements	—	107 506	27 875	19 529	118 482	104 856		
Rachats	(897 949)	(1 236 027)	(1 653 430)	(60 098)	(1 779 171)	(931 039)		
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>3 895 519</u>	<u>5 451 565</u>	<u>5 866 496</u>	<u>846 755</u>	<u>2 144 547</u>	<u>3 592 774</u>		

	Série V	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	227 573	352 251
Souscriptions	—	4 827
Réinvestissements	7 020	4 795
Rachats	(17 125)	(134 300)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>217 468</u>	<u>227 573</u>

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	2 110 779	2 398 834	74 637	58 635	173 741	165 347
Souscriptions	89 720	90 832	33 022	20 067	13 041	12 289
Réinvestissements	66 806	10 135	2 003	239	16 728	12 007
Rachats	(1 162 467)	(389 022)	(42 672)	(4 304)	(7 566)	(15 902)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	1 104 838	2 110 779	66 990	74 637	195 944	173 741
	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	502 721	518 025	800 007	782 245	600 986	571 552
Souscriptions	2 739	235 202	71 671	60 687	8 126	6 565
Réinvestissements	15 467	2 155	23 991	3 307	38 116	29 040
Rachats	(99 042)	(252 661)	(110 633)	(46 232)	(61 331)	(6 171)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	421 885	502 721	785 036	800 007	585 897	600 986
	Série PA	Série PF		Série PT		
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019		
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	778 107	963 293	—		
Souscriptions	1 434 204	116 301	176 675	77 971		
Réinvestissements	—	24 214	3 220	1 505		
Rachats	(205 489)	(117 747)	(365 081)	(10 411)		
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	1 228 715	800 875	778 107	69 065		
	Série PT- USD	Série T		Série T-USD		
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	800 042	892 664	36 000	35 670	
Souscriptions	7 328	19 160	62 924	576	581	
Réinvestissements	8	35 429	17 045	2 026	1 504	
Rachats	(1 385)	(326 496)	(172 591)	(26 307)	(1 755)	
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	5 951	528 135	800 042	12 295	36 000	

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	17 140 479	22 428 795	1 345 130	1 451 270	338 135	311 750
Souscriptions	1 024 519	1 385 651	767 246	891 355	132 743	170 591
Réinvestissements	194 266	92 479	13 314	5 442	7 323	5 672
Rachats	(9 011 046)	(6 766 446)	(938 515)	(1 002 937)	(161 618)	(149 878)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	9 348 218	17 140 479	1 187 175	1 345 130	316 583	338 135

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel (suite)

	Série I		Série O		Série OT			
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018		
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	7 572 583	9 873 180	6 382 477	6 569 850	1 904 071	2 028 516		
Souscriptions	172 999	529 787	547 628	1 244 031	96 635	328 982		
Réinvestissements	86 677	41 388	69 214	27 762	44 645	38 743		
Rachats	(1 514 355)	(2 871 772)	(917 909)	(1 459 166)	(232 896)	(492 170)		
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>6 317 904</u>	<u>7 572 583</u>	<u>6 081 410</u>	<u>6 382 477</u>	<u>1 812 455</u>	<u>1 904 071</u>		
	Série PA		Série PF		Série PFT		Série PT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	16 456 055	18 261 038	3 649 875	3 555 252	—	—	
Souscriptions	9 668 324	2 428 467	3 540 228	560 085	805 831	3 198 835	3 198 835	
Réinvestissements	—	161 008	64 308	73 660	51 979	45 615	45 615	
Rachats	(1 621 951)	(4 317 197)	(5 409 519)	(711 522)	(763 187)	(528 193)	(528 193)	
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>8 046 373</u>	<u>14 728 333</u>	<u>16 456 055</u>	<u>3 572 098</u>	<u>3 649 875</u>	<u>2 716 257</u>	<u>2 716 257</u>	
	Série PT- USD		Série T		Série T-USD			
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018			
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	—	10 224 824	12 618 086	234 166	108 623			
Souscriptions	211 158	399 862	686 086	106 534	209 455			
Réinvestissements	2 676	231 779	277 633	3 766	13 843			
Rachats	(179 794)	(5 609 335)	(3 356 981)	(326 900)	(97 755)			
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>34 040</u>	<u>5 247 130</u>	<u>10 224 824</u>	<u>17 566</u>	<u>234 166</u>			
	Série V							
	31 décembre 2019	31 décembre 2018						
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	942 169	1 419 303						
Souscriptions	5 799	15 069						
Réinvestissements	23 510	24 743						
Rachats	(214 849)	(516 946)						
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>756 629</u>	<u>942 169</u>						

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	2 248 537	2 614 988	112 339	85 186	113 644	120 593
Souscriptions	94 196	171 841	96 700	165 421	13 596	23 807
Réinvestissements	59 731	19 217	2 841	732	6 488	4 470
Rachats	(1 134 644)	(557 509)	(93 000)	(139 000)	(1 174)	(35 226)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	<u>1 267 820</u>	<u>2 248 537</u>	<u>118 880</u>	<u>112 339</u>	<u>132 554</u>	<u>113 644</u>

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel (suite)

	Série I		Série O		Série PA
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	473 087	456 076	1 620 028	1 638 171	—
Souscriptions	14 333	74 817	112 285	118 982	1 173 230
Réinvestissements	12 539	3 308	36 547	11 456	—
Rachats	(52 746)	(61 114)	(218 053)	(148 581)	(158 339)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	447 213	473 087	1 550 807	1 620 028	1 014 891

	Série PF		Série PT	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre d'actions en circulation à l'ouverture de la période	1 432 844	1 297 228	—	608 509	721 010
Souscriptions	285 608	349 590	86 695	26 198	17 745
Réinvestissements	31 568	8 755	4 060	26 639	26 719
Rachats	(357 096)	(222 729)	(6 119)	(248 899)	(156 965)
Nombre d'actions en circulation à la clôture de la période	1 392 924	1 432 844	84 636	412 447	608 509

5. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est le fiduciaire, un des placeurs principaux, 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 Catégories ou s'assure de leur prestation, notamment le marketing, la promotion, le placement des titres des Catégories, les services de conseil en placement et le recrutement des membres clés de la direction des Catégories. 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 certaines Catégories 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), une partie des frais de gestion que les Catégories doivent verser au gestionnaire peut être versée 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 Catégories, le gestionnaire commercialise les Catégories et prend des arrangements pour la vente des actions par l'entremise de courtiers à l'échelle du Canada. Le gestionnaire peut recourir aux services de certaines sociétés pour la vente des actions des Catégories selon l'option avec frais d'acquisition reportés. Services aux investisseurs FTC Inc., une société affiliée au gestionnaire, agit aussi à titre de placeur principal des actions des séries F, PF, O, OT, FT et PFT des Catégories, selon le cas. À titre de placeur principal des actions 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 et de conseil en placement, le gestionnaire agit à titre d'agent chargé de la tenue des registres et d'agent des transferts pour les Catégories. 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 Catégories versent au gestionnaire.

Franklin Templeton Services, LLC (FTS) fournit au gestionnaire les services de comptabilité et d'évaluation de portefeuille liés aux Catégories, 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 fixes que les Catégories versent au gestionnaire.

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

Les Catégories 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 chacune des

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

Catégories. 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 ¹⁾	Série F ²⁾	Série I ³⁾	Série PA ⁴⁾	Série PF ⁵⁾
Catégorie de société de marchés émergents Templeton	2,25 %	1,25 %	—	2,00 %	1,00 %
Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton	2,00 %	1,00 %	1,25 %	1,90 %	—
Catégorie de société de croissance Templeton ...	1,85 %	0,85 %	1,10 %	1,80 %	0,80 %
Catégorie de société internationale d'actions Templeton	2,00 %	1,00 %	1,30 %	1,80 %	0,80 %
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin	2,00 %	1,00 %	—	1,80 %	—
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	1,85 %	0,85 %	1,40 %	1,70 %	0,70 %
Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin	1,85 %	0,85 %	1,40 %	1,70 %	0,70 %
Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin	2,00 %	1,00 %	—	1,75 %	—
Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin	2,00 %	1,00 %	1,40 %	1,75 %	0,75 %
Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin	2,00 %	1,00 %	—	1,75 %	—
Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant	1,65 %	0,65 %	1,30 %	1,55 %	—
Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant	1,65 %	0,65 %	—	1,55 %	0,55 %
Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett	1,85 %	0,85 %	1,35 %	1,65 %	0,65 %
Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett	1,90 %	0,90 %	1,40 %	1,70 %	0,70 %
Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett	2,00 %	1,00 %	1,40 %	1,75 %	0,75 %
Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett	1,95 %	0,95 %	1,45 %	1,70 %	0,70 %
Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett	0,75 %	0,50 %	0,625 %	0,70 %	—
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	2,00 %	1,00 %	1,35 %	1,80 %	0,80 %
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	1,90 %	0,90 %	1,20 %	1,70 %	0,70 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel	1,75 %	0,75 %	1,20 %	1,65 %	0,65 %
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	2,05 %	1,05 %	1,25 %	1,80 %	0,80 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	1,65 %	0,90 %	1,375 %	1,40 %	0,65 %
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	2,00 %	1,00 %	1,25 %	1,75 %	0,75 %

¹⁾ Pour les séries T et T-USD, le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série A.

²⁾ Pour la série FT, le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série F.

³⁾ Pour la série V, le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série I.

⁴⁾ Pour les séries PT et PT-USD, le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série PA.

⁵⁾ Pour la série PFT, le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série PF.

Les frais de gestion et de conseil en placement des séries O et OT des Catégories sont négociés entre le porteur d'actions et le gestionnaire, et le porteur d'actions les verse directement au gestionnaire. Par conséquent, les Catégories offrant uniquement des actions des séries O et OT n'ont pas été incluses dans le tableau ci-dessus.

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

Le gestionnaire a accepté d'abandonner une partie des frais de gestion pour certaines séries d'actions (l'« abandon de frais de gestion »). Les Catégories concernées 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 A	Série F	Série FT	Série I	Série PA	Série T	Série T-USD
Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton	—	0,02 %	—	—	—	—	—
Catégorie de société de croissance Templeton	0,15 %	—	—	0,09 %	0,15 %	—	—
Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett	—	0,06 %	0,06 %	—	—	—	—
Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett	—	0,17 %	—	0,12 %	—	—	—
Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett	—	0,05 %	—	—	—	—	—
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	—	0,03 %	—	0,04 %	—	0,02 %	0,12 %
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	—	—	—	0,03 %	—	—	—
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	—	0,11 %	0,11 %	0,04 %	—	—	—
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	—	—	—	0,06 %	—	—	—

b) Frais d'administration fixes

En contrepartie du paiement par les Catégories de frais d'administration annuels à taux fixe (sauf pour les séries O et OT et la Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett), le gestionnaire paie les charges d'exploitation des Catégories à l'exception de certains coûts qui leur sont propres (les « coûts des Catégories »), 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 Catégories 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 la Catégorie n'a 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 ou absorber certains coûts de la Catégorie. La décision d'abandonner tout ou partie des frais d'administration ou d'absorber certains coûts de la Catégorie est prise au gré du gestionnaire. Le gestionnaire paie toutes les charges d'exploitation des séries O et OT et de la Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett. Cette Catégorie et 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 Catégorie. Les taux annuels s'établissent comme suit :

	Séries A, F, I, FT, T, T-USD, V	Séries PA, PF, PFT, PT, PT-USD
Catégorie de société de marchés émergents Templeton	0,35 %	0,15 %
Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton	0,38 %	0,15 %
Catégorie de société de croissance Templeton	0,35 %	0,15 %
Catégorie de société internationale d'actions Templeton	0,35 %	0,15 %
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin	0,33 %	0,15 %
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	0,19 %	0,15 %
Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin	0,19 %	0,15 %
Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin	0,28 %	0,15 %
Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin	0,28 %	0,15 %
Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin	0,28 %	0,15 %
Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant	0,23 %	0,15 %
Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant	0,28 %	0,15 %
Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett	0,19 %	0,15 %
Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett	0,22 %	0,15 %

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

	Séries A, F, I, FT, T, T-USD, V	Séries PA, PF, PFT, PT, PT-USD
Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett	0,23 %	0,15 %
Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett	0,16 %	0,15 %
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	0,33 %	0,15 %
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	0,24 %	0,15 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel	0,20 %	0,15 %
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	0,35 %	0,15 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	0,17 %	0,15 %
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	0,25 %	0,15 %

c) Placements du gestionnaire et Fonds gérés par le gestionnaire

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait le nombre indiqué d'actions dans les Fonds suivants.

Catégorie de société de marchés émergents Templeton

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—

Catégorie de société de croissance Templeton

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—

Catégorie de société de croissance mondiale Franklin

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	338	—

Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie de société canadienne Franklian ActiveQuant

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—

Catégorie de société internationale d'actions Templeton

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série OT	346	339
Série PA	500	—
Série PT	338	—
Série PT- USD	439	—

Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série OT	350	339
Série PA	500	—
Série PT	340	—
Série PT- USD	441	—

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	340	—
Série PT- USD	441	—

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	338	—

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PA	500	—
Série PT	337	—
Série PT- USD	438	—

Pour chacune des Catégories, les placements du gestionnaire représentent moins de 1 % de l'actif net.

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 chacune des Catégories. 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 verse le Fonds, tel qu'il est indiqué à la note 5 b).

e) Autres charges

Les autres charges comprennent les coûts des Catégories 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 des Catégories tel qu'il est indiqué à la note 5 b).

6. Frais d'acquisition

Les frais d'acquisition que doivent payer les porteurs d'actions des séries A et PA (collectivement, la « série A »), des séries I et V, 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 d'actions des séries I ou V 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 actions des séries A ou T doit payer des frais de rachat au gestionnaire s'il demande le rachat de ses actions dans un délai de trois ans suivant la date de

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

6. Frais d'acquisition (suite)

souscription. Ces frais sont établis selon un pourcentage décroissant allant de 3 % à 0 % du coût initial des actions, selon la durée de détention. L'investisseur peut toutefois demander le rachat de 10 % de ses actions 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 actions des séries A ou T doit payer des frais de rachat au gestionnaire s'il demande le rachat de ses actions 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 actions, selon la durée de détention. L'investisseur peut toutefois demander le rachat de 10 % de ses actions des séries A ou T chaque année civile, sans frais de rachat.

Aucuns frais d'acquisition ne sont exigés à la vente d'actions des séries F, FT, O, OT, PF, PF (couverte) et PFT d'une Catégorie.

7. Intérêts détenus dans d'autres entités

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

Les tableaux ci-dessous présentent la participation des Catégories dans des entités structurées non consolidées dont le montant de placement excède 10 % de la valeur liquidative totale aux 31 décembre 2019 et 2018, 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 31 décembre 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Catégorie de société de marchés émergents Templeton						
Fonds de marchés émergents Templeton	360 196 \$	36 337 \$	10,09 %	267 097 \$	32 964 \$	12,34 %
Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton						
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	237 539	27 693	11,66 %	252 616	26 895	10,65 %
Catégorie de société internationale d'actions Templeton						
Fonds international d'actions Templeton	451 766	101 103	22,38 %	504 144	102 163	20,27 %
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin						
Fonds de croissance mondiale Franklin	145 041	37 100	25,58 %	101 250	27 637	27,30 %
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin						
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	243 093	91 647	37,70 %	206 728	79 956	38,68 %
Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin						
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	243 093	23 531	9,68 %	206 728	26 322	12,73 %
Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin						
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	998 444	198 604	19,89 %	952 541	159 178	16,71 %
Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	81 176	8 245	10,16 %	344 244	8 590	2,50 %
Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant						
Fonds américain Franklin ActiveQuant	148 653	91 998	61,89 %	154 729	87 493	56,55 %
Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett						
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	278 286	18 158	6,52 %	199 052	25 769	12,95 %
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual						
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	535 968	155 297	28,98 %	616 710	186 836	30,30 %

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

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

	Au 31 décembre 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel						
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	129 381 \$	16 421 \$	12,69 %	205 161 \$	22 643 \$	11,04 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	265 310	27 320	10,30 %	—	—	—
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	122 160	12 803	10,48 %	—	—	—
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	233 270	19 429	8,33 %	275 490	28 647	10,40 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel						
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 150 543	244 302	21,23 %	934 345	178 502	19,10 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 986 900	205 555	10,35 %	1 692 333	185 149	10,94 %
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett ^{b)}	413 819	59 410	14,36 %	570 189	99 643	17,48 %
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	125 456	16 624	13,25 %	—	—	—
Franklin Global Listed Infrastructure Fund	—	—	—	106 214	14 396	13,55 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	83 413	33 168	39,76 %	96 774	38 861	40,16 %
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	610 300	83 556	13,69 %	337 820	62 252	18,43 %

^{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 durée courte Franklin Bissett.

8. Gestion des risques financiers

Les risques liés à la détention d'instruments financiers sont inhérents aux activités des Catégories et sont gérés au moyen d'un processus continu d'évaluation et de suivi. Ces risques financiers comprennent notamment le risque de marché (risque de change, risque de taux d'intérêt et autre risque de prix), le risque de liquidité, le risque de crédit et le risque de concentration. Tous les placements comportent un risque de perte de capital. Ces risques sont atténués par une sélection prudente des titres et d'autres instruments financiers par les conseillers en valeurs des Catégories, 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 d'actions des Catégories.

La Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett et tous les Portefeuilles de catégorie de société Franklin Quotientiel investissent essentiellement dans des FNB ou des fonds sous-jacents et sont appelés les « Catégories actives ». Les Catégories qui investissent dans des fonds sous-jacents peuvent être indirectement exposées aux risques financiers des fonds sous-jacents en question, en proportion de leur investissement.

a) Risque de change

Certaines Catégories détiennent des actifs et des passifs libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle, et sont donc exposées 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 Catégories 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 de chaque Catégorie.

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition des Catégories 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 et des instruments dérivés, le cas échéant. Les Catégories dont moins de 5 % de l'actif net est détenu en devises ne figurent pas dans les tableaux ci-dessous. Pour les

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Catégories présentées ci-dessous, lorsqu'une devise représente moins de 5 % de l'actif net, elle est inscrite dans « Devise représentant moins de 5 % de l'actif net ». Les tableaux indiquent aussi, pour chaque Catégorie, 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.

Catégorie de société de marchés émergents Templeton

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	3 074 \$	8,50 %	2 725 \$	8,29 %
	3 074 \$	8,50 %	2 725 \$	8,29 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	154 \$	0,43 %	136 \$	0,41 %

Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	2 077 \$	7,51 %	1 883 \$	7,01 %
	2 077 \$	7,51 %	1 883 \$	7,01 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	104 \$	0,38 %	94 \$	0,35 %

Catégorie de société de croissance Templeton

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	2 729 \$	5,27 %	2 571 \$	4,57 %
	2 729 \$	5,27 %	2 571 \$	4,57 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	136 \$	0,26 %	129 \$	0,23 %

Catégorie de société internationale d'actions Templeton

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	4 153 \$	4,12 %	3 869 \$	3,79 %
	4 153 \$	4,12 %	3 869 \$	3,79 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	208 \$	0,21 %	193 \$	0,19 %

Catégorie de société de croissance mondiale Franklin

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	3 301 \$	8,92 %	2 000 \$	7,14 %
	3 301 \$	8,92 %	2 000 \$	7,14 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	165 \$	0,45 %	100 \$	0,36 %

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin

<u>Monnaie</u>	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	30 270 \$	33,10 %	24 526 \$	30,82 %
	30 270 \$	33,10 %	24 526 \$	30,82 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 514 \$	1,66 %	1 226 \$	1,54 %

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

<u>Monnaie</u>	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	(22 586)\$	(94,59)%	(24 696)\$	(94,66)%
	(22 586)\$	(94,59)%	(24 696)\$	(94,66)%
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(1 129)\$	(4,73)%	(1 235)\$	(4,73)%

Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin

<u>Monnaie</u>	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	17 595 \$	97,92 %	13 928 \$	87,21 %
	17 595 \$	97,92 %	13 928 \$	87,21 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	880 \$	4,90 %	696 \$	4,36 %

Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin

<u>Monnaie</u>	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	27 686 \$	13,92 %	21 154 \$	13,35 %
	27 686 \$	13,92 %	21 154 \$	13,35 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 384 \$	0,70 %	1 058 \$	0,67 %

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

<u>Monnaie</u>	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	(29 533)\$	(94,05)%	(26 064)\$	(96,08)%
	(29 533)\$	(94,05)%	(26 064)\$	(96,08)%
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(1 477)\$	(4,70)%	(1 303)\$	(4,80)%

Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant

<u>Monnaie</u>	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	5 854 \$	6,37 %	6 261 \$	7,19 %
	5 854 \$	6,37 %	6 261 \$	7,19 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	293 \$	0,32 %	313 \$	0,36 %

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	14 774 \$	9,55 %	14 363 \$	7,70 %
	14 774 \$	9,55 %	14 363 \$	7,70 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	739 \$	0,48 %	718 \$	0,39 %

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	21 390 \$	3,89 %	59 916 \$	10,76 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	9 068	1,63 %
	21 390 \$	3,89 %	68 984 \$	12,39 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 070 \$	0,19 %	3 449 \$	0,62 %

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	3 303 \$	1,00 %	19 464 \$	5,55 %
	3 303 \$	1,00 %	19 464 \$	5,55 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	165 \$	0,05 %	973 \$	0,28 %

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	11 230 \$	13,33 %	18 886 \$	23,73 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	2 657	3,34 %
	11 230 \$	13,33 %	21 543 \$	27,07 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	562 \$	0,67 %	1 077 \$	1,35 %

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	(32 054)\$	(3,72)%	(4 959)\$	(0,53)%
	(32 054)\$	(3,72)%	(4 959)\$	(0,53)%
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(1 603)\$	(0,19)%	(248)\$	(0,03)%

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	6 885 \$	6,97 %	14 931 \$	15,80 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	2 157	2,28 %
	<u>6 885 \$</u>	<u>6,97 %</u>	<u>17 088 \$</u>	<u>18,08 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	344 \$	0,35 %	854 \$	0,90 %

b) Risque de taux d'intérêt

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

Les Catégories ne sont pas directement exposées au risque de taux d'intérêt, puisqu'elles ne détenaient pas de titres importants portant intérêt (sauf des dépôts à terme d'un jour) aux 31 décembre 2019 et 2018.

c) Autre risque de prix

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

Dans le cas des Catégories qui investissent la quasi-totalité de leurs actifs dans des fonds sous-jacents, toute variation de la juste valeur des placements aura une incidence correspondante sur l'actif net de la Catégorie concernée. Si la juste valeur de tous les placements détenus dans la Catégorie avait augmenté de 5 % au cours d'une certaine période, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net de la Catégorie aurait augmenté d'environ 5 % pour la même période. À l'inverse, si la juste valeur avait diminué, l'actif net de la Catégorie aurait diminué d'un montant correspondant. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer des résultats établis selon l'analyse, et l'écart peut être important.

Comme les Catégories investissent dans des fonds sous-jacents, des FNB et des sous-fonds FCPFT, elles sont principalement exposées au risque de répartition de l'actif et sont indirectement soumises aux mêmes risques liés aux instruments financiers que leurs Fonds respectifs.

Le tableau ci-dessous présente l'augmentation ou la diminution prévue de l'actif net si la valeur des placements des Catégories actives 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.

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)
Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett	914 \$	4,93 %	1 068 \$	4,96 %
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	27 103	4,93 %	27 058	4,86 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel	16 150	4,90 %	17 017	4,85 %
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	4 164	4,94 %	3 907	4,91 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	41 806	4,86 %	44 490	4,79 %
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	4 873	4,94 %	4 612	4,88 %

d) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'une Catégorie ne soit pas en mesure de satisfaire à ses obligations lorsqu'elles deviennent exigibles. Les Catégories étant exposées à des rachats quotidiens d'actions en trésorerie, les fonds sous-jacents, les FNB et les

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

sous-fonds FCPFT dans lesquels investissent les Catégories achètent essentiellement 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 Catégorie peut emprunter jusqu'à 5 % de son actif net pour financer les rachats. La Société a conclu aux fins des rachats une entente de ligne de crédit sans engagement avec une banque canadienne de l'Annexe 1 auprès de laquelle elle peut emprunter ces montants, au besoin. Les emprunts sont obtenus au taux préférentiel et sont remboursables sur demande.

Aucun emprunt n'avait été contracté aux 31 décembre 2019 et 2018. Les Catégories et les fonds sous-jacents dans lesquels elles investissent sont également dotés d'une politique qui leur interdit de détenir plus de 10 % de leur actif total en actifs non liquidés.

Les passifs financiers des Catégories, qui peuvent comprendre les rachats à payer, les distributions à payer, les charges à payer et les passifs dérivés, ont une échéance de trois mois ou moins. Les actions 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 Catégories, le gestionnaire surveille la position en liquidités 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'une Catégorie. La juste valeur d'un instrument financier tient compte de la notation de l'émetteur; elle représente donc l'exposition maximale d'une Catégorie 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.

Toutes les transactions visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de crédit lié aux créances connexes est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation. Le recours à des dépositaires et à des courtiers principaux qui procèdent au règlement des transactions comporte toutefois des risques et, dans de rares circonstances, les titres et autres actifs déposés auprès du dépositaire ou du courtier peuvent être exposés au risque de crédit lié à ces parties. Des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque les Catégories tentent de faire respecter leurs droits aux actifs en cas d'insolvabilité d'une partie.

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. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les opérations en trésorerie et les transactions sur titres étaient toutes effectuées par des banques notées A ou plus par Standard & Poor's. Selon le processus continu de gestion du risque de crédit des contreparties établi par le gestionnaire, aucune correction de valeur n'a été comptabilisée.

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. Un récapitulatif du portefeuille de titres de chacune des Catégories actives et chacun des fonds sous-jacents dans lesquels les Catégories investissent une part importante de leur actif net est présenté ci-après.

Fonds de marchés émergents Templeton

Répartition géographique	31 décembre		Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	
	2019 (%)	2018 (%)		2019 (%)	2018 (%)
Asie	65,36	63,60	Actions ordinaires	89,51	92,25
Europe	12,64	12,97	Actions privilégiées	5,19	5,39
Amérique latine et Caraïbes	10,75	12,48	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Moyen-Orient et Afrique	3,49	7,36	montant net	5,30	2,36
Amérique du Nord	2,46	1,23			

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Fonds mondial de petites sociétés Templeton

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	31,76	34,08	Actions ordinaires	95,14	93,89
Asie	29,65	24,44	Actions privilégiées	1,05	1,05
Europe	28,49	32,61	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,81	5,06
Amérique latine et Caraïbes	6,29	3,81			

Fonds de croissance Templeton, Ltée

Secteurs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Banques	13,48	10,69	Actions ordinaires	91,21	94,35
Produits pharmaceutiques	11,90	13,00	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	8,79	5,65
Pétrole, gaz et combustibles	7,00	9,20			
Vente au détail de produits alimentaires et de base	6,96	3,10			
Métaux et mines	5,07	1,14			
Autres	46,80	57,22			

Fonds international d'actions Templeton

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Europe	55,61	65,77	Actions ordinaires	92,66	92,87
Asie	37,05	25,57	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	7,34	7,13
Moyen-Orient et Afrique	—	1,53			

Fonds de croissance mondiale Franklin

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	62,87	51,92	Actions ordinaires	95,24	96,77
Europe	18,75	28,23	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	4,76	3,23
Australie et Nouvelle-Zélande	5,60	5,82			
Asie	5,20	8,24			
Amérique latine et Caraïbes	2,82	2,56			

Fonds américain de revenu mensuel Franklin

Secteurs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Banques	6,37	5,08	Actions ordinaires	40,93	38,06
Produits pharmaceutiques	5,68	4,80	Obligations de sociétés étrangères	33,20	42,01
Semi-conducteurs et matériel	5,51	3,62	Obligations de gouvernements étrangers	12,78	9,27
Pétrole, gaz et combustibles	4,07	5,46	Billets liés à des actions	2,89	5,94
Autres	23,55	25,04	Actions privilégiées	1,36	—
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	8,84	4,72

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Fonds d'opportunités américaines Franklin

Secteurs	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Logiciels	17,03	16,68	Actions ordinaires	98,84	96,52
Services de technologies de l'information	14,82	13,00	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Vente par Internet et marketing direct	7,17	8,75	montant net	1,16	3,48
Matériel et fournitures de soins de santé	6,58	6,95			
Marchés financiers	6,50	5,88			
Services professionnels	5,78	4,30			
Médias et services interactifs	3,89	5,04			
Autres	37,07	35,92			

Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

Secteurs	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Matériel et fournitures de soins de santé	14,59	14,35	Actions ordinaires	97,75	98,72
Produits chimiques	10,53	10,95	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Conglomérats industriels	9,59	9,27	montant net	2,25	1,28
Logiciels	7,00	5,85			
Technologie aérospatiale et militaire	6,27	5,13			
Semi-conducteurs et matériel	6,17	6,22			
Services de technologies de l'information	5,14	4,33			
Autres	38,46	42,62			

Fonds canadien Franklin ActiveQuant

Secteurs	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Services financiers	24,92	23,92	Actions ordinaires	98,52	97,56
Énergie	14,18	13,82	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Biens de consommation discrétionnaire	10,96	11,69	montant net	1,48	2,44
Services de communication	9,40	10,50			
Biens de consommation de base	9,12	9,48			
Technologies de l'information	8,87	8,84			
Industries	8,49	10,51			
Matières premières	6,62	6,07			
Autres	5,96	2,73			

Fonds américain Franklin ActiveQuant

Secteurs	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Soins de santé	17,05	14,52	Actions ordinaires	99,12	94,62
Technologies de l'information	15,88	14,52	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Services de communication	15,11	11,81	montant net	0,88	5,38
Services financiers	12,73	11,66			
Industries	11,84	11,02			
Biens de consommation de base	11,66	11,66			
Services publics	5,21	3,36			
Énergie	4,88	8,78			
Biens de consommation discrétionnaire	4,76	5,31			
Autres	—	1,98			

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

Répartition géographique	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Amérique du Nord	89,22	80,58	Actions (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	65,56	62,79
Europe	5,22	9,19	Titres à revenu fixe (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	30,91	31,88
Asie	1,40	2,72	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,06	4,47
Amérique latine et Caraïbes	—	1,63	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,47	0,86
Australie et Nouvelle-Zélande	0,55	0,39			
Moyen-Orient et Afrique	0,08	0,16			

Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

Secteurs	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Services financiers	27,93	34,47	Actions ordinaires	98,74	98,77
Énergie	17,13	17,76	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,26	1,23
Services publics	15,21	13,51			
Biens de consommation de base	10,00	4,36			
Services de communication	9,22	9,12			
Immobilier	7,64	5,07			
Industries	6,25	6,53			
Matières premières	5,36	5,54			
Autres	—	2,41			

Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

Secteurs	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Services financiers	33,86	34,48	Actions ordinaires	94,96	96,64
Énergie	13,45	13,70	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	5,04	3,36
Industries	12,68	14,27			
Biens de consommation de base	8,99	8,79			
Technologies de l'information	6,21	4,41			
Matières premières	5,11	5,05			
Biens de consommation discrétionnaire	3,12	7,61			
Autres	11,54	8,33			

Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

Secteurs	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Services financiers	21,79	25,60	Actions ordinaires	80,51	80,33
Énergie	13,96	14,10	Obligations de sociétés canadiennes	10,53	12,23
Services publics	10,45	9,49	Actions privilégiées	4,13	4,61
Biens de consommation de base	10,17	7,09	Obligations de sociétés étrangères	1,68	1,50
Industries	5,93	5,98	Obligations du gouvernement du Canada	1,48	0,09
Services de communication	5,63	5,76	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,67	1,24
Autres	16,71	16,92			

Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

Répartition géographique	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Amérique du Nord	97,64	92,86	Effets de commerce	45,65	18,93
Europe	2,24	6,50	Obligations de sociétés	38,58	45,92
			Acceptations bancaires	14,81	21,23
			Bons du Trésor	0,84	13,28
			Autres actifs, moins les passifs	0,12	0,64

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	54,84	54,51	Actions ordinaires	92,35	93,26
Europe	32,05	34,44	Actions privilégiées	2,46	1,91
Asie	6,54	6,45	Obligations	0,91	1,99
Moyen-Orient et Afrique	1,77	1,76	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Australie et Nouvelle-Zélande	0,52	—	montant net	4,28	2,84

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	86,15	80,15	Actions (fonds négociés en bourse et		
Asie	4,84	8,05	exposition par l'intermédiaire des fonds		
Europe	3,81	4,78	sous-jacents)	58,37	59,59
Amérique latine et Caraïbes	1,10	1,18	Titres à revenu fixe (fonds négociés en		
Moyen-Orient et Afrique	0,32	0,25	bourse et exposition par l'intermédiaire des		
Australie et Nouvelle-Zélande	0,55	0,22	fonds sous-jacents)	38,41	35,04
Supranationales	0,01	—	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,77	2,52
			Titres à court terme et tous les autres actifs,	1,45	2,85
			montant net		

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	86,80	82,31	Titres à revenu fixe (fonds négociés en		
Asie	4,20	6,23	bourse et exposition par l'intermédiaire des		
Europe	2,85	3,39	fonds sous-jacents)	57,30	53,62
Amérique latine et Caraïbes	1,34	1,67	Actions (fonds négociés en bourse et		
Australie et Nouvelle-Zélande	0,55	0,34	exposition par l'intermédiaire des fonds		
Moyen-Orient et Afrique	0,27	0,21	sous-jacents)	38,72	40,53
Supranationales	0,01	—	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,05	2,84
			Titres à court terme et tous les autres actifs,	1,93	3,01
			montant net		

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	78,41	67,16	Actions (fonds négociés en bourse et		
Europe	8,36	13,66	exposition par l'intermédiaire des fonds		
Asie	8,31	13,82	sous-jacents)	97,11	95,71
Australie et Nouvelle-Zélande	0,98	0,29	Titres à revenu fixe (fonds négociés en		
Amérique latine et Caraïbes	0,94	0,38	bourse et exposition par l'intermédiaire des		
Moyen-Orient et Afrique	0,56	0,44	fonds sous-jacents)	0,45	0,04
			Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,26	2,43
			Titres à court terme et tous les autres actifs,	1,18	1,82
			montant net		

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Amérique du Nord	83,92	81,24	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	75,75	68,09
Asie	4,64	4,99			
Europe	3,62	3,02	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	19,22	24,22
Amérique latine et Caraïbes	1,58	2,24			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,76	0,50			
Moyen-Orient et Afrique	0,42	0,31	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,17	3,46
Supranationales	0,03	0,01			
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,86	4,23

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre	31 décembre	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre	31 décembre
	2019	2018		2019	2018
	(%)	(%)		(%)	(%)
Amérique du Nord	85,07	77,80	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	77,88	78,91
Asie	5,54	10,09			
Europe	4,81	6,35	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	19,33	16,38
Amérique latine et Caraïbes	0,86	0,67			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,55	0,10			
Moyen-Orient et Afrique	0,38	0,28	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,49	2,32

g) Risques financiers des fonds sous-jacents

Les Catégories, à l'exception des Catégories actives et de chacune des Catégories de société Quotientiel, investissent la quasi-totalité de leurs actifs dans un fonds sous-jacent. De ce fait, ces Catégories sont indirectement exposées aux risques financiers du fonds sous-jacent en question, en proportion de leur investissement dans ce dernier. La participation de chaque Catégorie de société dans un fonds sous-jacent est présentée à la note 7. Les risques importants auxquels chacun des fonds sous-jacents est exposé sont présentés ci-après.

i) Risque de change des fonds sous-jacents

Fonds de marchés émergents Templeton

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
HKD	68 353 \$	18,98 %	36 602 \$	13,70 %
INR	27 629	7,67 %	23 107	8,65 %
KRW	60 611	16,83 %	40 929	15,32 %
TWD	37 624	10,45 %	28 648	10,73 %
USD	86 404	23,99 %	63 383	23,73 %
ZAR	11 339	3,15 %	18 835	7,05 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	50 260	13,96 %	49 875	18,68 %
	342 220 \$	95,03 %	261 379 \$	97,86 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	17 111 \$	4,75 %	13 069 \$	4,89 %

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Fonds mondial de petites sociétés Templeton

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
EUR	33 136 \$	13,95 %	47 523 \$	18,81 %
HKD	11 933	5,02 %	8 924	3,53 %
JPY	31 953	13,45 %	28 264	11,19 %
TWD	16 983	7,15 %	13 098	5,18 %
USD	84 666	35,64 %	78 972	31,26 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	44 569	18,77 %	47 629	18,86 %
	<u>223 240 \$</u>	<u>93,98 %</u>	<u>224 410 \$</u>	<u>88,83 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	11 162 \$	4,70 %	11 221 \$	4,44 %

Fonds de croissance Templeton, Ltée

Monnaie	31 octobre 2019*		30 avril 2019*	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
EUR	273 353 \$	22,56 %	264 265 \$	19,58 %
GBP	162 649	13,43 %	140 885	10,44 %
JPY	126 108	10,41 %	135 876	10,07 %
USD	409 006	33,76 %	475 149	35,21 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	151 133	12,48 %	251 659	18,63 %
	<u>1 122 249 \$</u>	<u>92,64 %</u>	<u>1 267 834 \$</u>	<u>93,93 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	56 112 \$	4,63 %	63 392 \$	4,70 %

* Le risque de change lié au Fonds de croissance Templeton, Ltée est présenté au 31 octobre 2019 (non audité) et au 30 avril 2019, dates qui correspondent à la clôture de l'exercice de ce fonds.

Fonds international d'actions Templeton

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
CHF	11 488 \$	2,54 %	43 602 \$	8,65 %
EUR	153 727	34,03 %	173 464	34,41 %
GBP	61 726	13,66 %	79 411	15,75 %
HKD	29 270	6,48 %	48 603	9,64 %
JPY	79 775	17,66 %	59 898	11,88 %
KRW	30 057	6,65 %	—	— %
USD	43 351	9,60 %	37 674	7,47 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	22 511	4,98 %	29 519	5,86 %
	<u>431 905 \$</u>	<u>95,60 %</u>	<u>472 171 \$</u>	<u>93,66 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	21 595 \$	4,78 %	23 609 \$	4,68 %

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Fonds de croissance mondiale Franklin

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
AUD	8 116 \$	5,60 %	5 898 \$	5,83 %
CHF	8 731	6,02 %	5 681	5,61 %
EUR	11 459	7,90 %	11 377	11,24 %
GBP	—	— %	5 983	5,91 %
USD	106 553	73,46 %	64 015	63,22 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	3 760	2,59 %	5 553	5,48 %
	<u>138 619 \$</u>	<u>95,57 %</u>	<u>98 507 \$</u>	<u>97,29 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	6 931 \$	4,78 %	4 925 \$	4,86 %

Fonds américain de revenu mensuel Franklin

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
USD	237 241 \$	97,59 %	200 854 \$	97,16 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	7 419	3,05 %	5 501	2,66 %
	<u>244 660 \$</u>	<u>100,64 %</u>	<u>206 355 \$</u>	<u>99,82 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	12 233 \$	5,03 %	10 318 \$	4,99 %

Fonds d'opportunités américaines Franklin

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
USD	310 797 \$	99,95 %	215 629 \$	100,38 %
	<u>310 797 \$</u>	<u>99,95 %</u>	<u>215 629 \$</u>	<u>100,38 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	15 540 \$	5,00 %	10 781 \$	5,02 %

Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
USD	964 519 \$	96,60 %	952 393 \$	99,98 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	274	0,03 %	—	— %
	<u>964 793 \$</u>	<u>96,63 %</u>	<u>952 393 \$</u>	<u>99,98 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	48 240 \$	4,83 %	47 620 \$	5,00 %

Fonds américain Franklin ActiveQuant

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)		(en milliers)	
USD	148 728 \$	100,05 %	154 676 \$	99,97 %
	<u>148 728 \$</u>	<u>100,05 %</u>	<u>154 676 \$</u>	<u>99,97 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	7 436 \$	5,00 %	7 734 \$	5,00 %

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	83 300 \$	20,22 %	115 714 \$	20,49 %
	83 300 \$	20,22 %	115 714 \$	20,49 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	4 165 \$	1,01 %	5 786 \$	1,02 %

Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	61 342 \$	11,44 %	59 960 \$	9,72 %
	61 342 \$	11,44 %	59 960 \$	9,72 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	3 067 \$	0,57 %	2 998 \$	0,49 %

ii) Risque de taux d'intérêt des fonds sous-jacents

	31 décembre 2019					Sensibilité aux taux d'intérêt (en milliers)
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 à 3 ans (en milliers)	De 3 à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)	Total (en milliers)	
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	11 221 \$	16 440 \$	27 510 \$	56 599 \$	111 770 \$	822 \$
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	2 573	6 211	13 139	34 481	56 404	902
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	270 940	7 001	—	—	277 941	194

	31 décembre 2018					Sensibilité aux taux d'intérêt (en milliers)
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 à 3 ans (en milliers)	De 3 à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)	Total (en milliers)	
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	2 710 \$	18 278 \$	33 721 \$	51 294 \$	106 003 \$	959 \$
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	—	15 444	10 112	52 481	78 037	1 115
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	182 175	15 601	—	—	197 776	58
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	—	312	—	—	312	—

iii) Autre risque de prix des fonds sous-jacents

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net
Fonds de marchés émergents Templeton	17 055	4,73 %	13 039	4,88 %
Fonds de croissance Templeton, Ltée*	56 943	4,70 %	63 840	4,73 %
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	11 424	4,81 %	11 992	4,75 %
Fonds international d'actions Templeton	20 931	4,63 %	23 410	4,64 %
Fonds de croissance mondiale Franklin	6 906	4,76 %	4 899	4,84 %
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	5 492	2,26 %	4 549	2,20 %
Fonds d'opportunités américaines Franklin	15 369	4,94 %	10 367	4,83 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	48 798	4,89 %	47 019	4,94 %
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	3 999	4,93 %	16 792	4,88 %
Fonds américain Franklin ActiveQuant	7 367	4,96 %	7 320	4,73 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	17 045	4,94 %	23 704	4,94 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	145 160	4,75 %	141 381	4,83 %

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	17 438	4,23 %	23 982	4,25 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	12 845	4,86 %	17 431	4,67 %
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	25 407	4,74 %	29 347	4,76 %

* Les données présentées pour le Fonds de croissance Templeton, Ltée portent sur les périodes closes le 31 octobre 2019 (non audité) et le 30 avril 2019.

iv) Risque de liquidité des fonds sous-jacents

Les fonds sous-jacents étant exposés à des rachats quotidiens de parts en trésorerie, les actifs des fonds sous-jacents 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 sous-jacent peut emprunter jusqu'à 5 % de son actif net pour financer les rachats. 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 I 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 aux 31 décembre 2019 et 2018.

Certains fonds sous-jacents peuvent investir dans des instruments dérivés, des titres de créance et des actions non cotées qui ne sont pas négociés sur un marché actif. En conséquence, ils pourraient ne pas être en mesure de liquider rapidement ces placements à des montants se rapprochant de la juste valeur, ou de réagir à des événements particuliers, comme une détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier.

Les fonds sous-jacents sont également dotés d'une politique qui leur interdit de détenir plus de 10 % de leur actif net total en actifs non liquidés. Les billets liés à des actions, les obligations à rendement réinvesti et les billets de participation peuvent être plus volatils et moins liquides que d'autres placements détenus par les fonds sous-jacents. Aux 31 décembre 2019 et 2018, les fonds sous-jacents détenaient moins de 10 % de leur valeur liquidative en billets liés à des actions, en obligations à rendement réinvesti et en billets de participation.

Les passifs financiers des fonds sous-jacents, 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.

v) Risque de crédit des fonds sous-jacents

La juste valeur d'un instrument financier tient compte de la notation de l'émetteur; elle représente donc l'exposition maximale d'un fonds sous-jacent au risque de crédit. Les notations d'émetteurs d'instruments portant intérêt détenus par les fonds sous-jacents sont les suivantes :

Fonds américain de revenu mensuel Franklin

Notations*	31 décembre 2019	31 décembre 2018
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AA	12,77	9,27
A	1,73	2,04
BBB	7,47	8,25
BB	4,79	8,86
B	15,38	17,08
CCC	3,55	5,78
CC	0,16	—
D	0,13	—

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

Notations*	31 décembre 2019	31 décembre 2018
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AA	0,08	0,47
A	3,99	3,66
BBB	8,18	7,31
BB	1,14	2,17
B	0,29	0,21

Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

Notations*	31 décembre 2019	31 décembre 2018
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA	26,92	19,87
AA	30,98	46,00
A	41,97	33,49

* Notation de crédit des instruments portant intérêt, à l'exclusion de la trésorerie et des dépôts à un jour.

h) Évaluation de la juste valeur

Les Catégories classent les évaluations de la juste valeur des placements qu'elles 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 Catégories sont habituellement classés comme suit :

- Actions — Les positions en actions des Catégories sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions des Catégories ne sont pas négociées fréquemment ou n'ont pas de facteur d'évaluation de la juste valeur, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables (p. ex., des transactions pour des titres similaires du même émetteur) et classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.
- Obligations et placements à court terme — Les titres de créance sont habituellement négociés sur les marchés hors cote plutôt que sur les marchés boursiers. Les données d'entrée jugées importantes pour l'évaluation sont habituellement observables; il s'agit notamment des courbes de taux de référence, des écarts de taux, des taux de défaillance estimés, de la volatilité prévue

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

des taux d'intérêt sur le marché, des taux d'intérêt nominaux, du calendrier prévu pour le remboursement de capital, des garanties sous-jacentes et des autres caractéristiques uniques des titres permettant d'évaluer les flux de trésorerie pertinents. Par conséquent, les obligations et les placements à court terme des Catégories sont classés au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

- Placements dans des fonds communs de placement, des fiducies à participation unitaire et des fonds négociés en bourse — Les positions des Catégories 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 actions 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 des Catégories au titre de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables correspond approximativement à la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces éléments.

Le tableau qui suit présente le classement des actifs et des passifs financiers évalués à la juste valeur aux 31 décembre 2019 et 2018. Pour les Catégories qui investissent directement dans un seul fonds sous-jacent, ce placement est classé au niveau 1 de la hiérarchie des justes valeurs et n'est donc pas présenté dans les tableaux ci-dessous.

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	23 531 \$	— \$	— \$	23 531 \$	26 322 \$	— \$	— \$	26 322 \$
Total des placements	<u>23 531 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>23 531 \$</u>	<u>26 322 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>26 322 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	277 \$	— \$	277 \$	— \$	1 \$	— \$	1 \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	(106)	—	(106)

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	30 907 \$	— \$	— \$	30 907 \$	27 120 \$	— \$	— \$	27 120 \$
Total des placements	<u>30 907 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>30 907 \$</u>	<u>27 120 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>27 120 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	364 \$	— \$	364 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	(106)	—	(106)

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	18 285 \$	— \$	— \$	18 285 \$	21 361 \$	— \$	— \$	21 361 \$
Titres à court terme	—	200	—	200	—	100	—	100
Total des placements	<u>18 285 \$</u>	<u>200 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>18 485 \$</u>	<u>21 361 \$</u>	<u>100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>21 461 \$</u>

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	542 061 \$	— \$	— \$	542 061 \$	541 152 \$	— \$	— \$	541 152 \$
Titres à court terme	—	4 100	—	4 100	—	16 600	—	16 600
Total des placements	<u>542 061 \$</u>	<u>4 100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>546 161 \$</u>	<u>541 152 \$</u>	<u>16 600 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>557 752 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	270 \$	— \$	270 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	(1 448)	—	(1 448)

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	323 009 \$	— \$	— \$	323 009 \$	340 330 \$	— \$	— \$	340 330 \$
Titres à court terme	—	3 600	—	3 600	—	11 300	—	11 300
Total des placements	<u>323 009 \$</u>	<u>3 600 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>326 609 \$</u>	<u>340 330 \$</u>	<u>11 300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>351 630 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	228 \$	— \$	228 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	(964)	—	(964)

Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	83 279 \$	— \$	— \$	83 279 \$	78 145 \$	— \$	— \$	78 145 \$
Titres à court terme	—	800	—	800	—	1 400	—	1 400
Total des placements	<u>83 279 \$</u>	<u>800 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>84 079 \$</u>	<u>78 145 \$</u>	<u>1 400 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>79 545 \$</u>

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	836 115 \$	— \$	— \$	836 115 \$	889 803 \$	— \$	— \$	889 803 \$
Titres à court terme	—	16 300	—	16 300	—	39 700	—	39 700
Total des placements	<u>836 115 \$</u>	<u>16 300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>852 415 \$</u>	<u>889 803 \$</u>	<u>39 700 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>929 503 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	817 \$	— \$	817 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	(4 383)	—	(4 383)

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	97 460 \$	— \$	— \$	97 460 \$	92 241 \$	— \$	— \$	92 241 \$
Titres à court terme	—	600	—	600	—	2 400	—	2 400
Total des placements	<u>97 460 \$</u>	<u>600 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>98 060 \$</u>	<u>92 241 \$</u>	<u>2 400 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>94 641 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	24 \$	— \$	24 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	(212)	—	(212)

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

Conformément à leur politique d'évaluation, les Catégories 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 31 décembre 2019, des facteurs d'évaluation de la juste valeur ont été appliqués pour les marchés du Chili et de la Malaisie. Les placements dans ces pays, s'il y a lieu, ont donc été classés au niveau 2, puis reclassés au niveau 1 lorsque l'application des facteurs de la juste valeur n'était plus nécessaire.

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

9. Commissions des courtiers

Les commissions versées aux courtiers pour des transactions sur titres effectuées pendant les périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 sont présentées ci-après.

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

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	90 \$	37 \$	118 \$	60 \$
Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel	39	14	57	29
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	24	10	25	13
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	46	17	88	48
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	21	8	27	14

10. Impôts

a) Pertes en capital et pertes autres qu'en capital

Au 31 décembre 2019, la Société ne disposait d'aucune perte en capital ni d'aucune perte autre qu'en capital non utilisée à des fins fiscales.

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

10. Impôts (suite)

b) Taux d'imposition effectif

Le taux marginal et le taux réel d'imposition s'appliquant au revenu net de placement de la Société pour la période d'imposition close le 31 décembre 2019 se sont établis respectivement à 39,50 % et à 2,17 %. Pour la période close le 31 décembre 2018, le taux marginal et le taux réel d'imposition se sont établis respectivement à 40,00 % et à (7,67 %).

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
	%	%
Taux d'imposition prévu par la loi	39,50	40,00
Gain (perte) réalisé et latent sur les placements	(35,24)	(52,41)
Dividendes canadiens	(1,28)	3,89
Impôts étrangers (regroupés)	(0,87)	2,37
Ajustements divers	0,06	(1,52)
Taux d'imposition effectif	2,17	(7,67)

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 action peut être différente de la valeur liquidative par action selon les IFRS présentée dans les états de la situation financière. Aux 31 décembre 2019 et 2018, la valeur liquidative aux fins des opérations par action n'était pas différente de la valeur liquidative par action selon les IFRS.

b) Série T-USD

Les actions 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 action de série T-USD des Catégories, s'il y a lieu, aux 31 décembre 2019 et 2018.

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	17,29 \$	17,33 \$
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	9,91 \$	9,18 \$
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	9,25 \$	8,74 \$
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	12,97 \$	12,88 \$

c) Série PT- USD

Les actions 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 action de série PT-USD des Catégories, s'il y a lieu, au 31 décembre 2019.

	31 décembre 2019
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	20,09 \$
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	21,19 \$
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	21,01 \$
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	19,95 \$

12. Autres renseignements

a) Distributions

Les distributions effectuées par les Catégories de société sur les séries peuvent comprendre des gains en capital et des dividendes imposables, car la Société est tenue de déclarer des dividendes sur les gains en capital et des dividendes imposables pour éliminer l'impôt qu'elle devrait payer. Les distributions versées sur les actions des séries FT, OT, PT, PT-USD, T, V et PFT des Catégories peuvent prendre la forme d'un remboursement de capital. Un remboursement de capital versé à un investisseur qui détient des actions d'une Catégorie n'est pas immédiatement imposable entre les mains de cet investisseur, mais représentera une déduction dans le calcul du prix de base rajusté (PBR) des actions de la Catégorie détenues par l'investisseur. Si les montants déduits font en sorte que le PBR des actions de cette Catégorie détenues par l'investisseur devienne négatif, ces montants seront considérés comme un gain en capital réalisé par l'investisseur. Le PBR des actions de la Catégorie détenues par l'investisseur sera alors ramené à zéro.

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

Toute déduction future faisant en sorte que le PBR de l'investisseur devienne négatif sera également considérée comme un gain en capital réalisé par l'investisseur et entraînera le rajustement ultérieur du PBR des actions de l'investisseur.

b) Compensation des instruments financiers dérivés

Tel qu'il est indiqué à la note 3 f), certaines Catégories 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, pour chaque Catégorie concernée, le montant brut des actifs et des passifs dérivés non compensés aux 31 décembre 2019 et 2018. Le « Montant net » indique l'incidence de l'exercice des droits à compensation pour la Catégorie.

Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin

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)
Goldman Sachs Bank USA	43 \$	— \$	— \$	43 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
HSBC Bank PLC	48	—	—	48	—	—	—	—
JP Morgan Chase Bank, N.A.	49	—	—	49	—	—	—	—
Autres ^{b)}	137	—	—	137	—	—	—	—
Total	<u>277 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>277 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
HSBC Bank PLC	— \$	— \$	— \$	— \$	(19)\$	— \$	— \$	(19)\$
JP Morgan Chase Bank, N.A.	—	—	—	—	(18)	—	—	(18)
Autres ^{b)}	1	—	—	1	(69)	—	—	(69)
Total	<u>1 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 \$</u>	<u>(106)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(106)\$</u>

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin

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.	54 \$	— \$	— \$	54 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Citibank N.A.	65	—	—	65	—	—	—	—
HSBC Bank PLC	66	—	—	66	—	—	—	—
JP Morgan Chase Bank, N.A.	66	—	—	66	—	—	—	—
Autres ^{b)}	113	—	—	113	—	—	—	—
Total	<u>364 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>364 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin (suite)

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(15)\$	— \$	— \$	(15)\$
Citibank N.A.	—	—	—	—	(6)	—	—	(6)
HSBC Bank PLC	—	—	—	—	(19)	—	—	(19)
JP Morgan Chase Bank, N.A.	—	—	—	—	(21)	—	—	(21)
Autres ^{b)}	—	—	—	—	(45)	—	—	(45)
Total	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(106)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(106)\$</u>

Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel

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.	270 \$	— \$	182 \$	88 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	<u>270 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>182 \$</u>	<u>88 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(1 448)\$	— \$	(1 283)\$	(165)\$
Total	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(1 448)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>(1 283)\$</u>	<u>(165)\$</u>

Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel

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.	228 \$	— \$	156 \$	72 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	<u>228 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>156 \$</u>	<u>72 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(964)\$	— \$	(887)\$	(77)\$
Total	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(964)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>(887)\$</u>	<u>(77)\$</u>

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel

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.	817 \$	— \$	526 \$	291 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	817 \$	— \$	526 \$	291 \$	— \$	— \$	— \$	— \$

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(4 383)\$	— \$	(4 270)\$	(113)\$
Total	— \$	— \$	— \$	— \$	(4 383)\$	— \$	(4 270)\$	(113)\$

Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel

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.	24 \$	— \$	— \$	24 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	24 \$	— \$	— \$	24 \$	— \$	— \$	— \$	— \$

31 décembre 2018

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie ^{a)}	Montant net	Passifs bruts	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement ^{a)}	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Bank of America, N.A.	— \$	— \$	— \$	— \$	(212)\$	— \$	(146)\$	(66)\$
Total	— \$	— \$	— \$	— \$	(212)\$	— \$	(146)\$	(66)\$

^{a)} Dans certains cas, le montant de la garantie présenté dans les tableaux ci-dessus a été 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.

^{b)} Il s'agit des contrats pour lesquels il n'existe pas de convention de l'ISDA avec les contreparties et pour lesquels il existe des instruments dérivés de gré à gré faisant l'objet d'une compensation centralisée. À la clôture des périodes indiquées, le montant brut des actifs et des passifs découlant de ces contrats représentait moins de 1 % de l'actif net total des Fonds respectifs.

c) Fusions de Catégories

Le gestionnaire a utilisé la méthode comptable de l'acquisition pour la fusion des Catégories. Selon cette méthode, pour chaque fusion, un Fonds est désigné comme acquéreur (le « Fonds maintenu ») et toute autre Catégorie concernée par la fusion est désignée comme la « Catégorie dissoute ».

i) À la fermeture des bureaux les 15 novembre 2019 et 22 novembre 2019, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs d'actions, les Catégories dissoutes mentionnées ci-dessous ont fusionné avec le Fonds maintenu

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

correspondant. En conséquence, le Fonds maintenu a acquis la totalité de l'actif net de la Catégorie dissoute à la juste valeur de marché en contrepartie d'une valeur égale en parts des séries correspondantes du Fonds maintenu, tel qu'il est indiqué ci-dessous. Les porteurs d'actions de la Catégorie dissoute sont devenus des porteurs de parts du Fonds maintenu et la Catégorie dissoute a cessé ses activités. Les états financiers du Fonds maintenu ne comprennent pas les résultats des activités de la Catégorie dissoute avant la date de la fusion.

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

Date de la fusion : 15 novembre 2019

<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</u> (en milliers)	<u>Parts rachetées du Fonds dissous</u>	<u>Parts du Fonds maintenu émises</u>
Catégorie de société de croissance asiatique Templeton	A F O	Fonds de marchés émergents Templeton	A F O	561 \$ 60 208	56 956 5 548 16 297	46 299 3 989 9 344
Catégorie de société de marchés frontaliers Templeton	A F O PA PF	Fonds de marchés émergents Templeton	A F O PA PF	1 502 179 475 253 398	135 308 14 741 33 376 26 560 41 476	124 023 11 917 21 345 23 370 30 252

Date de la fusion : 22 novembre 2019

<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</u> (en milliers)	<u>Parts rachetées du Fonds dissous</u>	<u>Parts du Fonds maintenu émises</u>
Catégorie de société équilibrée d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	A F I O T	Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	A F I O T	2 907 \$ 550 962 239 835	177 976 29 856 55 018 11 340 64 852	298 293 53 793 96 773 22 344 64 280
Catégorie de société d'énergie Franklin Bissett	A F O PA PF	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	A F O PA PF	8 816 1 047 1 013 1 735 1 095	2 276 352 236 418 190 091 203 974 262 331	84 931 7 949 6 080 156 238 97 339
Catégorie de société de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	A F O PA	Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	A F O PA	572 264 1 269 301	87 976 33 553 117 960 33 804	17 711 6 653 23 149 33 333
Catégorie de société américaine d'actions Franklin Mutual	A F O T	Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	A (couverte) F O T	2 324 395 82 255	351 005 48 514 7 543 42 271	232 435 39 470 8 162 16 994

Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018 (suite)

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 d'actions 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 action et les nombres d'actions 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.

AUD	Dollar australien	INR	Roupie indienne
CAD	Dollar canadien	JPY	Yen japonais
CHF	Franc suisse	KRW	Won sud-coréen
EUR	Euro	TWD	Dollar de Taiwan
GBP	Livre sterling	USD	Dollar américain
HKD	Dollar de Hong Kong	ZAR	Rand sud-africain

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Les états financiers ci-joints, pour les périodes indiquées à la note 1, ont été préparés par la Société de Placements Franklin Templeton (le « gestionnaire »), gestionnaire de chacune des Catégories de la Catégorie Société Franklin Templeton, Ltée (la « Société »), et ont été approuvés par le conseil d'administration de la société.

La responsabilité de l'information et des déclarations contenues dans les présents états financiers et dans les autres sections du rapport annuel incombe au gestionnaire. Le gestionnaire utilise des procédures appropriées pour assurer la production d'informations financières fiables et pertinentes. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière et comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Voir la note 3 des états financiers pour connaître les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Catégories. L'information financière publiée dans le rapport annuel est conforme à celle présentée dans les états financiers.

Le conseil d'administration est chargé d'examiner et d'approuver les états financiers et veille au rendement de la direction en matière de présentation de l'information financière. Le conseil d'administration nomme un comité d'audit composé en majorité d'administrateurs non membres de la direction. Le comité d'audit, avec la direction et l'auditeur externe, passe en revue les états financiers, le caractère adéquat des contrôles internes, les procédures d'audit et la présentation de l'information financière. Le comité d'audit rend compte des résultats de cette révision au conseil d'administration avant la publication des états financiers audités.

Les porteurs d'actions ont nommé PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. comme auditeur externe des Catégories. L'auditeur a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin d'exprimer sur les états financiers une opinion adressée aux porteurs de parts. Leur rapport est présenté à la page suivante.

D. GREEN
Chef de la direction,
Société de Placements Franklin Templeton

D. BUCHANAN
Trésorier des Fonds,
Société de Placements Franklin Templeton

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux actionnaires de

Catégorie de société de marchés émergents Templeton
Catégorie de société mondiale de petites sociétés Templeton
Catégorie de société de croissance Templeton
Catégorie de société internationale d'actions Templeton
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin
Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin
Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin
Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin
Catégorie couverte de société américaine de croissance des dividendes Franklin
Catégorie de société canadienne Franklin ActiveQuant
Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant
Catégorie de société équilibrée canadienne Franklin Bissett

Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett
Catégorie de société d'actions canadiennes Franklin Bissett
Catégorie de société de revenu de dividendes Franklin Bissett
Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel
Portefeuille de catégorie de société de revenu équilibré Franklin Quotientiel
Portefeuille de catégorie de société d'actions diversifiées Franklin Quotientiel
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel
(individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds aux 31 décembre 2019 et 2018, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2019 et 2018;
- les états du résultat global pour l'exercice clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent un résumé des principales méthodes comptables.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chaque Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chaque Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chaque Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers de chaque Fonds conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de chaque Fonds, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Fonds prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers S.R.L./S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 23 mars 2020

Les montants investis dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des fonds de Placements Franklin Templeton avant d'investir. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société 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 de 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 Canada
200 rue King Street West, Bureau 1500
Toronto (Ontario) M5H 3T4
www.franklintempleton.ca

Service à la clientèle – Téléphone sans frais :
1 800 897-7281
Télécopieur sans frais : 1 866 850-8241

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