



PLACEMENTS
FRANKLIN TEMPLETON

Rapport annuel

Le 31 décembre 2017

PROGRAMME FRANKLIN QUOTENTIEL



Portefeuilles Franklin Quotientiel

Madame, Monsieur,

Dans l'ensemble, l'année 2017 a été une période vigoureuse pour les placements boursiers et la volatilité a été peu élevée à l'échelle mondiale. Le Canada a toutefois fait figure d'exception, puisque la confiance des marchés a évolué au rythme des fluctuations constantes des prix du pétrole et des attentes en matière de croissance économique au pays. Malgré des rendements globalement positifs, les actions canadiennes ont été à la traîne de leurs homologues mondiales qui ont été moins volatiles.

De nombreux analystes ont déclaré qu'à partir de 2018, les investisseurs ne devraient plus s'attendre à ce que les marchés soient aussi calmes qu'en 2017. Qui plus est, des facteurs tels que la hausse des taux d'intérêt, l'économie et la politique commerciale aux États-Unis ainsi que les préoccupations d'ordre géopolitique et sur le plan de la sécurité mondiale pourraient alimenter l'incertitude sur les marchés financiers.

Dans un tel contexte, il est particulièrement important de vous assurer que le degré de diversification de votre portefeuille vous convient. À première vue, la tâche semble être ardue, si l'on considère la variété des choix dont nous, les investisseurs, disposons maintenant sur le marché.

Il est par conséquent important d'examiner régulièrement votre portefeuille avec votre conseiller en placement. C'est d'abord une bonne idée de rencontrer votre conseiller, car il vérifiera si la composition actuelle de votre portefeuille vous permet encore d'atteindre vos objectifs financiers. Par ailleurs, votre conseiller peut travailler avec vous pour voir s'il existe de nouvelles occasions sur le marché qui peuvent mieux vous préparer à ce qui nous attend.

Les opinions et les commentaires des spécialistes qui gèrent vos placements sont une autre ressource sur laquelle les investisseurs peuvent compter. Je vous invite à lire nos rapports annuels de la direction sur le rendement du fonds qui vous renseignera sur le rendement de vos placements au cours de la dernière année civile. Vous pouvez aussi consulter le site franklintempleton.ca pour prendre connaissance de nouvelles et de perspectives de nos nombreux professionnels des placements.

En conclusion, je vous remercie de continuer à investir avec nous et je vous souhaite mes meilleurs vœux pour 2018.

Cordiales salutations,



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

Table des matières

États financiers	
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotient	3
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotient	10
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotient	17
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotient	24
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotient	31
Portefeuille de croissance Franklin Quotient	36
Notes annexes	43
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	69
Rapport de l'auditeur	70

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 97,09 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 79,43 %			
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	4 375 656	86 944 \$	113 198 \$
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	1 089 286	117 615	169 613
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	16 469 475	162 609	162 389
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	4 088 610	43 795	42 950
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	26 412 238	394 371	409 654
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	574 890	43 647	46 555
Franklin Japan Fund†	4 883 302	56 891	72 868
Fonds européen Franklin Mutual	12 203 696	123 033	128 993
Fonds de revenu stratégique Franklin	11 491 143	92 812	90 206
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	8 935 953	93 665	114 559
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	5 241 534	80 581	117 043
Franklin U.S. Low Duration Fund†	2 442 951	42 776	40 415
Fonds d'opportunités américaines Franklin	2 749 694	52 178	94 452
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	1 878 915	81 698	133 140
Fonds de croissance asiatique Templeton	6 853 097	57 771	54 139
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund†	1 545 813	21 938	27 788
Fonds de marchés frontaliers Templeton	1 371 765	13 214	12 771
Fonds mondial d'obligations Templeton	6 008 905	74 840	73 789
Total des fonds sous-jacents :		<u>1 640 378</u>	<u>1 904 522</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 17,66 %			
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	3 050 550	59 084	61 804
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	1 212 300	43 442	42 534
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	4 101 950	80 830	88 110
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	477 900	29 807	34 184
iShares MSCI Japan ETF	939 299	63 494	70 765
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	2 974 000	67 328	71 822
S&P Depository Receipt EURO STOXX 50 ETF	1 061 800	54 409	54 339
Total des fonds négociés en bourse :		<u>398 394</u>	<u>423 558</u>
Total des placements :		<u>2 038 772</u>	<u>2 328 080</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 2,65 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,90 %, 02-01-18	63 500 000 CAD	63 500	63 500
Total des titres à court terme :		<u>63 500</u>	<u>63 500</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,74 %		<u>2 102 272 \$</u>	2 391 580
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,11 %			2 671
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,15 %			3 468
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>2 397 719 \$</u>

† Sous-fonds des Fonds communs de placement Franklin Templeton, sociétés d'investissement à capital variable (SICAV) constituées en vertu des lois du Luxembourg et gérées par une société affiliée au gestionnaire.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017 (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2017)

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+	25 janvier 2018	17 534 USD	22 032 \$	22 476 CAD	22 476 \$	1,28 \$	444 \$
BANK OF AMERICA, N.A.	A+	25 janvier 2018	76 340 USD	95 926	98 170 CAD	98 170	1,29	2 244
BANK OF AMERICA, N.A.	A+	1 ^{er} mars 2018	7 880 EUR	11 920	11 945 CAD	11 945	1,52	25
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	5 356 380 JPY	59 778	59 891 CAD	59 891	0,01	113
Nombre total de contrats	4							<u>2 826 \$</u>
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	9 559 CAD	9 559	842 685 JPY	9 404	88,15	(155)
Nombre total de contrats	1							<u>(155)\$</u>
Gain net latent sur contrats de change à terme								<u>2 671 \$</u>
Gain net latent sur les instruments dérivés								<u>2 671 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 31 décembre 2017 et 2016

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)		2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
Actif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)		
Actif courant					
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	2 391 580 \$	2 478 568 \$	Série A	1 039 489 \$	1 201 072 \$
Trésorerie			Série F	30 825	26 078
Dollars canadiens	213	106	Série FT	1 199	852
Montants à recevoir			Série I	130 687	141 544
Placements vendus	—	1 084	Série O	1 017 577	964 601
Souscriptions de parts rachetables	321	590	Série OT	7 635	5 495
Distributions et dividendes	6 854	9 503	Série PF	68 536	47 684
Gain latent sur les instruments dérivés	2 826	5 442	Série PFT	12 977	1 897
Autres actifs (note 5 f)	115	67	Série T	88 794	101 584
	<u>2 401 909</u>	<u>2 495 360</u>	Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Passif			Série A	126 976 496	151 646 378
Passif courant			Série F	3 185 966	2 816 975
Montants à payer			Série FT	149 406	102 475
Achats de placements	37	—	Série I	14 466 124	16 310 113
Rachat de parts rachetables	581	1 322	Série O	87 710 362	87 945 681
Frais de gestion	2 213	2 491	Série OT	825 686	580 687
Frais d'administration fixes	298	333	Série PF	6 580 048	4 800 034
Distributions aux porteurs de parts	906	—	Série PFT	911 762	128 967
Perte latente sur les instruments dérivés	155	407	Série T	12 861 343	14 033 117
	<u>4 190</u>	<u>4 553</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>2 397 719 \$</u>	<u>2 490 807 \$</u>	Série A	8,19 \$	7,92 \$
			Série F	9,68	9,26
Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire et fiduciaire			Série FT	8,02	8,31
			Série I	9,03	8,68
			Série O	11,60	10,97
(Signé) Duane Green	(Signé) Ghion Shewangzaw		Série OT	9,25	9,46
Administrateur	Administrateur		Série PF	10,42	9,93
			Série PFT	14,23	14,71
			Série T	6,90	7,24
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
			Série A	6,51 \$	5,90 \$
			Série F	7,70	6,90
			Série I	7,18	6,46
			Série O	9,23	8,17
			Série PF	8,29	7,39

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	52 713 \$	53 037 \$
Dividendes	7 816	10 488
Intérêts à distribuer (note 3 g))	446	834
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(746)	(808)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	110 442	71 875
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	33 369	(22 300)
Revenu (perte) total net	204 040	113 126
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	27 806	31 349
Frais d'administration fixes (note 5 b))	3 732	4 177
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Autres charges (note 5 e))	1	2
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	31 541	35 530
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(688)	(653)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	30 853	34 877
Coûts de transactions (note 9)	549	1 022
Retenues d'impôt	653	1 270
Total des charges, montant net	32 055	37 169
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	171 985 \$	75 957 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	67 154 \$	24 173 \$
Série F	1 954	2 127
Série FT	79	42
Série I	9 176	4 541
Série O	82 459	42 500
Série OT	574	140
Série PF	4 278	451
Série PFT	585	16
Série T	5 726	1 967
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	135 611 615	164 117 833
Série F	2 835 411	7 190 475
Série FT	130 568	172 317
Série I	15 277 532	14 759 962
Série O	86 955 568	88 342 364
Série OT	741 294	336 637
Série PF	5 742 518	990 552
Série PFT	581 578	37 716
Série T	13 034 416	14 555 667
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Série A	0,49 \$	0,14 \$
Série F	0,68	0,29
Série FT	0,60	0,26
Série I	0,60	0,30
Série O	0,95	0,48
Série OT	0,77	0,42
Série PF	0,74	0,45
Série PFT	1,01	0,44
Série T	0,43	0,14

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 490 807 \$	2 653 461 \$	1 201 072 \$	1 387 758 \$	26 078 \$	64 191 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	171 985	75 957	67 154	24 173	1 954	2 127
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(25 012)	(30 034)	(10 846)	(14 500)	(323)	(313)
Gains nets réalisés sur les placements	(38 684)	(17 316)	(16 775)	(8 362)	(499)	(180)
Remboursement de capital	(8 883)	(9 517)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(72 579)	(56 867)	(27 621)	(22 862)	(822)	(493)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	255 694	275 014	83 360	98 542	24 916	23 470
Réinvestissements	66 482	50 274	27 139	22 485	689	410
Rachats	(514 670)	(507 032)	(311 615)	(309 024)	(21 990)	(63 627)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(192 494)	(181 744)	(201 116)	(187 997)	3 615	(39 747)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(93 088)	(162 654)	(161 583)	(186 686)	4 747	(38 113)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>2 397 719 \$</u>	<u>2 490 807 \$</u>	<u>1 039 489 \$</u>	<u>1 201 072 \$</u>	<u>30 825 \$</u>	<u>26 078 \$</u>
	Série FT		Série I		Série O	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	852 \$	1 505 \$	141 544 \$	111 540 \$	964 601 \$	966 033 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	79	42	9 176	4 541	82 459	42 500
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(12)	(10)	(1 363)	(1 706)	(10 611)	(11 612)
Gains nets réalisés sur les placements	(19)	(6)	(2 108)	(983)	(16 412)	(6 694)
Remboursement de capital	(91)	(122)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(122)	(138)	(3 471)	(2 689)	(27 023)	(18 306)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	1 139	537	6 435	42 728	87 805	50 880
Réinvestissements	49	37	3 424	2 655	26 939	18 242
Rachats	(798)	(1 131)	(26 421)	(17 231)	(117 204)	(94 748)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	390	(557)	(16 562)	28 152	(2 460)	(25 626)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	347	(653)	(10 857)	30 004	52 976	(1 432)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 199 \$</u>	<u>852 \$</u>	<u>130 687 \$</u>	<u>141 544 \$</u>	<u>1 017 577 \$</u>	<u>964 601 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers) *(suite)*

	Série OT		Série PF		Série PFT	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 495 \$	3 331 \$	47 684 \$	— \$	1 897 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	574	140	4 278	451	585	16
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(80)	(66)	(716)	(574)	(135)	(22)
Gains nets réalisés sur les placements	(123)	(38)	(1 107)	(331)	(209)	(13)
Remboursement de capital	(566)	(281)	—	—	(723)	(16)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(769)	(385)	(1 823)	(905)	(1 067)	(51)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	2 511	2 360	31 054	47 612	11 186	1 889
Réinvestissements	535	224	1 665	843	774	43
Rachats	(711)	(175)	(14 322)	(317)	(398)	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	2 335	2 409	18 397	48 138	11 562	1 932
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 140	2 164	20 852	47 684	11 080	1 897
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 635 \$	5 495 \$	68 536 \$	47 684 \$	12 977 \$	1 897 \$
	Série T					
	2017	2016				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	101 584 \$	119 103 \$				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	5 726	1 967				
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(926)	(1 231)				
Gains nets réalisés sur les placements	(1 432)	(709)				
Remboursement de capital	(7 503)	(9 098)				
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9 861)	(11 038)				
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	7 288	6 996				
Réinvestissements	5 268	5 335				
Rachats	(21 211)	(20 779)				
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(8 655)	(8 448)				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12 790)	(17 519)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	88 794 \$	101 584 \$				

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	446 \$	834 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	6 671	8 414
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 276 372	1 534 931
Achats de placements	(993 772)	(1 267 975)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	29 754	17 972
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(24 466)	(21 183)
Gain (perte) de change réalisé	906	346
Charges d'exploitation payées	(31 167)	(34 742)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>264 744</u>	<u>238 597</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	255 963	275 049
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(515 409)	(506 794)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 191)	(6 594)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(264 637)</u>	<u>(238 339)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	107	258
Trésorerie à l'ouverture de la période	106	245
Incidence des variations des cours de change	—	(397)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>213 \$</u></u>	<u><u>106 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 96,64 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 85,08 %			
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	1 476 431	29 974 \$	38 195 \$
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	368 728	40 784	57 415
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	11 412 121	112 663	112 523
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	2 842 727	30 451	29 862
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	18 326 338	273 788	284 241
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	193 996	14 816	15 710
Franklin Japan Fund†	1 349 890	15 760	20 143
Fonds européen Franklin Mutual	3 507 824	35 449	37 078
Fonds de revenu stratégique Franklin	7 969 507	64 356	62 561
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	3 023 862	31 475	38 766
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	1 492 336	23 191	33 324
Franklin U.S. Low Duration Fund†	1 691 287	29 613	27 980
Fonds d'opportunités américaines Franklin	783 062	15 079	26 898
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	535 660	23 584	37 957
Fonds de croissance asiatique Templeton	1 935 232	16 238	15 288
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund†	435 645	6 134	7 831
Fonds de marchés frontaliers Templeton	388 044	3 772	3 613
Fonds mondial d'obligations Templeton	4 167 955	52 100	51 182
Total des fonds sous-jacents :		<u>819 227</u>	<u>900 567</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 11,56 %			
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	854 025	16 572	17 303
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	347 725	12 460	12 200
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	1 176 600	23 257	25 273
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	134 575	8 379	9 626
iShares MSCI Japan ETF	259 493	17 641	19 550
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1 003 650	22 726	24 238
S&P Depository Receipt EURO STOXX 50 ETF	277 075	14 250	14 180
Total des fonds négociés en bourse :		<u>115 285</u>	<u>122 370</u>
Total des placements :		<u>934 512</u>	<u>1 022 937</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 3,16 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,90 %, 02-01-18	33 500 000 CAD	33 500	33 500
Total des titres à court terme :		<u>33 500</u>	<u>33 500</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,80 %		<u>968 012 \$</u>	1 056 437
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,17 %			1 750
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,03 %			332
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>1 058 519 \$</u>

† Sous-fonds des Fonds communs de placement Franklin Templeton, sociétés d'investissement à capital variable (SICAV) constituées en vertu des lois du Luxembourg et gérées par une société affiliée au gestionnaire.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017 (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2017)

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+	25 janvier 2018	60 151 USD	75 583 \$	77 351 CAD	77 351 \$	1,29 \$	1 768 \$
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	1 566 642 JPY	17 484	17 517 CAD	17 517	0,01	33
Nombre total de contrats	2							1 801 \$
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	3 171 CAD	3 171	279 535 JPY	3 120	88,15	(51)
Nombre total de contrats	1							(51)\$
Gain net latent sur contrats de change à terme								1 750 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								1 750 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2017 et 2016

	2017	2016		2017	2016
	(en milliers)	(en milliers)		(en milliers)	(en milliers)
Actif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)		
Actif courant			Série A	436 185 \$	519 573 \$
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	1 056 437 \$	1 119 040 \$	Série F	16 885	14 066
Trésorerie			Série FT	1 092	478
Dollars canadiens	14	32	Série I	63 389	69 378
Montants à recevoir			Série O	449 978	437 210
Placements vendus	23	4 316	Série OT	1 110	755
Souscriptions de parts rachetables	54	181	Série PF	39 308	28 831
Distributions et dividendes	2 315	2 984	Série PFT	6 918	3 087
Gain latent sur les instruments dérivés	1 801	1 730	Série T	43 654	52 797
Autres actifs (note 5 f)	24	29			
	<u>1 060 668</u>	<u>1 128 312</u>	Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Passif			Série A	60 918 190	73 808 893
Passif courant			Série F	1 994 213	1 708 540
Montants à payer			Série FT	116 779	49 362
Achats de placements	40	16	Série I	8 098 001	9 065 499
Rachat de parts rachetables	382	789	Série O	45 557 898	45 988 237
Frais de gestion	894	1 030	Série OT	105 059	69 883
Frais d'administration fixes	111	126	Série PF	3 905 467	2 951 223
Distributions aux porteurs de parts	671	—	Série PFT	491 596	212 884
Perte latente sur les instruments dérivés	51	176	Série T	5 651 280	6 546 399
	<u>2 149</u>	<u>2 137</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 058 519 \$</u>	<u>1 126 175 \$</u>	Série A	7,16 \$	7,04 \$
			Série F	8,47	8,23
Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire et fiduciaire			Série FT	9,35	9,68
			Série I	7,83	7,65
			Série O	9,88	9,51
			Série OT	10,56	10,80
			Série PF	10,06	9,77
			Série PFT	14,07	14,50
			Série T	7,72	8,07
(Signé) Duane Green Administrateur	(Signé) Ghion Shewangzaw Administrateur		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
			Série A	5,70 \$	5,24 \$
			Série F	6,74	6,13
			Série I	6,23	5,70
			Série O	7,86	7,08
			Série PF	8,00	7,28

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	27 592 \$	25 306 \$
Dividendes	2 395	4 934
Intérêts à distribuer (note 3 g))	260	401
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(253)	(253)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	35 542	27 963
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	9 099	(11 506)
Revenu (perte) total net	74 635	46 845
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	11 437	13 186
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 408	1 602
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Autres charges (note 5 e))	—	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	12 847	14 791
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(236)	(205)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	12 611	14 586
Coûts de transactions (note 9)	220	417
Retenues d'impôt	190	573
Total des charges, montant net	13 021	15 576
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61 614 \$	31 269 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	22 368 \$	9 648 \$
Série F	873	1 071
Série FT	38	60
Série I	3 494	1 843
Série O	30 097	17 419
Série OT	61	17
Série PF	2 081	253
Série PFT	317	25
Série T	2 285	933
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	65 809 171	79 822 972
Série F	1 820 351	4 530 876
Série FT	78 534	207 181
Série I	8 497 171	8 284 842
Série O	45 192 585	46 033 977
Série OT	75 427	68 369
Série PF	3 535 863	588 038
Série PFT	357 127	45 615
Série T	5 880 512	7 066 713
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Série A	0,34 \$	0,12 \$
Série F	0,48	0,24
Série FT	0,49	0,28
Série I	0,42	0,23
Série O	0,67	0,38
Série OT	0,81	0,24
Série PF	0,59	0,43
Série PFT	0,89	0,54
Série T	0,40	0,13

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 126 175 \$	1 214 541 \$	519 573 \$	608 990 \$	14 066 \$	35 432 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61 614	31 269	22 368	9 648	873	1 071
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(16 162)	(16 481)	(6 659)	(7 607)	(260)	(206)
Gains nets réalisés sur les placements	(14 607)	(12 637)	(6 019)	(5 831)	(235)	(158)
Remboursement de capital	(3 252)	(3 822)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(34 021)	(32 940)	(12 678)	(13 438)	(495)	(364)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	131 243	155 544	41 048	55 209	14 849	16 471
Réinvestissements	31 585	30 210	12 397	13 128	354	276
Rachats	(258 077)	(272 449)	(146 523)	(153 964)	(12 762)	(38 820)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(95 249)	(86 695)	(93 078)	(85 627)	2 441	(22 073)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(67 656)	(88 366)	(83 388)	(89 417)	2 819	(21 366)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 058 519 \$</u>	<u>1 126 175 \$</u>	<u>436 185 \$</u>	<u>519 573 \$</u>	<u>16 885 \$</u>	<u>14 066 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	478 \$	1 642 \$	69 378 \$	56 194 \$	437 210 \$	444 729 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	38	60	3 494	1 843	30 097	17 419
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(17)	(7)	(968)	(1 031)	(6 867)	(6 394)
Gains nets réalisés sur les placements	(15)	(5)	(875)	(777)	(6 207)	(4 902)
Remboursement de capital	(57)	(125)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(89)	(137)	(1 843)	(1 808)	(13 074)	(11 296)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	1 751	1 528	4 646	22 670	43 245	23 871
Réinvestissements	55	49	1 824	1 779	12 981	11 219
Rachats	(1 141)	(2 664)	(14 110)	(11 300)	(60 481)	(48 732)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	665	(1 087)	(7 640)	13 149	(4 255)	(13 642)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	614	(1 164)	(5 989)	13 184	12 768	(7 519)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 092 \$</u>	<u>478 \$</u>	<u>63 389 \$</u>	<u>69 378 \$</u>	<u>449 978 \$</u>	<u>437 210 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers) *(suite)*

	Série OT		Série PF		Série PFT	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	755 \$	1 120 \$	28 831 \$	— \$	3 087 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	61	17	2 081	253	317	25
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(17)	(11)	(602)	(423)	(106)	(45)
Gains nets réalisés sur les placements	(15)	(9)	(544)	(324)	(95)	(35)
Remboursement de capital	(52)	(45)	—	—	(320)	(17)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(84)	(65)	(1 146)	(747)	(521)	(97)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	1 041	26	17 350	29 452	4 690	3 079
Réinvestissements	48	41	1 008	653	312	84
Rachats	(711)	(384)	(8 816)	(780)	(967)	(4)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	378	(317)	9 542	29 325	4 035	3 159
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	355	(365)	10 477	28 831	3 831	3 087
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 110 \$</u>	<u>755 \$</u>	<u>39 308 \$</u>	<u>28 831 \$</u>	<u>6 918 \$</u>	<u>3 087 \$</u>
	Série T					
	2017	2016				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	52 797 \$	66 434 \$				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 285	933				
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(666)	(757)				
Gains nets réalisés sur les placements	(602)	(596)				
Remboursement de capital	(2 823)	(3 635)				
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 091)	(4 988)				
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	2 623	3 238				
Réinvestissements	2 606	2 981				
Rachats	(12 566)	(15 801)				
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(7 337)	(9 582)				
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(9 143)	(13 637)				
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>43 654 \$</u>	<u>52 797 \$</u>				

• La série PF a été lancée le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	260 \$	401 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 078	3 937
Produit de la vente et de l'échéance de placements	575 162	682 870
Achats de placements	(439 553)	(553 174)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	16 415	6 482
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(13 138)	(6 950)
Gain (perte) de change réalisé	404	268
Charges d'exploitation payées	(12 758)	(14 592)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>128 870</u>	<u>119 242</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	131 363	155 779
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(258 485)	(272 252)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 765)	(2 729)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(128 887)</u>	<u>(119 202)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(17)	40
Trésorerie à l'ouverture de la période	32	148
Incidence des variations des cours de change	(1)	(156)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>14 \$</u></u>	<u><u>32 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,30 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 73,36 %			
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	533 610	12 800 \$	13 804 \$
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	132 724	18 514	20 667
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	549 112	5 415	5 414
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	70 025	5 497	5 671
Fonds de croissance mondiale Franklin	659 284	8 673	13 476
Franklin Japan Fund†	774 200	9 008	11 552
Fonds européen Franklin Mutual	1 688 459	16 794	17 847
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	1 085 500	12 369	13 916
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	947 692	16 231	21 162
Fonds d'opportunités américaines Franklin	497 165	11 478	17 078
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	338 096	17 154	23 957
Fonds de croissance asiatique Templeton	1 425 289	12 048	11 260
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund†	322 151	4 566	5 791
Fonds de marchés frontaliers Templeton	286 184	2 809	2 664
Fonds international d'actions Templeton	427 546	12 839	13 515
Total des fonds sous-jacents :		<u>166 195</u>	<u>197 774</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 24,94 %			
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	427 450	8 201	8 660
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	218 250	7 821	7 657
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	738 575	14 566	15 865
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	100 400	6 314	7 181
iShares MSCI Japan ETF	150 625	10 077	11 348
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	362 300	8 198	8 750
S&P Depository Receipt EURO STOXX 50 ETF	152 275	7 758	7 793
Total des fonds négociés en bourse :		<u>62 935</u>	<u>67 254</u>
Total des placements :		<u>229 130</u>	<u>265 028</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 1,34 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,90 %, 02-01-18	3 600 000 CAD	3 600	3 600
Total des titres à court terme :		<u>3 600</u>	<u>3 600</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,64 %		<u>232 730 \$</u>	268 628
PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,00 %			(6)
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,36 %			<u>989</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>269 611 \$</u>

† Sous-fonds des Fonds communs de placement Franklin Templeton, sociétés d'investissement à capital variable (SICAV) constituées en vertu des lois du Luxembourg et gérées par une société affiliée au gestionnaire.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017 (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2017)

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)
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	938 302 JPY	10 471 \$	10 491 CAD	10 491 \$	0,01 \$	<u>20 \$</u>
Nombre total de contrats	1							<u>20 \$</u>
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	1 607 CAD	1 607	141 660 JPY	1 581	88,15	<u>(26)</u>
Nombre total de contrats	1							<u>(26)\$</u>
Perte nette latente sur contrats de change à terme								<u>(6)\$</u>
Perte nette latente sur les instruments dérivés								<u>(6)\$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)		(en milliers)	(en milliers)
Actif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)		
Actif courant					
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	268 628 \$	266 110 \$	Série A	128 959 \$	139 942 \$
Trésorerie			Série F	5 960	5 847
Dollars canadiens	9	62	Série I	16 785	16 972
Montants à recevoir			Série O	103 580	94 488
Placements vendus	—	228	Série OT	137	131
Souscriptions de parts rachetables	185	53	Série PF	12 307	9 158
Distributions et dividendes	1 230	1 564	Série PFT	121	67
Gain latent sur les instruments dérivés	20	966	Série T	1 693	1 650
Autres actifs (note 5 f))	19	2	Série T-USD	69	69
	<u>270 091</u>	<u>268 985</u>	Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Passif			Série A	11 582 129	13 603 946
Passif courant			Série F	458 313	492 033
Montants à payer			Série I	1 351 968	1 491 845
Achats de placements	20	56	Série O	6 378 648	6 462 388
Rachat de parts rachetables	62	215	Série OT	11 747	11 624
Frais de gestion	281	300	Série PF	1 085 571	888 549
Frais d'administration fixes	51	55	Série PFT	7 829	4 415
Distributions aux porteurs de parts	40	—	Série T	194 283	189 224
Perte latente sur les instruments dérivés	26	35	Série T-USD	6 153	6 197
	<u>480</u>	<u>661</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>269 611 \$</u>	<u>268 324 \$</u>	Série A	11,13 \$	10,29 \$
			Série F	13,00	11,88
			Série I	12,42	11,38
			Série O	16,24	14,62
			Série OT	11,54	11,23
			Série PF	11,34	10,31
			Série PFT	15,50	15,25
			Série T	8,72	8,72
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
			Série A	8,85 \$	7,66 \$
			Série F	10,34	8,85
			Série I	9,88	8,47
			Série O	12,92	10,89
			Série PF	9,02	7,68
			Série T-USD (note 11 b))	8,88	8,29

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

(Signé) Duane Green
Administrateur

(Signé) Ghion Shewangzaw
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g)	4 109 \$	4 790 \$
Dividendes	1 134	1 082
Intérêts à distribuer (note 3 g)	27	62
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(123)	(242)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g)	17 845	10 511
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	8 984	(8 245)
Revenu (perte) total net	31 976	7 958
Charges		
Frais de gestion (note 5 a)	3 434	3 692
Frais d'administration fixes (note 5 b)	625	680
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 061	4 374
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(109)	(110)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 952	4 264
Coûts de transactions (note 9)	57	158
Retenues d'impôt	106	136
Total des charges, montant net	4 115	4 558
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	27 861 \$	3 400 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	12 334 \$	(314)\$
Série F	639	307
Série I	1 717	409
Série O	11 797	2 873
Série OT	16	10
Série PF	1 185	104
Série PFT	14	2
Série T	153	14
Série T-USD	6	(5)
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	12 294 307	14 912 300
Série F	466 190	1 174 932
Série I	1 401 216	1 505 169
Série O	6 390 317	6 599 067
Série OT	11 590	6 835
Série PF	1 034 475	194 788
Série PFT	8 514	2 941
Série T	186 443	185 706
Série T-USD	6 183	8 423
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Série A	1,00 \$	(0,03)\$
Série F	1,37	0,27
Série I	1,23	0,27
Série O	1,85	0,44
Série OT	1,36	1,43
Série PF	1,13	0,52
Série PFT	1,67	0,64
Série T	0,81	0,07
Série T-USD	1,04	(0,60)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	268 324 \$	289 324 \$	139 942 \$	164 805 \$	5 847 \$	12 502 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	27 861	3 400	12 334	(314)	639	307
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(3 610)	—	(1 726)	—	(80)	—
Remboursement de capital	(156)	(157)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 766)	(157)	(1 726)	—	(80)	—
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	30 141	39 825	8 678	12 633	2 825	4 751
Réinvestissements	3 625	59	1 706	—	76	—
Rachats	(56 574)	(64 127)	(31 975)	(37 182)	(3 347)	(11 713)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(22 808)	(24 243)	(21 591)	(24 549)	(446)	(6 962)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 287	(21 000)	(10 983)	(24 863)	113	(6 655)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	269 611 \$	268 324 \$	128 959 \$	139 942 \$	5 960 \$	5 847 \$

	Série I		Série O		Série OT	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	16 972 \$	15 141 \$	94 488 \$	95 078 \$	131 \$	4 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 717	409	11 797	2 873	16	10
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	(225)	—	(1 386)	—	(2)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(10)	(7)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(225)	—	(1 386)	—	(12)	(7)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	588	4 051	13 408	8 736	—	125
Réinvestissements	219	—	1 384	—	4	—
Rachats	(2 486)	(2 629)	(16 111)	(12 199)	(2)	(1)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(1 679)	1 422	(1 319)	(3 463)	2	124
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(187)	1 831	9 092	(590)	6	127
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	16 785 \$	16 972 \$	103 580 \$	94 488 \$	137 \$	131 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	26 \$	62 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	954	888
Produit de la vente et de l'échéance de placements	139 418	235 602
Achats de placements	(110 546)	(206 973)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	2 607	2 957
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(1 814)	(4 096)
Gain (perte) de change réalisé	114	92
Charges d'exploitation payées	(3 991)	(4 218)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>26 768</u>	<u>24 314</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	30 009	39 808
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(56 729)	(64 069)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(101)	(98)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(26 821)</u>	<u>(24 359)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(53)	(45)
Trésorerie à l'ouverture de la période	62	200
Incidence des variations des cours de change	—	(93)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>9 \$</u>	<u>62 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 96,14 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 90,63 %			
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	1 459 730	34 214 \$	37 763 \$
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	3 607 295	64 696	76 042
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	17 426 366	172 397	171 824
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	9 815 240	105 941	103 106
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	21 393 142	320 055	331 808
Franklin Global Listed Infrastructure Fund†	1 045 625	16 048	19 178
Franklin Global Real Estate Fund†	1 107 829	12 557	19 302
Franklin Japan Fund†	863 127	10 503	12 879
Fonds européen Franklin Mutual	3 173 377	31 536	33 543
Fonds de revenu stratégique Franklin	16 693 300	136 484	131 042
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	1 037 484	20 045	23 167
Franklin U.S. Low Duration Fund†	2 581 502	44 989	42 707
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	593 903	28 019	42 084
Fonds de marchés émergents Templeton	1 057 349	16 045	22 627
Fonds mondial d'obligations Templeton	7 146 893	88 453	87 764
Total des fonds sous-jacents :		<u>1 101 982</u>	<u>1 154 836</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 5,51 %			
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	664 075	12 672	13 454
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	185 050	6 629	6 493
iShares MSCI Japan ETF	166 905	11 190	12 574
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	1 559 088	34 954	37 652
Total des fonds négociés en bourse :		<u>65 445</u>	<u>70 173</u>
Total des placements :		<u>1 167 427</u>	<u>1 225 009</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 3,72 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,90 %, 02-01-18	47 400 000 CAD	47 400	47 400
Total des titres à court terme :		<u>47 400</u>	<u>47 400</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,86 %		<u>1 214 827 \$</u>	<u>1 272 409</u>
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,24 %			3 000
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : (0,10)%			<u>(1 188)</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>1 274 221 \$</u>

† Sous-fonds des Fonds communs de placement Franklin Templeton, sociétés d'investissement à capital variable (SICAV) constituées en vertu des lois du Luxembourg et gérées par une société affiliée au gestionnaire.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017 (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2017)

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+	25 janvier 2018	102 724 USD	129 080 \$	132 099 CAD	132 099 \$	1,29 \$	3 019 \$
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	1 039 524 JPY	11 601	11 623 CAD	11 623	0,01	22
Nombre total de contrats	2							3 041 \$
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	2 548 CAD	2 548	224 647 JPY	2 507	88,15	(41)
Nombre total de contrats	1							(41)\$
Gain net latent sur contrats de change à terme								3 000 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								3 000 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2017 et 2016

	2017	2016		2017	2016
	(en milliers)	(en milliers)		(en milliers)	(en milliers)
Actif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)		
Actif courant			Série A	447 982 \$	515 303 \$
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	1 272 409 \$	1 407 719 \$	Série F	25 714	23 535
Trésorerie			Série FT	4 114	4 561
Dollars canadiens	1	45	Série I	105 689	122 382
Montants à recevoir			Série O	369 066	389 550
Placements vendus	—	374	Série OT	7 285	—
Souscriptions de parts rachetables	310	515	Série PF	47 036	33 010
Distributions et dividendes	1 052	250	Série PFT	16 006	10 896
Gain latent sur les instruments dérivés	3 041	1 383	Série T	251 329	307 214
Autres actifs (note 5 f)	15	4	Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
	<u>1 276 828</u>	<u>1 410 290</u>	Série A	40 357 013	47 041 293
Passif			Série F	2 125 012	1 989 724
Passif courant			Série FT	1 037 447	1 119 240
Montants à payer			Série I	18 117 625	21 328 201
Rachat de parts rachetables	341	1 840	Série O	49 010 666	53 466 192
Frais de gestion	1 263	1 451	Série OT	491 282	—
Frais d'administration fixes	141	159	Série PF	4 689 958	3 373 152
Distributions aux porteurs de parts	821	—	Série PFT	1 128 451	748 974
Perte latente sur les instruments dérivés	41	389	Série T	72 783 988	85 761 242
	<u>2 607</u>	<u>3 839</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 274 221 \$</u>	<u>1 406 451 \$</u>	Série A	11,10 \$	10,95 \$
			Série F	12,10	11,83
Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, le gestionnaire et fiduciaire			Série FT	3,97	4,08
			Série I	5,83	5,74
(Signé) Duane Green	(Signé) Ghion Shewangzaw		Série O	7,53	7,29
Administrateur	Administrateur		Série OT	14,83	—
			Série PF	10,03	9,79
			Série PFT	14,18	14,55
			Série T	3,45	3,58
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
			Série A	8,83 \$	8,15 \$
			Série F	9,63	8,81
			Série I	4,64	4,27
			Série O	5,99	5,43
			Série PF	7,98	7,29

• La série OT a été lancée le 3 février 2017.

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	35 353 \$	32 274 \$
Dividendes	1 537	6 178
Intérêts à distribuer (note 3 g))	382	538
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	149	(166)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	25 715	2 449
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	10 799	16 052
Revenu (perte) total net	73 935	57 325
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	16 099	18 443
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 783	2 011
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Autres charges (note 5 e))	—	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	17 884	20 457
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(367)	(333)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	17 517	20 124
Coûts de transactions (note 9)	198	355
Retenues d'impôt	43	632
Total des charges, montant net	17 758	21 111
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	56 177 \$	36 214 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	17 082 \$	10 330 \$
Série F	1 076	1 334
Série FT	181	327
Série I	4 446	2 658
Série O	20 756	15 128
Série OT	194	—
Série PF	1 821	256
Série PFT	607	85
Série T	10 014	6 096
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	42 657 451	50 109 547
Série F	2 049 324	4 357 011
Série FT	1 003 665	3 284 489
Série I	19 480 747	20 288 016
Série O	50 171 443	54 174 841
Série OT	308 081	—
Série PF	4 137 270	711 510
Série PFT	968 616	155 140
Série T	77 359 003	91 418 435
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Série A	0,41 \$	0,20 \$
Série F	0,52	0,31
Série FT	0,19	0,11
Série I	0,22	0,13
Série O	0,41	0,28
Série OT	0,63	—
Série PF	0,44	0,36
Série PFT	0,63	0,55
Série T	0,13	0,07

• La série OT a été lancée le 3 février 2017.

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 406 451 \$	1 509 449 \$	515 303 \$	573 073 \$	23 535 \$	48 260 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	56 177	36 214	17 082	10 330	1 076	1 334
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(20 184)	(21 884)	(7 099)	(8 025)	(408)	(355)
Gains nets réalisés sur les placements	(7 115)	—	(2 502)	—	(144)	—
Remboursement de capital	(14 859)	(17 805)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(42 158)	(39 689)	(9 601)	(8 025)	(552)	(355)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	172 684	239 685	55 374	83 639	19 321	23 332
Réinvestissements	37 027	33 864	9 165	7 643	482	286
Rachats	(355 960)	(373 072)	(139 341)	(151 357)	(18 148)	(49 322)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(146 249)	(99 523)	(74 802)	(60 075)	1 655	(25 704)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(132 230)	(102 998)	(67 321)	(57 770)	2 179	(24 725)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 274 221 \$</u>	<u>1 406 451 \$</u>	<u>447 982 \$</u>	<u>515 303 \$</u>	<u>25 714 \$</u>	<u>23 535 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	4 561 \$	13 824 \$	122 382 \$	109 246 \$	389 550 \$	397 991 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	181	327	4 446	2 658	20 756	15 128
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(65)	(71)	(1 676)	(1 900)	(5 843)	(6 054)
Gains nets réalisés sur les placements	(23)	—	(591)	—	(2 060)	—
Remboursement de capital	(206)	(679)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(294)	(750)	(2 267)	(1 900)	(7 903)	(6 054)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	2 747	3 977	8 061	37 168	33 183	28 603
Réinvestissements	195	435	2 202	1 841	7 852	6 034
Rachats	(3 276)	(13 252)	(29 135)	(26 631)	(74 372)	(52 152)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(334)	(8 840)	(18 872)	12 378	(33 337)	(17 515)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(447)	(9 263)	(16 693)	13 136	(20 484)	(8 441)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>4 114 \$</u>	<u>4 561 \$</u>	<u>105 689 \$</u>	<u>122 382 \$</u>	<u>369 066 \$</u>	<u>389 550 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers) (suite)

	Série OT	Série PF		Série PFT	
	2017	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	33 010 \$	— \$	10 896 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	194	1 821	256	607	85
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(115)	(747)	(520)	(253)	(170)
Gains nets réalisés sur les placements	(41)	(263)	—	(89)	—
Remboursement de capital	(219)	—	—	(714)	(49)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(375)	(1 010)	(520)	(1 056)	(219)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	7 443	24 977	33 671	8 264	10 874
Réinvestissements	325	817	393	684	194
Rachats	(302)	(12 579)	(790)	(3 389)	(38)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	7 466	13 215	33 274	5 559	11 030
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 285	14 026	33 010	5 110	10 896
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 285 \$	47 036 \$	33 010 \$	16 006 \$	10 896 \$

Série T

	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	307 214 \$	367 055 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	10 014	6 096
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(3 978)	(4 789)
Gains nets réalisés sur les placements	(1 402)	—
Remboursement de capital	(13 720)	(17 077)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(19 100)	(21 866)
Transactions sur parts rachetables		
Souscriptions	13 314	18 421
Réinvestissements	15 305	17 038
Rachats	(75 418)	(79 530)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(46 799)	(44 071)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(55 885)	(59 841)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	251 329 \$	307 214 \$

• La série OT a été lancée le 3 février 2017.

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	379 \$	538 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 547	4 910
Produit de la vente et de l'échéance de placements	644 474	783 126
Achats de placements	(443 459)	(627 901)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	22 469	2 056
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(18 729)	(4 816)
Gain (perte) de change réalisé	(119)	344
Charges d'exploitation payées	(17 735)	(20 205)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>188 827</u>	<u>138 052</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	172 890	239 902
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(357 458)	(372 287)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4 310)	(5 825)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(188 878)</u>	<u>(138 210)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(51)	(158)
Trésorerie à l'ouverture de la période	45	203
Incidence des variations des cours de change	7	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>1 \$</u></u>	<u><u>45 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 96,10 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 90,06 %			
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	428 969	4 278 \$	4 229 \$
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	197 344	2 116	2 073
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	160 415	1 859	1 808
Franklin Global Convertibles Securities Fund†	22 230	398	386
Fonds de revenu stratégique Franklin	190 283	1 523	1 494
Franklin U.S. Low Duration Fund†	46 354	779	767
Fonds mondial d'obligations Templeton	57 143	747	702
Total des fonds sous-jacents :		<u>11 700</u>	<u>11 459</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 6,04 %			
Franklin Liberty Investment Grade Corporate ETF	16 300	497	508
VanEck Vectors J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	10 890	259	260
Total des fonds négociés en bourse :		<u>756</u>	<u>768</u>
Total des placements :		<u>12 456</u>	<u>12 227</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 3,93 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,90 %, 02-01-18	500 000 CAD	500	500
Total des titres à court terme :		<u>500</u>	<u>500</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 100,03 %		<u>12 956 \$</u>	12 727
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,24 %			31
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : (0,27)%			(35)
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>12 723 \$</u>

† Sous-fonds des Fonds communs de placement Franklin Templeton, sociétés d'investissement à capital variable (SICAV) constituées en vertu des lois du Luxembourg et gérées par une société affiliée au gestionnaire.

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2017)

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+	25 janvier 2018	100 USD	125 \$	128 CAD	128 \$	1,28 \$	3 \$
BANK OF AMERICA, N.A.	A+	25 janvier 2018	250 USD	314	320 CAD	320	1,28	6
BANK OF AMERICA, N.A.	A+	25 janvier 2018	755 USD	949	971 CAD	971	1,29	22
Nombre total de contrats			3					31 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								31 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								31 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotentiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	12 727 \$	1 531 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	61	43
Devises	—	1
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	1	—
Distributions et dividendes	26	1
Gain latent sur les instruments dérivés	31	—
Autres actifs (note 5 f))	2	—
	<u>12 848</u>	<u>1 576</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	26	—
Frais de gestion	8	1
Frais d'administration fixes	1	—
Distributions aux porteurs de parts	90	3
Perte latente sur les instruments dérivés	—	1
	<u>125</u>	<u>5</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>12 723 \$</u>	<u>1 571 \$</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)		
Série A	964 \$	237 \$
Série F	203	131
Série O	484	478
Série PF	11 072	725
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Série A	98 827	24 078
Série F	20 735	13 305
Série O	48 804	48 500
Série PF	1 126 031	73 645
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Série A	9,75 \$	9,84 \$
Série F	9,81	9,85
Série O	9,92	9,86
Série PF	9,83	9,85
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série A	7,76 \$	7,33 \$
Série F	7,80	7,34
Série O	7,89	7,34
Série PF	7,82	7,34

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

(Signé) Duane Green
Administrateur

(Signé) Ghion Shewangzaw
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g)	282 \$	7 \$
Dividendes	11	1
Intérêts à distribuer (note 3 g)	4	—
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(1)	—
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g)	(93)	(2)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(192)	(6)
Revenu (perte) total net	<u>11</u>	<u>—</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	61	1
Frais d'administration fixes (note 5 b))	9	—
Frais du comité d'examen indépendant	2	—
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	72	1
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(6)	—
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	66	1
Coûts de transactions (note 9)	1	—
Retenues d'impôt	2	—
Total des charges, montant net	<u>69</u>	<u>1</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(58)\$</u>	<u>(1)\$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	2 \$	1 \$
Série F	5	1
Série O	12	(4)
Série PF	(77)	1
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	67 407	4 942
Série F	20 591	3 125
Série O	48 681	48 500
Série PF	676 677	49 913
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Série A	0,03 \$	0,25 \$
Série F	0,22	0,20
Série O	0,24	(0,09)
Série PF	(0,11)	0,03

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 571 \$	— \$	237 \$	— \$	131 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	(58)	(1)	2	1	5	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(230)	(8)	(17)	(1)	(4)	(1)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(230)	(8)	(17)	(1)	(4)	(1)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	12 841	1 574	950	236	410	130
Réinvestissements	140	6	17	1	3	1
Rachats	(1 541)	—	(225)	—	(342)	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	11 440	1 580	742	237	71	131
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 152	1 571	727	237	72	131
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12 723 \$	1 571 \$	964 \$	237 \$	203 \$	131 \$

	Série O		Série PF	
	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	478 \$	— \$	725 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	12	(4)	(77)	1
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(9)	(2)	(200)	(4)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(9)	(2)	(200)	(4)
Transactions sur parts rachetables				
Souscriptions	3	484	11 478	724
Réinvestissements	—	—	120	4
Rachats	—	—	(974)	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	3	484	10 624	728
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6	478	10 347	725
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	484 \$	478 \$	11 072 \$	725 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotentiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	4 \$	— \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	8	1
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 551	104
Achats de placements	(14 815)	(1 638)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	61	—
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(61)	—
Gain (perte) de change réalisé	2	2
Charges d'exploitation payées	(59)	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>(11 309)</u>	<u>(1 531)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 839	1 575
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 515)	—
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3)	—
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>11 321</u>	<u>1 575</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12	44
Trésorerie à l'ouverture de la période	44	—
Incidence des variations des cours de change	5	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>61 \$</u>	<u>44 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
PLACEMENTS : 97,86 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 74,35 %			
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	1 096 740	22 930 \$	28 373 \$
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	273 330	32 126	42 560
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 537 815	15 183	15 163
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	379 465	4 063	3 986
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	2 455 484	37 392	38 085
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	144 127	10 984	11 671
Franklin Japan Fund†	1 246 153	14 559	18 595
Fonds européen Franklin Mutual	3 362 214	34 052	35 539
Fonds de revenu stratégique Franklin	1 067 849	8 644	8 383
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	2 234 884	23 731	28 651
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	1 440 328	23 743	32 163
Franklin U.S. Low Duration Fund†	228 360	3 995	3 778
Fonds d'opportunités américaines Franklin	756 530	15 557	25 987
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	514 993	23 893	36 492
Fonds de croissance asiatique Templeton	2 103 781	17 774	16 620
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund†	473 700	6 743	8 515
Fonds de marchés frontaliers Templeton	420 122	4 054	3 911
Fonds mondial d'obligations Templeton	558 670	7 077	6 860
Total des fonds sous-jacents :		<u>306 500</u>	<u>365 332</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 23,51 %			
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	854 575	16 563	17 314
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	332 150	11 902	11 654
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	1 124 150	22 159	24 147
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	146 800	9 210	10 500
iShares MSCI Japan ETF	241 086	16 222	18 163
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	745 700	16 894	18 009
S&P Depository Receipt EURO STOXX 50 ETF	307 475	15 730	15 735
Total des fonds négociés en bourse :		<u>108 680</u>	<u>115 522</u>
Total des placements :		<u>415 180</u>	<u>480 854</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 1,81 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,90 %, 02-01-18	8 900 000 CAD	8 900	8 900
Total des titres à court terme :		<u>8 900</u>	<u>8 900</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,67 %		<u>424 080 \$</u>	489 754
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,05 %			250
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,28 %			1 367
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>491 371 \$</u>

† Sous-fonds des Fonds communs de placement Franklin Templeton, sociétés d'investissement à capital variable (SICAV) constituées en vertu des lois du Luxembourg et gérées par une société affiliée au gestionnaire.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2017 (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2017)

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+	25 janvier 2018	3 833 USD	4 816 \$	4 929 CAD	4 929 \$	1,29 \$	113 \$
BANK OF AMERICA, N.A.	A+	25 janvier 2018	5 742 USD	7 215	7 360 CAD	7 360	1,28	145
BANK OF AMERICA, N.A.	A+	1 ^{er} mars 2018	3 231 EUR	4 888	4 898 CAD	4 898	1,52	10
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	1 398 114 JPY	15 603	15 633 CAD	15 633	0,01	30
Nombre total de contrats	4							<u>298 \$</u>
GOLDMAN SACHS BANK USA	A+	9 janvier 2018	2 933 CAD	2 933	258 487 JPY	2 885	88,15	(48)
Nombre total de contrats	1							<u>(48)\$</u>
Gain net latent sur contrats de change à terme								<u>250 \$</u>
Gain net latent sur les instruments dérivés								<u>250 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 31 décembre 2017 et 2016

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)		2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
Actif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)		
Actif courant					
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	489 754 \$	490 090 \$	Série A	206 826 \$	230 436 \$
Trésorerie			Série F	4 162	4 449
Dollars canadiens	85	54	Série I	30 192	31 363
Montants à recevoir			Série O	234 374	215 028
Souscriptions de parts rachetables	85	151	Série OT	221	4
Distributions et dividendes	1 884	2 452	Série PF	13 619	9 535
Gain latent sur les instruments dérivés	298	1 360	Série PFT	590	219
Autres actifs (note 5 f))	26	19	Série T	1 387	1 649
	<u>492 132</u>	<u>494 126</u>	Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Passif			Série A	26 203 549	30 691 580
Passif courant			Série F	446 358	507 110
Montants à payer			Série I	3 270 475	3 601 247
Achats de placements	58	664	Série O	20 417 653	20 173 380
Rachat de parts rachetables	43	185	Série OT	23 809	404
Frais de gestion	430	470	Série PF	1 269 613	948 407
Frais d'administration fixes	58	63	Série PFT	40 250	14 686
Distributions aux porteurs de parts	124	—	Série T	186 690	215 304
Perte latente sur les instruments dérivés	48	61	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
	<u>761</u>	<u>1 443</u>	Série A	7,89 \$	7,51 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>491 371 \$</u>	<u>492 683 \$</u>	Série F	9,32	8,77
			Série I	9,23	8,71
			Série O	11,48	10,66
			Série OT	9,28	9,31
			Série PF	10,73	10,05
			Série PFT	14,66	14,89
			Série T	7,43	7,66
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
			Série A	6,28 \$	5,59 \$
			Série F	7,41	6,53
			Série I	7,34	6,49
			Série O	9,13	7,94
			Série PF	8,54	7,48

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
Revenus		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 g))	9 184 \$	9 919 \$
Dividendes	2 037	1 989
Intérêts à distribuer (note 3 g))	65	154
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(180)	(192)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 g))	22 483	11 249
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	14 409	(1 624)
Revenu (perte) total net	47 998	21 495
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	5 330	5 771
Frais d'administration fixes (note 5 b))	714	771
Frais du comité d'examen indépendant	2	2
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 046	6 544
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(151)	(149)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	5 895	6 395
Coûts de transactions (note 9)	120	232
Retenues d'impôt	174	250
Total des charges, montant net	6 189	6 877
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	41 809 \$	14 618 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)		
Série A	15 809 \$	3 917 \$
Série F	371	339
Série I	2 478	1 042
Série O	21 992	9 196
Série OT	7	—*
Série PF	999	92
Série PFT	36	4
Série T	117	28
Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Série A	27 759 445	32 652 557
Série F	444 988	1 486 901
Série I	3 360 288	3 293 942
Série O	20 208 278	20 166 607
Série OT	15 225	398
Série PF	1 154 419	185 647
Série PFT	26 763	5 156
Série T	196 953	212 066
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Série A	0,57 \$	0,11 \$
Série F	0,83	0,23
Série I	0,74	0,32
Série O	1,09	0,45
Série OT	0,46	0,41
Série PF	0,86	0,50
Série PFT	1,34	0,70
Série T	0,59	0,13

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

* Montant arrondi au millier de dollars près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	492 683 \$	510 341 \$	230 436 \$	258 703 \$	4 449 \$	13 034 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	41 809	14 618	15 809	3 917	371	339
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(3 501)	(5 627)	(1 474)	(2 636)	(30)	(51)
Gains nets réalisés sur les placements	(7 603)	(1 765)	(3 201)	(826)	(65)	(16)
Remboursement de capital	(165)	(144)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(11 269)</u>	<u>(7 536)</u>	<u>(4 675)</u>	<u>(3 462)</u>	<u>(95)</u>	<u>(67)</u>
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	55 289	57 944	19 416	19 533	3 194	3 082
Réinvestissements	11 070	7 392	4 600	3 412	82	59
Rachats	(98 211)	(90 076)	(58 760)	(51 667)	(3 839)	(11 998)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>(31 852)</u>	<u>(24 740)</u>	<u>(34 744)</u>	<u>(28 722)</u>	<u>(563)</u>	<u>(8 857)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>(1 312)</u>	<u>(17 658)</u>	<u>(23 610)</u>	<u>(28 267)</u>	<u>(287)</u>	<u>(8 585)</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>491 371 \$</u>	<u>492 683 \$</u>	<u>206 826 \$</u>	<u>230 436 \$</u>	<u>4 162 \$</u>	<u>4 449 \$</u>

	Série I		Série O		Série OT	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	31 363 \$	25 147 \$	215 028 \$	211 673 \$	4 \$	4 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 478	1 042	21 992	9 196	7	—*
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(215)	(358)	(1 669)	(2 453)	(2)	—
Gains nets réalisés sur les placements	(467)	(112)	(3 626)	(770)	(3)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(12)	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(682)</u>	<u>(470)</u>	<u>(5 295)</u>	<u>(3 223)</u>	<u>(17)</u>	<u>—</u>
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	1 774	7 712	24 599	17 552	224	—
Réinvestissements	675	465	5 285	3 218	5	—
Rachats	(5 416)	(2 533)	(27 235)	(23 388)	(2)	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>(2 967)</u>	<u>5 644</u>	<u>2 649</u>	<u>(2 618)</u>	<u>227</u>	<u>—</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>(1 171)</u>	<u>6 216</u>	<u>19 346</u>	<u>3 355</u>	<u>217</u>	<u>—</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>30 192 \$</u>	<u>31 363 \$</u>	<u>234 374 \$</u>	<u>215 028 \$</u>	<u>221 \$</u>	<u>4 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

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

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (en milliers) *(suite)*

	Série PF		Série PFT		Série T	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 535 \$	— \$	219 \$	— \$	1 649 \$	1 780 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	999	92	36	4	117	28
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(97)	(108)	(4)	(2)	(10)	(19)
Gains nets réalisés sur les placements	(211)	(34)	(9)	(1)	(21)	(6)
Remboursement de capital	—	—	(33)	(3)	(120)	(141)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(308)	(142)	(46)	(6)	(151)	(166)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	5 627	9 737	343	217	112	111
Réinvestissements	290	139	38	4	95	95
Rachats	(2 524)	(291)	—	—	(435)	(199)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	3 393	9 585	381	221	(228)	7
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 084	9 535	371	219	(262)	(131)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>13 619 \$</u>	<u>9 535 \$</u>	<u>590 \$</u>	<u>219 \$</u>	<u>1 387 \$</u>	<u>1 649 \$</u>

• Les séries PF et PFT ont été lancées le 3 octobre 2016.

* Montant arrondi au millier de dollars près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	65 \$	154 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 536	1 600
Produit de la vente et de l'échéance de placements	257 248	309 662
Achats de placements	(211 071)	(271 664)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	4 993	4 327
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(3 910)	(5 344)
Gain (perte) de change réalisé	187	60
Charges d'exploitation payées	(5 944)	(6 328)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>43 104</u>	<u>32 647</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	55 356	58 000
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(98 353)	(90 273)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(75)	(143)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(43 072)</u>	<u>(32 416)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	32	51
Trésorerie à l'ouverture de la période	54	106
Incidence des variations des cours de change	(1)	(103)
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u><u>85 \$</u></u>	<u><u>54 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016

1. Organisation

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

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

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

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

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

Les états financiers de chaque Fonds comprennent l'inventaire du portefeuille au 31 décembre 2017 et les états de la situation financière aux 31 décembre 2017 et 2016. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont présentés pour les périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016, sauf pour les Fonds établis durant l'une de ces périodes. Dans ce cas, les informations sont présentées pour la période allant du début des activités (date d'établissement) au 31 décembre.

Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des présents états financiers le 8 mars 2018.

b) Événements

Le Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel a été lancé le 7 novembre 2016; il offre des parts des séries A, F, O et PF depuis le 14 novembre 2016.

Le 3 octobre 2016, les séries R et S des Fonds concernés ont été respectivement renommées OT et FT.

Les Fonds suivants offrent des parts de série PF et de série PFT depuis le 3 octobre 2016 :

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

2. Mode de présentation des IFRS

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

2. Mode de présentation des IFRS (suite)

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 — Les actifs financiers et les passifs financiers des Fonds (autres que les instruments dérivés) sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net dès le début, car ils sont gérés ensemble et leur rendement est évalué à la juste valeur conformément à la stratégie de placement des Fonds. Les instruments dérivés sont classés comme étant détenus à des fins de négociation et sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Les gains (pertes) latents sur les instruments dérivés figurent dans les états de la situation financière de chaque Fonds et sont inscrits dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés dans les états du résultat global, s'il y a lieu. Les gains réalisés sur les instruments dérivés au cours d'une période sont inscrits dans les gains (pertes) nets réalisés sur les placements et les instruments dérivés dans les états du résultat global, s'il y a lieu. La note 12 b) présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers, par catégorie.

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

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

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

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

d) Évaluation des placements — 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 titres de capitaux propres, des FNB et des instruments financiers dérivés (les « instruments dérivés ») négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours pour les actifs financiers et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire examine la situation et détermine le point de l'écart acheteur-vendeur 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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

le plus représentatif (soit le marché principal). Certains titres de capitaux propres sont évalués selon leurs caractéristiques fondamentales ou par rapport à des titres similaires.

Les placements dans des fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire ou une de ses sociétés affiliées (les « fonds sous-jacents ») sont effectués dans des parts de série O du fonds sous-jacent et sont évalués à leur valeur liquidative à la date d'évaluation.

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

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

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

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

Un Fonds peut également conclure des contrats de change à terme pour se protéger des fluctuations des taux de change. Ces contrats sont évalués selon l'écart entre le taux de change à terme contractuel et le taux à terme moyen des contrats de change à terme pour les monnaies détenues ou pour les monnaies vendues à découvert à la date de présentation. Les gains ou les pertes latents sur ces contrats sont inscrits 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 les états du résultat global.

f) Coûts de transactions — Les coûts de transactions, comme les commissions de courtage, engagés dans le cadre de l'achat et de la vente de titres, sont passés en charges au cours de la période et inscrits à titre de coûts de transactions dans les états du résultat global.

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

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

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

Portefeuilles Franklin Quotentiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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

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

Il se peut que le Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotentiel ne soit pas admissible comme fiducie de fonds commun de placement au moment du dépôt des états financiers. Il pourrait cependant devenir assujetti à l'impôt minimum de remplacement et n'avoir droit à aucun remboursement de l'impôt sur les gains en capital.

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

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

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

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

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

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

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

Portefeuilles Franklin Quotentiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

Les principales décisions faisant appel au jugement consistent à définir la monnaie fonctionnelle du Fonds, tel qu'il est indiqué à la note 3 j), à déterminer si le Fonds répond à la définition d'entité d'investissement et à établir s'il investit dans des entités structurées, tel qu'il est indiqué à la note 3 l). Les hypothèses et les estimations sont utilisées pour le classement des instruments financiers et le calcul de la juste valeur des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, comme il est décrit à la note 3 d).

4. Gestion du risque lié au capital

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Les variations des parts émises sont indiquées ci-dessous :

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	151 646 378	175 710 654	2 816 975	7 034 751	102 475	168 846
Souscriptions	10 219 654	12 751 625	2 593 807	2 606 011	136 337	62 983
Réinvestissements	3 313 674	2 828 322	71 184	44 114	6 048	4 317
Rachats	(38 203 210)	(39 644 223)	(2 296 000)	(6 867 901)	(95 454)	(133 671)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	126 976 496	151 646 378	3 185 966	2 816 975	149 406	102 475

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	16 310 113	12 981 777	87 945 681	90 390 827	580 687	332 352
Souscriptions	720 655	5 035 332	7 697 879	4 751 041	262 333	243 146
Réinvestissements	379 175	304 885	2 322 253	1 658 393	56 915	23 443
Rachats	(2 943 819)	(2 011 881)	(10 255 451)	(8 854 580)	(74 249)	(18 254)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	14 466 124	16 310 113	87 710 362	87 945 681	825 686	580 687

	Série PF		Série PFT		Série T	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 800 034	—	128 967	—	14 033 117	15 164 096
Souscriptions	3 009 379	4 747 109	756 314	126 086	1 013 207	938 785
Réinvestissements	159 799	84 513	53 522	2 881	747 360	722 770
Rachats	(1 389 164)	(31 588)	(27 041)	—	(2 932 341)	(2 792 534)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	6 580 048	4 800 034	911 762	128 967	12 861 343	14 033 117

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	73 808 893	85 924 417	1 708 540	4 325 069	49 362	160 291
Souscriptions	5 689 600	7 883 068	1 753 077	2 009 964	178 885	153 098
Réinvestissements	1 731 118	1 862 186	41 849	33 544	5 786	5 000
Rachats	(20 311 421)	(21 860 778)	(1 509 253)	(4 660 037)	(117 254)	(269 027)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	60 918 190	73 808 893	1 994 213	1 708 540	116 779	49 362

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel (suite)

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	9 065 499	7 334 294	45 988 237	47 459 910	69 883	98 980
Souscriptions	591 097	2 977 849	4 396 556	2 535 648	95 288	2 287
Réinvestissements	232 996	232 166	1 313 872	1 178 515	4 517	3 679
Rachats	(1 791 591)	(1 478 810)	(6 140 767)	(5 185 836)	(64 629)	(35 063)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 098 001	9 065 499	45 557 898	45 988 237	105 059	69 883

	Série PF		Série PFT		Série T	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	2 951 223	—	212 884	—	6 546 399	7 687 877
Souscriptions	1 730 454	2 962 794	323 141	207 417	328 000	388 774
Réinvestissements	100 179	66 727	21 905	5 759	330 772	362 752
Rachats	(876 389)	(78 298)	(66 334)	(292)	(1 553 891)	(1 893 004)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 905 467	2 951 223	491 596	212 884	5 651 280	6 546 399

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	13 603 946	16 120 180	492 033	1 070 094	1 491 845	1 350 348
Souscriptions	804 413	1 310 948	227 636	432 816	49 134	384 270
Réinvestissements	153 308	—	5 816	—	17 663	—
Rachats	(2 979 538)	(3 827 182)	(267 172)	(1 010 877)	(206 674)	(242 773)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	11 582 129	13 603 946	458 313	492 033	1 351 968	1 491 845

	Série O		Série OT		Série PF	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 462 388	6 713 809	11 624	336	888 549	—
Souscriptions	869 118	636 842	—	11 330	394 717	893 202
Réinvestissements	85 245	—	337	31	13 862	—
Rachats	(1 038 103)	(888 263)	(214)	(73)	(211 557)	(4 653)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	6 378 648	6 462 388	11 747	11 624	1 085 571	888 549

	Série PFT		Série T		Série T-USD	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 415	—	189 224	172 736	6 197	13 313
Souscriptions	5 631	4 396	30 830	41 698	—	—
Réinvestissements	227	19	8 363	6 640	181	192
Rachats	(2 444)	—	(34 134)	(31 850)	(225)	(7 308)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 829	4 415	194 283	189 224	6 153	6 197

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	47 041 293	52 488 162	1 989 724	4 130 063	1 119 240	3 262 157
Souscriptions	4 945 556	7 662 182	1 590 446	1 986 546	670 761	955 676
Réinvestissements	825 661	697 972	39 826	24 173	48 424	104 611
Rachats	(12 455 497)	(13 807 023)	(1 494 984)	(4 151 058)	(800 978)	(3 203 204)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	40 357 013	47 041 293	2 125 012	1 989 724	1 037 447	1 119 240

	Série I		Série O		Série OT
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	21 328 201	19 165 668	53 466 192	55 903 076	—
Souscriptions	1 373 227	6 481 073	4 411 617	3 968 959	489 479
Réinvestissements	377 594	320 805	1 042 751	828 799	21 641
Rachats	(4 961 397)	(4 639 345)	(9 909 894)	(7 234 642)	(19 838)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	18 117 625	21 328 201	49 010 666	53 466 192	491 282

	Série PF		Série PFT		Série T	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	3 373 152	—	748 974	—	85 761 242	97 691 723
Souscriptions	2 487 730	3 413 201	563 914	738 264	3 719 540	5 002 455
Réinvestissements	81 441	40 211	47 579	13 277	4 337 263	4 662 671
Rachats	(1 252 365)	(80 260)	(232 016)	(2 567)	(21 034 057)	(21 595 607)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 689 958	3 373 152	1 128 451	748 974	72 783 988	85 761 242

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série O	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	24 078	—	13 305	—	48 500	—
Souscriptions	95 659	23 957	41 497	13 239	300	48 500
Réinvestissements	1 719	121	311	66	5	—
Rachats	(22 629)	—	(34 378)	—	(1)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	98 827	24 078	20 735	13 305	48 804	48 500

	Série PF	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	73 645	—
Souscriptions	1 137 383	73 270
Réinvestissements	12 262	375
Rachats	(97 259)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 126 031	73 645

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	30 691 580	34 630 116	507 110	1 511 191	3 601 247	2 926 098
Souscriptions	2 490 876	2 705 427	347 266	363 515	197 239	919 290
Réinvestissements	583 069	451 912	8 770	6 586	73 151	53 202
Rachats	(7 561 976)	(7 095 875)	(416 788)	(1 374 182)	(601 162)	(297 343)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	26 203 549	30 691 580	446 358	507 110	3 270 475	3 601 247

	Série O		Série OT		Série PF	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	20 173 380	20 446 191	404	398	948 407	—
Souscriptions	2 217 496	1 720 580	23 052	—	535 682	963 203
Réinvestissements	460 352	300 511	538	6	27 034	13 752
Rachats	(2 433 575)	(2 293 902)	(185)	—	(241 510)	(28 548)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	20 417 653	20 173 380	23 809	404	1 269 613	948 407

	Série PFT		Série T	
	31 décembre 2017	31 décembre 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	14 686	—	215 304	214 454
Souscriptions	23 001	14 385	14 511	14 233
Réinvestissements	2 569	301	12 617	12 238
Rachats	(6)	—	(55 742)	(25 621)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	40 250	14 686	186 690	215 304

5. Opérations avec des parties liées

Le gestionnaire est le fiduciaire, le placeur principal, l'agent chargé de la tenue des registres et l'agent des transferts des Fonds. Le gestionnaire, et/ou ses sociétés affiliées, fournit tous les services de gestion et d'administration requis dans le cadre des activités quotidiennes des Fonds ou s'assure de leur prestation, notamment le marketing, la promotion, le placement des titres des Fonds, les services de conseil en placement et le recrutement des membres clés de la direction des Fonds. Le gestionnaire a retenu les services de sociétés affiliées à titre de conseillers en valeurs ou de sous-conseillers (le « conseiller en valeurs » ou le « sous-conseiller ») afin de fournir à certains Fonds des services d'analyse et des recommandations en matière de placement et d'effectuer les transactions de portefeuille ou d'en confier le mandat à des courtiers. Tel qu'il est indiqué à la note 5 a), une partie des frais de gestion que le Fonds verse 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 Fonds, le gestionnaire commercialise les Fonds et prend des arrangements pour la vente des parts de certaines séries par l'entremise de courtiers à l'échelle du Canada. Le gestionnaire peut recourir aux services de certaines sociétés pour la vente des parts de certaines séries des Fonds. Services aux investisseurs FTC Inc., une société affiliée au gestionnaire, agit aussi à titre de placeur principal des parts des séries F, PF, O, OT, FT et PFT des Fonds, selon le cas. À titre de placeur principal des séries concernées, Services aux investisseurs FTC Inc. reçoit du gestionnaire des frais de service intersociétés de 0,20 % de l'actif sous gestion des parts des séries concernées.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

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

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

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

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

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

* Pour la série PF (couverte), le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série PF.

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

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

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

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

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

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

b) Frais d'administration fixes

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

transferts, les droits de garde, les frais juridiques et les honoraires d'audit. Comme les Fonds n'ont pas payé directement ces charges en tant que telles, elles ne sont pas inscrites dans les états du résultat global.

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

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

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

c) Placements du gestionnaire et Fonds gérés par le gestionnaire

Aux 31 décembre 2017 et 2016, le gestionnaire détenait le nombre indiqué de parts des Fonds suivants.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel			Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel		
	31 décembre 2017	31 décembre 2016		31 décembre 2017	31 décembre 2016
Série PF	500	500	Série PF	500	500
Série PFT	349	340	Série PFT	352	342
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel			Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel		
	31 décembre 2017	31 décembre 2016		31 décembre 2017	31 décembre 2016
Série OT	341	336	Série OT	341	333
Série PF	500	500	Série PF	500	500
Série PFT	338	333	Série PFT	346	339
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel			Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel		
	31 décembre 2017	31 décembre 2016		31 décembre 2017	31 décembre 2016
Série A	500	500	Série OT	413	404
Série F	500	500	Série PF	500	500
Série O	48 500	48 500	Série PFT	346	338
Série PF	500	500			

La participation du gestionnaire dans chacun des Fonds représente moins de 1 % de l'actif net, à l'exception de ce qu'il détient dans le Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel, lancé le 7 novembre 2016, qui représentait respectivement 4 % et 31 % de l'actif net du Fonds au 31 décembre 2017 et au 31 décembre 2016.

d) Autres services

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

5. Opérations avec des parties liées (suite)

e) Autres charges

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

f) Autres actifs

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

g) Autres passifs

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

6. Frais d'acquisition

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

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

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

7. Intérêts détenus dans d'autres entités

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

Les tableaux ci-dessous présentent la participation des Fonds dans des entités structurées non consolidées, en dollars et en pourcentage, aux 31 décembre 2017 et 2016.

	Au 31 décembre 2017			Au 31 décembre 2016		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB (%)	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB (%)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	445 440 \$	113 198 \$	25,41 %	429 972 \$	111 899 \$	26,02 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 471 891	169 613	4,89 %	3 159 138	140 881	4,46 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	758 597	162 389	21,41 %	187 166	38 301	20,46 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	440 874	42 950	9,74 %	—	—	—
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	2 177 170	409 654	18,82 %	2 291 041	471 751	20,59 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	577 075	46 555	8,07 %	696 540	56 287	8,08 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

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

	Au 31 décembre 2017			Au 31 décembre 2016		
	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 (%)
Franklin Japan Fund	372 590 \$	72 868 \$	19,56 %	387 153 \$	70 612 \$	18,24 %
Fonds européen Franklin Mutual	445 999	128 993	28,92 %	376 235	116 002	30,83 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	491 809	90 206	18,34 %	589 986	123 808	20,98 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes						
Franklin Templeton	285 116	114 559	40,18 %	212 475	83 933	39,50 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	379 960	117 043	30,80 %	463 588	148 209	31,97 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	1 443 995	40 415	2,80 %	—	—	—
Fonds d'opportunités américaines Franklin	264 398	94 452	35,72 %	292 014	109 071	37,35 %
Fonds américain de croissance des dividendes						
Franklin	961 443	133 140	13,85 %	997 362	158 137	15,86 %
Fonds de croissance de petites et moyennes sociétés européennes Franklin	—	—	—	795 707	30 983	3,89 %
Fonds de croissance asiatique Templeton	138 505	54 139	39,09 %	173 019	66 142	38,23 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	1 522 981	27 788	1,82 %	714 767	31 151	4,36 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	39 282	12 771	32,51 %	43 048	14 637	34,00 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 910 140	73 789	3,86 %	2 282 165	107 469	4,71 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	—	—	—	495 400	15 925	3,21 %
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	457 930	61 804	13,50 %	321 840	45 950	14,28 %
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	41 374 077	42 534	0,10 %	—	—	—
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	218 500	88 110	40,32 %	—	—	—
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	53 557 686	34 184	0,06 %	23 913 766	17 829	0,07 %
iShares Intermediate Credit Bond ETF	—	—	—	8 923 240	35 074	0,39 %
iShares MSCI Japan ETF	24 002 289	70 765	0,29 %	20 435 563	63 683	0,31 %
iShares Russell 1000 Value ETF	—	—	—	46 795 895	80 884	0,17 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 237 814	71 822	0,64 %	12 295 127	25 457	0,21 %
iShares TIPS Bond ETF	—	—	—	28 665 829	66 135	0,23 %
PowerShares Senior Loan Portfolio ETF	—	—	—	8 666 024 ^{b)}	19 016	0,22 %
S&P Depository Receipt EURO STOXX 50 ETF	5 340 953	54 339	1,02 %	3 118 689	34 156	1,10 %
S&P Depository Receipt Gold Trust ETF	—	—	—	41 128 469	50 786	0,12 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	445 440	38 195	8,57 %	429 972	38 702	9,00 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 471 891	57 415	1,65 %	3 159 138	48 595	1,54 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes						
Franklin Bissett	758 597	112 523	14,83 %	187 166	25 844	13,81 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	440 874	29 862	6,77 %	—	—	—
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	2 177 170	284 241	13,06 %	2 291 041	314 213	13,71 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	577 075	15 710	2,72 %	696 540	18 986	2,73 %
Franklin Japan Fund	372 590	20 143	5,41 %	387 153	21 881	5,65 %
Fonds européen Franklin Mutual	445 999	37 078	8,31 %	376 235	31 884	8,47 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	491 809	62 561	12,72 %	589 986	83 796	14,20 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes						
Franklin Templeton	285 116	38 766	13,60 %	212 475	28 408	13,37 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	379 960	33 324	8,77 %	463 588	41 584	8,97 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	1 443 995	27 980	1,94 %	—	—	—
Fonds d'opportunités américaines Franklin	264 398	26 898	10,17 %	292 014	30 677	10,51 %
Fonds américain de croissance des dividendes						
Franklin	961 443	37 957	3,95 %	997 362	44 460	4,46 %
Fonds de croissance de petites et moyennes sociétés européennes Franklin	—	—	—	795 707	8 516	1,07 %
Fonds de croissance asiatique Templeton	138 505	15 288	11,04 %	173 019	20 465	11,83 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

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

	Au 31 décembre 2017			Au 31 décembre 2016		
	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 (%)
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	1 522 981 \$	7 831 \$	0,51 %	714 767 \$	9 525 \$	1,33 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	39 282	3 613	9,20 %	43 048	4 476	10,40 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 910 140	51 182	2,68 %	2 282 165	71 596	3,14 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	—	—	—	495 400	10 676	2,16 %
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	457 930	17 303	3,78 %	321 840	12 672	3,94 %
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	41 374 077	12 200	0,03 %	—	—	—
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	218 500	25 273	11,57 %	—	—	—
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	53 557 686	9 626	0,02 %	23 913 766	5 502	0,02 %
iShares Intermediate Credit Bond ETF	—	—	—	8 923 240	23 430	0,26 %
iShares MSCI Japan ETF	24 002 289	19 550	0,08 %	20 435 563	19 576	0,10 %
iShares Russell 1000 Value ETF	—	—	—	46 795 895	22 779	0,05 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 237 814	24 238	0,22 %	12 295 127	8 620	0,07 %
iShares TIPS Bond ETF	—	—	—	28 665 829	44 172	0,15 %
PowerShares Senior Loan Portfolio ETF	—	—	—	8 666 024 ^{b)}	12 867	0,15 %
S&P Depository Receipt EURO STOXX 50 ETF	5 340 953	14 180	0,27 %	3 118 689	9 399	0,30 %
S&P Depository Receipt Gold Trust ETF	—	—	—	41 128 469	22 839	0,06 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	445 440	13 804	3,10 %	429 972	14 979	3,48 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 471 891	20 667	0,60 %	3 159 138	18 773	0,59 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	758 597	5 414	0,71 %	—	—	—
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	577 075	5 671	0,98 %	696 540	7 335	1,05 %
Fonds de croissance de petites et moyennes sociétés européennes Franklin	—	—	—	795 707	5 037	0,63 %
Fonds de croissance mondiale Franklin	77 555	13 476	17,38 %	102 185	14 146	13,84 %
Franklin Japan Fund	372 590	11 552	3,10 %	387 153	11 937	3,08 %
Fonds européen Franklin Mutual	445 999	17 847	4,00 %	376 235	18 861	5,01 %
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	—	—	—	952 769	14 008	1,47 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	285 116	13 916	4,88 %	212 475	10 968	5,16 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	379 960	21 162	5,57 %	463 588	24 797	5,35 %
Fonds d'opportunités américaines Franklin	264 398	17 078	6,46 %	292 014	18 314	6,27 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	961 443	23 957	2,49 %	997 362	26 537	2,66 %
Fonds de croissance asiatique Templeton	138 505	11 260	8,13 %	173 019	11 066	6,40 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund	1 522 981	5 791	0,38 %	714 767	5 202	0,73 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	39 282	2 664	6,78 %	43 048	2 448	5,69 %
Fonds international d'actions Templeton	608 575	13 515	2,22 %	—	—	—
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	—	—	—	353 335	4 220	1,19 %
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	457 930	8 660	1,89 %	321 840	7 460	2,32 %
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	41 374 077	7 657	0,02 %	—	—	—
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	218 500	15 865	7,26 %	—	—	—
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	—	—	—	7 043 816	2 740	0,04 %
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	53 557 686	7 181	0,01 %	23 913 766	3 013	0,01 %
iShares MSCI Japan ETF	24 002 289	11 348	0,05 %	20 435 563	10 673	0,05 %
iShares Russell 1000 Value ETF	—	—	—	46 795 895	13 614	0,03 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 237 814	8 750	0,08 %	12 295 127	3 322	0,03 %
S&P Depository Receipt EURO STOXX 50 ETF	5 340 953	7 793	0,15 %	3 118 689	5 552	0,18 %
S&P Depository Receipt Gold Trust ETF	—	—	—	41 128 469	5 508	0,01 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

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

	Au 31 décembre 2017			Au 31 décembre 2016		
	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 revenu diversifié Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	445 440 \$	37 763 \$	8,48 %	429 972 \$	30 123 \$	7,01 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	689 409	76 042	11,03 %	740 915	73 654	9,94 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	758 597	171 824	22,65 %	187 166	45 742	24,44 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	440 874	103 106	23,39 %	403 994	136 313	33,74 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	2 177 170	331 808	15,24 %	2 291 041	342 366	14,94 %
Franklin Global Listed Infrastructure Fund	91 108	19 178	21,05 %	86 549	28 699	33,16 %
Franklin Global Real Estate Fund	287 347	19 302	6,72 %	370 845	21 614	5,83 %
Franklin Japan Fund	372 590	12 879	3,46 %	387 153	14 552	3,76 %
Fonds européen Franklin Mutual	445 999	33 543	7,52 %	376 235	27 487	7,31 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	491 809	131 042	26,64 %	589 986	139 461	23,64 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	379 960	23 167	6,10 %	463 588	28 508	6,15 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	1 443 995	42 707	2,96 %	—	—	—
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	961 443	42 084	4,38 %	997 362	52 238	5,24 %
Fonds de marchés émergents Templeton	341 438	22 627	6,63 %	287 652	21 552	7,49 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 910 140	87 764	4,59 %	2 282 165	125 268	5,49 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	—	—	—	495 400	24 694	4,98 %
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	457 930	13 454	2,94 %	321 840	11 575	3,60 %
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	41 374 077	6 493	0,02 %	—	—	—
iShares Intermediate Credit Bond ETF	—	—	—	8 923 240	36 933	0,41 %
iShares MSCI Japan ETF	24 002 289	12 574	0,05 %	20 435 563	13 135	0,06 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 237 814	37 652	0,34 %	12 295 127	18 496	0,15 %
iShares TIPS Bond ETF	—	—	—	28 665 829	56 797	0,20 %
PowerShares Senior Loan Portfolio ETF	—	—	—	8 666 024 ^{b)}	20 029	0,23 %
S&P Depository Receipt Gold Trust ETF	—	—	—	41 128 469	28 683	0,07 %
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel						
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	758 597	4 229	0,56 %	187 166	386	0,21 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	440 874	2 073	0,47 %	403 994	228	0,06 %
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	198 917	1 808	0,91 %	203 126	237	0,12 %
Franklin Global Aggregate Bond Fund	—	—	—	109 437	78	0,07 %
Franklin Global Convertibles Securities Fund	155 879	386	0,25 %	—	—	—
Fonds de revenu stratégique Franklin	491 809	1 494	0,30 %	589 986	157	0,03 %
Franklin U.S. Government Fund	—	—	—	1 384 332	63	—
Franklin U.S. Low Duration Fund	1 443 995	767	0,05 %	—	—	—
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 910 140	702	0,04 %	2 282 165	63	—*
Franklin Liberty Investment Grade Corporate ETF	39 600	508	1,28 %	—	—	—
iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	—	—	—	10 649 826	31	—*
iShares TIPS Bond ETF	—	—	—	28 665 829	94	—*
PowerShares Senior Loan Portfolio ETF	—	—	—	8 666 024 ^{b)}	94	—*
VanEck Vectors J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	5 908 370	260	0,00 %	—	—	—
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	445 440	28 373	6,37 %	429 972	28 414	6,61 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 471 891	42 560	1,23 %	3 159 138	35 590	1,13 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	758 597	15 163	2,00 %	187 166	4 276	2,28 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	440 874	3 986	0,90 %	—	—	—

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

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

	Au 31 décembre 2017			Au 31 décembre 2016		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB (%)	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB (%)
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett . . .	2 177 170 \$	38 085 \$	1,75 %	2 291 041 \$	51 673 \$	2,26 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	577 075	11 671	2,02 %	696 540	14 131	2,03 %
Franklin Japan Fund	372 590	18 595	4,99 %	387 153	18 377	4,75 %
Fonds européen Franklin Mutual	445 999	35 539	7,97 %	376 235	30 617	8,14 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	491 809	8 383	1,70 %	589 986	13 768	2,33 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	285 116	28 651	10,05 %	212 475	21 072	9,92 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	379 960	32 163	8,46 %	463 588	37 041	7,99 %
Franklin U.S. Low Duration Fund	1 443 995	3 778	0,26 %	—	—	—
Fonds d'opportunités américaines Franklin	264 398	25 987	9,83 %	292 014	27 466	9,41 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	961 443	36 492	3,80 %	997 362	39 913	4,00 %
Fonds de croissance de petites et moyennes sociétés européennes Franklin	—	—	—	795 707	8 177	1,03 %
Fonds de croissance asiatique Templeton	138 505	16 620	12,00 %	173 019	17 211	9,95 %
Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund Fonds	1 522 981	8 515	0,56 %	714 767	8 104	1,13 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	39 282	3 911	9,96 %	43 048	3 817	8,87 %
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	—	—	—	—	—	—
Fonds mondial d'obligations Templeton	1 910 140	6 860	0,36 %	2 282 165	11 456	0,50 %
FINB BMO obligations fédérales à moyen terme	—	—	—	495 400	1 710	0,35 %
FINB BMO MSCI Europe de haute qualité couvert en dollars canadiens	457 930	17 314	3,78 %	321 840	12 121	3,77 %
Financial Select Sector S&P Depository Receipt ETF	41 374 077	11 654	0,03 %	—	—	—
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	218 500	24 147	11,05 %	—	—	—
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	53 557 686	10 500	0,02 %	23 913 766	4 648	0,02 %
iShares Intermediate Credit Bond ETF	—	—	—	8 923 240	3 774	0,04 %
iShares MSCI Japan ETF	24 002 289	18 163	0,08 %	20 435 563	16 500	0,08 %
iShares Russell 1000 Value ETF	—	—	—	46 795 895	20 530	0,04 %
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	11 237 814	18 009	0,16 %	12 295 127	6 341	0,05 %
iShares TIPS Bond ETF	—	—	—	28 665 829	7 082	0,02 %
PowerShares Senior Loan Portfolio ETF	—	—	—	8 666 024 ^{b)}	2 038	0,02 %
S&P Depository Receipt EURO STOXX 50 ETF	5 340 953	15 735	0,29 %	3 118 689	9 001	0,29 %
S&P Depository Receipt Gold Trust ETF	—	—	—	41 128 469	10 042	0,02 %

* Montant arrondi au point de pourcentage le plus près.

^{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)} Juste valeur au 31 octobre 2016.

8. Gestion des risques financiers

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

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

a) Risque de change

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

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

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition des Fonds au risque de change, s'il y a lieu. Les montants ont été établis en fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires, diminuée des passifs. Lorsqu'une devise représente moins de 5 % de l'actif net d'un Fonds, elle est inscrite dans « Autres ». Les tableaux indiquent aussi, pour chaque Fonds, la diminution ou l'augmentation de l'actif net qui aurait eu lieu si la monnaie fonctionnelle s'était appréciée ou dépréciée de 5 % par rapport à toutes les monnaies, toutes les autres variables demeurant constantes. Les résultats réels peuvent différer des résultats établis selon l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	224 936 \$	9,38 %	462 201 \$	18,56 %
Autres	(62 138)	(2,59)%	(89 749)	(3,60)%
	<u>162 798 \$</u>	<u>6,79 %</u>	<u>372 452 \$</u>	<u>14,96 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net ...	8 140 \$	0,34 %	18 623 \$	0,75 %

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	35 893 \$	3,39 %	154 529 \$	13,72 %
Autres	(14 313)	(1,35)%	(23 996)	(2,13)%
	<u>21 580 \$</u>	<u>2,04 %</u>	<u>130 533 \$</u>	<u>11,59 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net ...	1 079 \$	0,10 %	6 527 \$	0,58 %

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	51 286 \$	19,02 %	61 888 \$	23,06 %
Autres	(8 864)	(3,29)%	(17 368)	(6,47)%
	<u>42 422 \$</u>	<u>15,73 %</u>	<u>44 520 \$</u>	<u>16,59 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net ...	2 121 \$	0,79 %	2 226 \$	0,83 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	(15 951)\$	(1,25)%	115 480 \$	8,21 %
Autres	(9 053)	(0,71)%	(16 642)	(1,18)%
	<u>(25 004)\$</u>	<u>(1,96)%</u>	<u>98 838 \$</u>	<u>7,03 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net ...	(1 250)\$	(0,10)%	4 942 \$	0,35 %

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	535 \$	4,20 %	114 \$	7,27 %
	<u>535 \$</u>	<u>4,20 %</u>	<u>114 \$</u>	<u>7,27 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net ...	27 \$	0,21 %	6 \$	0,38 %

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	74 812 \$	15,23 %	105 625 \$	21,44 %
Autres	(17 559)	(3,57)%	(27 276)	(5,54)%
	<u>57 253 \$</u>	<u>11,66 %</u>	<u>78 349 \$</u>	<u>15,90 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net ...	2 863 \$	0,58 %	3 917 \$	0,80 %

b) Risque de taux d'intérêt

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

Les Fonds ne sont pas directement exposés au risque de taux d'intérêt, puisqu'ils ne détenaient pas de titres importants portant intérêt (sauf des dépôts à terme d'un jour) aux 31 décembre 2017 et 2016.

c) Autre risque de prix

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

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

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	116 404 \$	4,85 %	116 708 \$	4,69 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	51 147	4,83 %	51 807	4,60 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	13 251	4,91 %	13 026	4,85 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	61 250	4,81 %	64 896	4,61 %
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	611	4,80 %	72	4,58 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	24 043	4,89 %	23 245	4,72 %

d) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un Fonds, un fonds sous-jacent ou un sous-fonds FCPFT ne soit pas en mesure de satisfaire à ses obligations lorsqu'elles deviennent exigibles. Les Fonds étant exposés à des rachats quotidiens de parts en trésorerie, les actifs des Fonds sont essentiellement investis dans des titres qui sont négociés sur des marchés actifs et dont il est facile de se départir. En outre, une quantité suffisante de trésorerie et d'équivalents de trésorerie est maintenue afin de répondre aux besoins normaux d'exploitation. Chaque Fonds et chaque fonds sous-jacent peut emprunter jusqu'à 5 % de son actif net pour financer les rachats. Les Fonds et les fonds sous-jacents ont conclu aux fins des rachats une entente de ligne de crédit sans engagement avec une banque canadienne de l'Annexe 1 auprès de laquelle ils peuvent emprunter ces montants, au besoin. Les emprunts sont obtenus au taux préférentiel et sont remboursables sur demande. Aucun emprunt n'avait été contracté aux 31 décembre 2017 et 2016.

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

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

e) Risque de crédit

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

Aux 31 décembre 2017 et 2016, les opérations en trésorerie et les transactions sur titres étaient toutes effectuées par des banques notées A ou plus par Standard & Poor's.

f) Risque de concentration

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

Secteurs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	71,25	66,43	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	61,75	57,36
Europe	11,05	10,47	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	33,22	34,05
Asie	10,46	11,39	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,12	2,30
Amérique latine et Caraïbes	1,41	2,25	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,91	6,29
Moyen-Orient et Afrique	0,44	0,44			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,24	0,18			
Supranationales	0,12	0,25			

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

Secteurs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	75,56	68,53	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	51,84	50,12
Europe	7,93	7,57	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	42,33	39,27
Asie	7,70	9,25	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,47	2,62
Amérique latine et Caraïbes	1,98	3,07	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,36	7,99
Moyen-Orient et Afrique	0,43	0,33			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,39	0,27			
Supranationales	0,18	0,37			

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Secteurs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	61,06	60,16	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	94,15	93,73
Europe	17,66	17,73	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	2,49	1,69
Asie	16,43	15,72	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,66	1,66
Amérique latine et Caraïbes	0,68	0,65	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,70	2,92
Moyen-Orient et Afrique	0,59	0,92			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,22	0,24			

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Secteurs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	76,79	70,92	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	65,46	63,15
Europe	6,25	5,85	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	27,90	25,87
Asie	6,24	7,20	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,78	3,26
Amérique latine et Caraïbes	2,82	4,15	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,86	7,72
Australie et Nouvelle-Zélande	0,56	0,41			
Moyen-Orient et Afrique	0,51	0,17			
Supranationales	0,19	0,32			

Portefeuilles Franklin Quotentiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotentiel

Secteurs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	85,43	79,79	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	90,40	88,78
Europe	2,88	3,74			
Amérique latine et Caraïbes	2,28	2,60	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	3,43	0,18
Asie	2,37	2,09			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,45	0,61	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,27	2,13
Moyen-Orient et Afrique	0,34	0,12			
Supranationales	0,08	0,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	4,96	8,91

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

Secteurs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	67,34	63,76	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	80,63	73,39
Europe	14,21	12,86			
Asie	12,93	13,51	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	15,42	19,00
Amérique latine et Caraïbes	0,90	1,46			
Moyen-Orient et Afrique	0,50	0,56	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,81	1,97
Australie et Nouvelle-Zélande	0,12	0,10			
Supranationales	0,05	0,14	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,14	5,64

g) Évaluation de la juste valeur

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

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

La détermination du caractère « observable » ou non des données d'entrée exige une grande part de jugement de la part du gestionnaire. Le gestionnaire considère comme des données d'entrée observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Les instruments financiers négociés sur des marchés qui ne sont pas considérés comme des marchés actifs, mais évalués selon les cours du marché, les cours fournis par des courtiers ou les cours fournis par d'autres sources qui se fondent sur des données d'entrée observables sont classés au niveau 2. Les données d'entrée relatives aux placements dont l'évaluation est de niveau 3 sont essentiellement non observables, car ces placements ne se négocient qu'occasionnellement. Il peut s'agir notamment de titres de capitaux privés ou de titres de créance de sociétés. Puisqu'il n'y a pas de cours observables disponibles pour ces titres, le gestionnaire a recours à des techniques d'évaluation pour établir leur juste valeur.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Les placements des Fonds sont habituellement classés comme suit :

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

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

Les tableaux qui suivent présentent le classement des actifs et des passifs financiers des Fonds évalués à la juste valeur aux 31 décembre 2017 et 2016.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	31 décembre 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	2 328 080 \$	— \$	— \$	2 328 080 \$	2 334 168 \$	— \$	— \$	2 334 168 \$
Titres à court terme	—	63 500	—	63 500	—	144 400	—	144 400
Total des placements	<u>2 328 080 \$</u>	<u>63 500 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 391 580 \$</u>	<u>2 334 168 \$</u>	<u>144 400 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 478 568 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	2 826 \$	— \$	2 826 \$	— \$	5 442 \$	— \$	5 442 \$
Passifs dérivés	—	155	—	155	—	407	—	407

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	31 décembre 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	1 022 937 \$	— \$	— \$	1 022 937 \$	1 036 140 \$	— \$	— \$	1 036 140 \$
Titres à court terme	—	33 500	—	33 500	—	82 900	—	82 900
Total des placements	<u>1 022 937 \$</u>	<u>33 500 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 056 437 \$</u>	<u>1 036 140 \$</u>	<u>82 900 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 119 040 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	1 801 \$	— \$	1 801 \$	— \$	1 730 \$	— \$	1 730 \$
Passifs dérivés	—	51	—	51	—	176	—	176

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	31 décembre 2017				31 décembre 2016			
	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	265 028 \$	— \$	— \$	265 028 \$	260 510 \$	— \$	— \$	260 510 \$
Titres à court terme	—	3 600	—	3 600	—	5 600	—	5 600
Total des placements	<u>265 028 \$</u>	<u>3 600 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>268 628 \$</u>	<u>260 510 \$</u>	<u>5 600 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>266 110 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	20 \$	— \$	20 \$	— \$	966 \$	— \$	966 \$
Passifs dérivés	—	26	—	26	—	35	—	35

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	31 décembre 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	1 225 009 \$	— \$	— \$	1 225 009 \$	1 297 919 \$	— \$	— \$	1 297 919 \$
Titres à court terme	—	47 400	—	47 400	—	109 800	—	109 800
Total des placements	<u>1 225 009 \$</u>	<u>47 400 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 272 409 \$</u>	<u>1 297 919 \$</u>	<u>109 800 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 407 719 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	3 041 \$	— \$	3 041 \$	— \$	1 383 \$	— \$	1 383 \$
Passifs dérivés	—	41	—	41	—	389	—	389

Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel

	31 décembre 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	12 227 \$	— \$	— \$	12 227 \$	1 431 \$	— \$	— \$	1 431 \$
Titres à court terme	—	500	—	500	—	100	—	100
Total des placements	<u>12 227 \$</u>	<u>500 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>12 727 \$</u>	<u>1 431 \$</u>	<u>100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 531 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	31 \$	— \$	31 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	1	—	1

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	31 décembre 2017				31 décembre 2016			
	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	480 854 \$	— \$	— \$	480 854 \$	464 890 \$	— \$	— \$	464 890 \$
Titres à court terme	—	8 900	—	8 900	—	25 200	—	25 200
Total des placements	<u>480 854 \$</u>	<u>8 900 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>489 754 \$</u>	<u>464 890 \$</u>	<u>25 200 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>490 090 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	298 \$	— \$	298 \$	— \$	1 360 \$	— \$	1 360 \$
Passifs dérivés	—	48	—	48	—	61	—	61

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

8. Gestion des risques financiers (suite)

Conformément à leur politique d'évaluation, les Fonds peuvent utiliser des facteurs d'ajustement de la juste valeur lorsque les cours du marché sont réputés avoir été influencés par des événements importants au-delà de certains seuils prédéterminés.

Aux 31 décembre 2017 et 2016, 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.

Conformément à leur politique d'évaluation, les Fonds peuvent utiliser des facteurs d'ajustement de la juste valeur lorsque les cours du marché sont réputés avoir été influencés par des événements importants au-delà de certains seuils prédéterminés.

Aux 31 décembre 2017 et 2016, 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 2017 et 2016 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 2017		31 décembre 2016	
	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	549 \$	184 \$	1 022 \$	408 \$
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	220	79	417	157
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	57	19	158	73
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	198	82	355	100
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	1	1	—	—
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	120	39	232	99

10. Impôts

Au 31 décembre 2017, les Fonds suivants disposaient de pertes en capital et de pertes autres qu'en capital non utilisées, comme il est indiqué ci-après. Aucun autre Fonds ne disposait de pertes en capital ou de pertes autres qu'en capital non utilisées à des fins fiscales. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment pour réduire des gains en capital nets réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées pour réduire le revenu imposable futur. Elles arrivent à échéance comme suit :

	Total des pertes en capital (en milliers)	Total des pertes autres qu'en capital (en milliers)
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	32 \$	— \$
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	— \$	— \$

11. Valeur liquidative

a) Valeur liquidative aux fins des opérations

Tel qu'il est indiqué à la note 3 a), la valeur liquidative aux fins des opérations par part peut être différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS présentée dans les états de la situation financière. Aux 31 décembre 2017 et 2016, la valeur liquidative aux fins des opérations par part n'était pas différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

11. Valeur liquidative (suite)

b) Série T-USD

Les parts de série T-USD sont uniquement offertes en dollars américains. Le tableau ci-dessous présente l'équivalent en dollars canadiens de l'actif net par part de série T-USD des Fonds, s'il y a lieu, aux 31 décembre 2017 et 2016.

	<u>31 décembre 2017</u>	<u>31 décembre 2016</u>
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	11,16 \$	11,13 \$

12. Autres renseignements

a) Compensation des instruments financiers dérivés

Certains Fonds qui détenaient des instruments dérivés, à savoir des contrats de change à terme, au 31 décembre 2017 sont parties à des conventions-cadres de compensation exécutoire avec certaines contreparties à ces contrats. Au 31 décembre 2016, les Fonds n'ont pas conclu de convention-cadre de compensation exécutoire avec les contreparties à ces contrats. Les tableaux ci-dessous présentent le montant brut des actifs et des passifs dérivés détenus par ces Fonds à la clôture des périodes.

31 décembre 2017

	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie (en milliers)	Montant net (en milliers)	Montant brut des passifs dérivés (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement (en milliers)	Montant net (en milliers)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	2 826 \$	— \$	— \$	2 826 \$	155 \$	— \$	— \$	155 \$
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	1 801	—	—	1 801	51	—	—	51
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	20	—	—	20	26	—	—	26
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	3 041	—	—	3 041	41	—	—	41
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	31	—	—	31	—	—	—	—
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	298	—	—	298	48	—	—	48

31 décembre 2016

	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie (en milliers)	Montant net (en milliers)	Montant brut des passifs dérivés (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement (en milliers)	Montant net (en milliers)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	5 442 \$	— \$	— \$	5 442 \$	407 \$	— \$	— \$	407 \$
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	1 730	—	—	1 730	176	—	—	176
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	966	—	—	966	35	—	—	35
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	1 383	—	—	1 383	389	—	—	389
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	—	—	—	—	1	—	—	1
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	1 360	—	—	1 360	61	—	—	61

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016 (suite)

12. Autres renseignements (suite)

b) Classement des instruments financiers

Tel qu'il est indiqué à la note 3 a), les instruments financiers du Fonds, sauf les instruments dérivés qui sont classés comme étant détenus à des fins de négociation, sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net dès le début. Le tableau qui suit présente le gain (la perte) net sur les instruments financiers, par catégorie, pour les périodes closes les 31 décembre 2017 et 2016.

	31 décembre 2017			31 décembre 2016		
	Détenus à des fins de transaction (en milliers)	Désignés au début (en milliers)	Total (en milliers)	Détenus à des fins de transaction (en milliers)	Désignés au début (en milliers)	Total (en milliers)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	2 930 \$	201 110 \$	204 040 \$	405 \$	112 721 \$	113 126 \$
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	3 475	71 160	74 635	(473)	47 318	46 845
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	(144)	32 121	31 977	(96)	8 054	7 958
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	5 750	68 185	73 935	(2 351)	59 676	57 325
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel	32	(21)	11	(1)	1	—
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	34	47 964	47 998	148	21 347	21 495

13. Présentation des états financiers

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

Certains chiffres comparatifs présentés dans les états du résultat global ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour la période close le 31 décembre 2017.

14. Code des monnaies

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

CAD	Dollar canadien
EUR	Euro
JPY	Yen japonais
USD	Dollar américain

15. Modifications comptables futures

IFRS 9 *Instruments financiers* a remplacé IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. IFRS 9 introduit un modèle de classement et d'évaluation, un modèle unique et prospectif de dépréciation fondé sur les pertes attendues et une approche remaniée de la comptabilité de couverture. La nouvelle méthode de classement des actifs financiers, fondée sur des principes, dépend des caractéristiques des flux de trésorerie et du modèle économique dans lequel s'inscrit la détention de ces actifs. Ce modèle se traduit par l'application à tous les instruments financiers d'un modèle unique de dépréciation qui exigera une comptabilisation plus ponctuelle des pertes de créances prévues.

Conformément à l'évaluation d'IFRS 9 effectuée par le gestionnaire, le classement des actifs et des passifs financiers des Fonds sera équivalent à celui qui avait cours avant l'adoption d'IFRS 9, sauf pour les instruments dérivés, qui seront classés à la juste valeur par le biais du résultat net. Selon IAS 39, les dérivés étaient classés comme détenus à des fins de négociation. Le gestionnaire ne prévoit aucun changement des critères d'évaluation des actifs et des passifs financiers.

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, gestionnaire et fiduciaire (le « gestionnaire ») de la famille de Fonds communs de placement Franklin Templeton (collectivement, les « Fonds »).

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 Fonds. L'information financière publiée dans le rapport annuel est conforme à celle présentée dans les états financiers.

Les porteurs de parts ont nommé PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. comme auditeur externe des Fonds. 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 porteurs de parts et au fiduciaire de

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel
(collectivement, les « Fonds »)

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel
Portefeuille de titres à revenu fixe Franklin Quotientiel
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de chacun des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière, du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie aux dates et pour les périodes indiquées à la note 1, ainsi que les notes annexes constituées d'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers de chacun des Fonds conformément aux Normes internationales d'information financière, 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.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers de chacun des Fonds, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifiions et réalisions les audits de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers 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 l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus au cours de chacun de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers de chacun des Fonds donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière, de la performance financière et des flux de trésorerie de chacun des Fonds aux dates et pour les périodes indiquées à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière.

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 23 mars 2018



**Rapport annuel
Programme Franklin Quotientiel**

Placements Franklin Templeton
5000, rue Yonge, bureau 900
Toronto (Ontario) M2N 0A7
www.franklintempleton.ca

Service à la clientèle :

(416) 364-4672 Télécopieur : (416) 364-1163

Service à la clientèle – Téléphone sans frais :

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

Les montants investis dans les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment 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.