

RAPPORT ANNUEL ET LETTRE AUX ACTIONNAIRES

PORTEFEUILLES FRANKLIN QUOTENTIAL

Le 31 décembre 2019



FRANKLIN
TEMPLETON

Portefeuilles Franklin Quotentiel

Madame, Monsieur,

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

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

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

Nous nous engageons à répondre aux besoins changeants de nos clients sur un marché qui s'avère exigeant. Dans le cadre de cet engagement, nous offrons diverses solutions de placement de grande qualité, qu'il s'agisse de stratégies de fonds commun de placement, de FNB ou de placements non traditionnels, comme notre Fonds de placements alternatifs Franklin K2. Miser sur notre gamme actuelle de produits et ajouter de nouvelles solutions novatrices à frais réduits constitue dorénavant une priorité pour Franklin Templeton.

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

Nous vous remercions de faire affaire avec nous.

Cordialement,



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

Table des matières

États financiers

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotient	3
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotient	9
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotient	15
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotient	21
Portefeuille de croissance Franklin Quotient	27
Notes annexes	33
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	57
Rapport de l'auditeur indépendant	58

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,80 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 69,72 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	625 749	70 343 \$	101 694 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	25 940 040	255 953	258 812
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	16 320 558	244 698	255 364
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	6 513 347	68 764	67 978
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	8 434 836	83 186	85 202
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	3 460 602	35 280	36 941
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	8 386 968	82 091	85 280
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	5 967 302	61 781	58 421
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	13 803 002	136 789	146 759
Fonds d'opportunités américaines Franklin	1 669 754	39 837	78 662
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	1 036 120	50 592	91 378
Fonds de marchés émergents Templeton	1 398 079	31 269	31 993
Fonds mondial d'obligations Templeton	5 397 583	66 907	62 232
Total des fonds sous-jacents :		<u>1 227 490</u>	<u>1 360 716</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 29,08 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	4 357 550	91 818	97 195
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	2 023 830	42 189	45 536
FINB FTSE États-Unis Franklin	4 850 925	103 174	113 609
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	6 053 390	124 546	128 332
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	2 614 550	56 300	69 103
iShares Core MSCI EAFE ETF	914 555	75 149	77 482
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	519 740	34 877	36 284
Total des fonds négociés en bourse :		<u>528 053</u>	<u>567 541</u>
Total des placements :		<u>1 755 543</u>	<u>1 928 257</u>
	Montant du capital dans la devise d'émission		
TITRES À COURT TERME : 0,83 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	16 300 000 CAD	16 300	16 300
Total des titres à court terme :		<u>16 300</u>	<u>16 300</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,63 %		<u>1 771 843 \$</u>	<u>1 944 557</u>
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,05 %			989
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,32 %			6 140
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>1 951 686 \$</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	29 869 USD	38 786 \$	39 775 CAD	39 775 \$	1,33 \$	989 \$
Nombre total de contrats			1					989 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								989 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								989 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	76 084 659	110 297 396
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	1 944 557 \$	2 034 125 \$	Série F	2 861 873	3 073 738
Gain latent sur les instruments dérivés	989	—	Série FT	162 419	170 459
Trésorerie			Série I	10 851 986	12 135 820
Dollars canadiens	37	15	Série O	73 324 169	84 183 394
Montants à recevoir			Série OT	906 974	1 216 936
Marge et garantie (note 3 e))	—	5 234	Série PA	13 365 104	—
Souscriptions de parts rachetables	147	358	Série PF	8 451 348	8 035 044
Distributions, dividendes et retenues d'impôt	8 882	1 724	Série PFT	739 370	1 136 458
Autres actifs (note 5 f))	110	61	Série PT	1 005 822	—
	<u>1 954 722</u>	<u>2 041 517</u>	Série T	7 879 046	11 029 459
			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif			Série A	8,18 \$	7,48 \$
Passif courant			Série F	9,88	8,94
Perte latente sur les instruments dérivés	—	5 371	Série FT	6,99	6,82
Montants à payer			Série I	9,15	8,32
Rachat de parts rachetables	628	362	Série O	12,14	10,85
Frais de gestion	1 622	1 762	Série OT	8,25	7,96
Frais d'administration fixes	213	239	Série PA	10,66	—
Distributions aux porteurs de parts	573	—	Série PF	10,71	9,66
	<u>3 036</u>	<u>7 734</u>	Série PFT	12,47	12,14
			Série PT	14,78	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>1 951 686 \$</u>	<u>2 033 783 \$</u>	Série T	5,87	5,80
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série A	622 264 \$	825 510 \$	Série A	6,30 \$	5,48 \$
Série F	28 277	27 484	Série F	7,61	6,55
Série FT	1 135	1 163	Série I	7,05	6,09
Série I	99 337	100 931	Série O	9,35	7,95
Série O	889 913	913 595	Série PA	8,21	—
Série OT	7 484	9 687	Série PF	8,25	7,08
Série PA	142 423	—			
Série PF	90 493	77 611			
Série PFT	9 222	13 795			
Série PT	14 863	—			
Série T	46 275	64 007			

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

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

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	48 034 \$	58 774 \$	Série A	84 597 623	116 974 908
Dividendes	13 125	10 098	Série F	2 988 380	3 063 273
Intérêts à distribuer (note 3 h))	658	1 129	Série FT	163 510	151 981
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(165)	268	Série I	11 455 554	13 048 237
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	96 230	94 794	Série O	79 423 401	84 453 092
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	111 558	(229 834)	Série OT	996 022	1 042 973
			Série PA	13 203 985	—
			Série PF	8 225 131	7 253 522
			Série PFT	852 584	1 042 346
			Série PT	826 650	—
			Série T	8 464 296	12 031 697
Revenu (perte) total, montant net	<u>269 440</u>	<u>(64 771)</u>	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges			Série A	0,92 \$	(0,42)\$
Frais de gestion (note 5 a))	20 408	24 203	Série F	1,15	(0,41)
Frais d'administration fixes (note 5 b))	2 685	3 277	Série FT	0,82	(0,36)
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série I	1,03	(0,38)
Autres charges (note 5 e))	—	2	Série O	1,54	(0,36)
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	23 094	27 483	Série OT	1,14	(0,35)
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(484)	(799)	Série PA	0,85	—
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	22 610	26 684	Série PF	1,23	(0,46)
Coûts de transactions (note 9)	338	447	Série PFT	1,74	(0,57)
Retenues d'impôt	565	770	Série PT	1,21	—
			Série T	0,70	(0,33)
Total des charges, montant net	<u>23 513</u>	<u>27 901</u>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>245 927 \$</u>	<u>(92 672)\$</u>			
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)					
Série A	77 356 \$	(47 995)\$			
Série F	3 423	(1 248)			
Série FT	135	(56)			
Série I	11 804	(4 948)			
Série O	122 294	(30 210)			
Série OT	1 140	(359)			
Série PA	11 251	—			
Série PF	10 180	(3 355)			
Série PFT	1 487	(591)			
Série PT	997	—			
Série T	5 860	(3 910)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

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

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

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 033 783 \$	2 397 719 \$	825 510 \$	1 039 489 \$	27 484 \$	30 825 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	245 927	(92 672)	77 356	(47 995)	3 423	(1 248)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(30 488)	(34 104)	(9 725)	(13 845)	(437)	(468)
Gains nets réalisés sur les placements	(5 688)	(33 498)	(1 814)	(13 601)	(83)	(459)
Remboursement de capital	(6 341)	(8 653)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(42 517)	(76 255)	(11 539)	(27 446)	(520)	(927)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	281 512	180 122	44 378	72 383	13 041	18 331
Réinvestissements	38 526	70 460	11 334	26 973	455	806
Rachats	(605 545)	(445 591)	(324 775)	(237 894)	(15 606)	(20 303)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(285 507)	(195 009)	(269 063)	(138 538)	(2 110)	(1 166)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(82 097)	(363 936)	(203 246)	(213 979)	793	(3 341)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 951 686 \$</u>	<u>2 033 783 \$</u>	<u>622 264 \$</u>	<u>825 510 \$</u>	<u>28 277 \$</u>	<u>27 484 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 163 \$	1 199 \$	100 931 \$	130 687 \$	913 595 \$	1 017 577 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	135	(56)	11 804	(4 948)	122 294	(30 210)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(18)	(19)	(1 551)	(1 691)	(13 903)	(15 316)
Gains nets réalisés sur les placements	(3)	(19)	(289)	(1 662)	(2 593)	(15 042)
Remboursement de capital	(88)	(99)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(109)	(137)	(1 840)	(3 353)	(16 496)	(30 358)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	138	864	2 461	5 008	18 527	47 005
Réinvestissements	45	64	1 829	3 334	16 365	30 098
Rachats	(237)	(771)	(15 848)	(29 797)	(164 372)	(120 517)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(54)	157	(11 558)	(21 455)	(129 480)	(43 414)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28)	(36)	(1 594)	(29 756)	(23 682)	(103 982)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 135 \$</u>	<u>1 163 \$</u>	<u>99 337 \$</u>	<u>100 931 \$</u>	<u>889 913 \$</u>	<u>913 595 \$</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 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 687 \$	7 635 \$	— \$	77 611 \$	68 536 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 140	(359)	11 251	10 180	(3 355)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(117)	(162)	(2 224)	(1 414)	(1 299)
Gains nets réalisés sur les placements	(22)	(159)	(415)	(264)	(1 276)
Remboursement de capital	(625)	(780)	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(764)	(1 101)	(2 639)	(1 678)	(2 575)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	469	3 745	162 178	20 903	25 894
Réinvestissements	598	846	2 599	1 559	2 360
Rachats	(3 646)	(1 079)	(30 966)	(18 082)	(13 249)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(2 579)	3 512	133 811	4 380	15 005
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 203)	2 052	142 423	12 882	9 075
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>7 484 \$</u>	<u>9 687 \$</u>	<u>142 423 \$</u>	<u>90 493 \$</u>	<u>77 611 \$</u>
	Série PFT		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 795 \$	12 977 \$	— \$	64 007 \$	88 794 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 487	(591)	997	5 860	(3 910)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(144)	(232)	(232)	(723)	(1 072)
Gains nets réalisés sur les placements	(27)	(227)	(43)	(135)	(1 053)
Remboursement de capital	(794)	(1 192)	(1 006)	(3 828)	(6 582)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(965)	(1 651)	(1 281)	(4 686)	(8 707)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	1 232	2 992	16 411	1 774	3 900
Réinvestissements	668	1 200	830	2 244	4 779
Rachats	(6 995)	(1 132)	(2 094)	(22 924)	(20 849)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(5 095)	3 060	15 147	(18 906)	(12 170)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 573)	818	14 863	(17 732)	(24 787)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>9 222 \$</u>	<u>13 795 \$</u>	<u>14 863 \$</u>	<u>46 275 \$</u>	<u>64 007 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	658 \$	1 129 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	12 183	8 525
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 429 561	1 092 691
Achats de placements	(1 094 970)	(795 172)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	18 662	45 161
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(16 441)	(52 819)
Gain (perte) de change réalisé	488	(148)
Charges d'exploitation payées	(22 825)	(27 141)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>327 316</u>	<u>272 226</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	281 724	180 083
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(605 281)	(445 808)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 418)	(6 701)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(326 975)</u>	<u>(272 426)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	341	(200)
Trésorerie à l'ouverture de la période	15	213
Incidence des variations des cours de change	(319)	2
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>37 \$</u>	<u>15 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,43 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 73,68 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	175 795	20 418 \$	28 569 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	16 354 443	161 292	163 173
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	10 275 439	154 045	160 778
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	4 101 054	43 322	42 802
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	2 347 540	23 151	23 713
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	953 987	9 744	10 183
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 289 777	22 490	23 283
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	1 875 782	19 355	18 364
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	3 771 131	37 515	40 096
Fonds d'opportunités américaines Franklin	448 225	11 159	21 116
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	279 842	14 068	24 680
Fonds de marchés émergents Templeton	384 282	8 607	8 794
Fonds mondial d'obligations Templeton	3 405 795	42 378	39 268
Total des fonds sous-jacents :		567 544	604 819
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 24,75 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	1 354 495	28 603	30 212
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	539 665	11 293	12 143
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 315 125	28 235	30 800
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	3 815 045	78 426	80 879
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	700 675	15 300	18 519
iShares Core MSCI EAFE ETF	243 715	20 082	20 648
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	142 900	9 613	9 976
Total des fonds négociés en bourse :		191 552	203 177
Total des placements :		759 096	807 996
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 1,12 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	9 200 000 CAD	9 200	9 200
Total des titres à court terme :		9 200	9 200
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,55 %		768 296 \$	817 196
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,07 %			573
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,38 %			3 085
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			820 854 \$

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	17 766 USD	23 070 \$	23 658 CAD	23 658 \$	1,33 \$	588 \$
Nombre total de contrats	1							588 \$
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	664 CAD	664	500 USD	649	0,75	(15)
Nombre total de contrats	1							(15)\$
Gain net latent sur contrats de change à terme								573 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								573 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	36 597 226	52 623 475
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	817 196 \$	894 431 \$	Série F	1 793 955	1 936 952
Gain latent sur les instruments dérivés	588	—	Série FT	86 367	102 433
Trésorerie			Série I	5 560 986	6 719 908
Dollars canadiens	81	46	Série O	35 787 261	42 620 708
Montants à recevoir			Série OT	149 966	172 659
Marge et garantie (note 3 e))	—	2 302	Série PA	5 563 560	—
Souscriptions de parts rachetables	11	157	Série PF	4 297 454	4 244 082
Distributions, dividendes et retenues d'impôt	4 331	385	Série PFT	392 178	525 676
Autres actifs (note 5 f))	62	22	Série PT	472 406	—
	<u>822 269</u>	<u>897 343</u>	Série T	3 174 826	4 714 390
Passif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif courant			Série A	7,09 \$	6,64 \$
Perte latente sur les instruments dérivés	15	2 438	Série F	8,57	7,94
Montants à payer			Série FT	8,39	8,24
Rachat de parts rachetables	178	250	Série I	7,83	7,30
Frais de gestion	647	713	Série O	10,19	9,36
Frais d'administration fixes	79	89	Série OT	9,68	9,41
Distributions aux porteurs de parts	496	—	Série PA	10,45	—
	<u>1 415</u>	<u>3 490</u>	Série PF	10,22	9,46
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>820 854 \$</u>	<u>893 853 \$</u>	Série PFT	12,68	12,43
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Série PT	14,79	—
Série A	259 362 \$	349 637 \$	Série T	6,78	6,73
Série F	15 368	15 386	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série FT	724	844	Série A	5,46 \$	4,87 \$
Série I	43 551	49 071	Série F	6,60	5,82
Série O	364 832	398 867	Série I	6,03	5,35
Série OT	1 452	1 624	Série O	7,85	6,86
Série PA	58 165	—	Série PA	8,05	—
Série PF	43 916	40 144	Série PF	7,87	6,93
Série PFT	4 972	6 533			
Série PT	6 986	—			
Série T	21 526	31 747			

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

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

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	22 988 \$	28 624 \$	Série A	40 305 909	55 619 093
Dividendes	4 624	3 209	Série F	1 856 451	1 959 631
Intérêts à distribuer (note 3 h))	333	586	Série FT	96 070	100 165
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(65)	(9)	Série I	5 985 277	7 310 865
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	30 338	30 146	Série O	39 805 173	43 472 292
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	37 914	(78 615)	Série OT	170 759	110 770
Revenu (perte) total, montant net	<u>96 132</u>	<u>(16 059)</u>	Série PA	5 576 421	—
Charges			Série PF	4 186 029	4 063 779
Frais de gestion (note 5 a))	8 191	9 647	Série PFT	449 808	502 471
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 004	1 204	Série PT	430 792	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	3 452 497	5 106 599
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	9 196	10 852	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(235)	(292)	Série A	0,65 \$	(0,26)\$
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	8 961	10 560	Série F	0,83	(0,22)
Coûts de transactions (note 9)	102	145	Série FT	0,86	(0,24)
Retenues d'impôt	148	193	Série I	0,74	(0,23)
Total des charges, montant net	<u>9 211</u>	<u>10 898</u>	Série O	1,09	(0,17)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>86 921 \$</u>	<u>(26 957)\$</u>	Série OT	1,07	(0,39)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PA	0,70	—
Série A	26 094 \$	(14 601)\$	Série PF	0,99	(0,27)
Série F	1 549	(452)	Série PFT	1,35	(0,36)
Série FT	82	(25)	Série PT	1,03	—
Série I	4 414	(1 757)	Série T	0,64	(0,26)
Série O	43 273	(7 411)			
Série OT	182	(43)			
Série PA	3 887	—			
Série PF	4 134	(1 126)			
Série PFT	607	(182)			
Série PT	440	—			
Série T	2 259	(1 360)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

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

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

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	893 853 \$	1 058 519 \$	349 637 \$	436 185 \$	15 386 \$	16 885 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	86 921	(26 957)	26 094	(14 601)	1 549	(452)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(15 747)	(19 033)	(4 974)	(7 437)	(297)	(330)
Gains nets réalisés sur les placements	(2 044)	(11 698)	(646)	(4 575)	(39)	(203)
Remboursement de capital	(2 218)	(2 895)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(20 009)	(33 626)	(5 620)	(12 012)	(336)	(533)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	133 262	86 789	25 815	35 120	6 201	8 809
Réinvestissements	18 429	31 351	5 486	11 770	232	376
Rachats	(291 602)	(222 223)	(142 050)	(106 825)	(7 664)	(9 699)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(139 911)	(104 083)	(110 749)	(59 935)	(1 231)	(514)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(72 999)	(164 666)	(90 275)	(86 548)	(18)	(1 499)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>820 854 \$</u>	<u>893 853 \$</u>	<u>259 362 \$</u>	<u>349 637 \$</u>	<u>15 368 \$</u>	<u>15 386 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	844 \$	1 092 \$	49 071 \$	63 389 \$	398 867 \$	449 978 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	82	(25)	4 414	(1 757)	43 273	(7 411)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(14)	(18)	(835)	(1 046)	(6 998)	(8 497)
Gains nets réalisés sur les placements	(2)	(11)	(108)	(643)	(908)	(5 217)
Remboursement de capital	(47)	(56)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(63)	(85)	(943)	(1 689)	(7 906)	(13 714)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	188	476	1 568	3 846	11 011	24 734
Réinvestissements	35	49	937	1 674	7 781	13 542
Rachats	(362)	(663)	(11 496)	(16 392)	(88 194)	(68 262)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(139)	(138)	(8 991)	(10 872)	(69 402)	(29 986)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(120)	(248)	(5 520)	(14 318)	(34 035)	(51 111)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>724 \$</u>	<u>844 \$</u>	<u>43 551 \$</u>	<u>49 071 \$</u>	<u>364 832 \$</u>	<u>398 867 \$</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 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 624 \$	1 110 \$	— \$	40 144 \$	39 308 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	182	(43)	3 887	4 134	(1 126)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(28)	(35)	(1 115)	(844)	(857)
Gains nets réalisés sur les placements	(4)	(21)	(145)	(109)	(528)
Remboursement de capital	(96)	(71)	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(128)	(127)	(1 260)	(953)	(1 385)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	288	813	69 213	7 866	10 407
Réinvestissements	82	79	1 238	848	1 214
Rachats	(596)	(208)	(14 913)	(8 123)	(8 274)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(226)	684	55 538	591	3 347
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(172)	514	58 165	3 772	836
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>1 452 \$</u>	<u>1 624 \$</u>	<u>58 165 \$</u>	<u>43 916 \$</u>	<u>40 144 \$</u>
	Série PFT		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 533 \$	6 918 \$	— \$	31 747 \$	43 654 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	607	(182)	440	2 259	(1 360)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(95)	(139)	(134)	(413)	(674)
Gains nets réalisés sur les placements	(12)	(85)	(17)	(54)	(415)
Remboursement de capital	(330)	(424)	(395)	(1 350)	(2 344)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(437)	(648)	(546)	(1 817)	(3 433)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	535	1 127	8 815	1 762	1 457
Réinvestissements	297	414	373	1 120	2 233
Rachats	(2 563)	(1 096)	(2 096)	(13 545)	(10 804)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(1 731)	445	7 092	(10 663)	(7 114)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 561)	(385)	6 986	(10 221)	(11 907)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>4 972 \$</u>	<u>6 533 \$</u>	<u>6 986 \$</u>	<u>21 526 \$</u>	<u>31 747 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	332 \$	586 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 077	2 892
Produit de la vente et de l'échéance de placements	526 516	492 986
Achats de placements	(363 301)	(344 229)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	6 900	19 190
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(6 084)	(21 943)
Gain (perte) de change réalisé	133	(73)
Charges d'exploitation payées	(9 076)	(10 762)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>159 497</u>	<u>138 647</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	133 410	86 685
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(291 676)	(222 354)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 084)	(2 946)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(159 350)</u>	<u>(138 615)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	147	32
Trésorerie à l'ouverture de la période	46	14
Incidence des variations des cours de change	(112)	—
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>81 \$</u>	<u>46 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	<u>Parts/actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
PLACEMENTS : 99,04 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 60,31 %			
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	368 724	3 643 \$	3 725 \$
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	997 880	10 134	10 652
Fonds de croissance mondiale Franklin	499 761	7 121	12 821
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 362 964	23 118	24 027
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	3 991 334	39 558	42 437
Fonds d'opportunités américaines Franklin	482 368	15 409	22 724
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	292 791	17 714	25 822
Fonds de marchés émergents Templeton	406 931	9 076	9 312
Total des fonds sous-jacents :		<u>125 773</u>	<u>151 520</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 38,73 %			
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	581 870	12 178	13 092
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 338 575	28 072	31 350
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	731 525	15 926	19 334
iShares Core MSCI EAFE ETF	271 325	22 263	22 987
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	150 850	10 038	10 531
Total des fonds négociés en bourse :		<u>88 477</u>	<u>97 294</u>
Total des placements :		<u>214 250</u>	<u>248 814</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,91 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	2 300 000 CAD	2 300	2 300
Total des titres à court terme :		<u>2 300</u>	<u>2 300</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,95 %		<u>216 550 \$</u>	251 114
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,05 %			<u>116</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>251 230 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotentiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	7 385 377	10 620 289
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	251 114 \$	237 511 \$	Série F	394 664	510 339
Trésorerie			Série I	1 084 238	1 211 431
Dollars canadiens	73	63	Série O	5 734 312	6 400 842
Montants à recevoir			Série OT	11 966	12 052
Placements vendus	—	12	Série PA	2 137 407	—
Souscriptions de parts rachetables	43	65	Série PF	1 010 778	1 116 037
Distributions et dividendes	433	132	Série PFT	14 149	17 268
Autres actifs (note 5 f))	5	16	Série PT	9 343	—
	<u>251 668</u>	<u>237 799</u>	Série PT-USD	443	—
			Série T	145 000	185 512
			Série T-USD	7 168	7 179
Passif			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif courant			Série A	11,88 \$	10,11 \$
Montants à payer			Série F	14,19	11,94
Rachat de parts rachetables	141	14	Série I	13,47	11,36
Frais de gestion	242	238	Série O	18,24	15,13
Frais d'administration fixes	41	44	Série OT	11,09	9,90
Distributions aux porteurs de parts	14	—	Série PA	11,39	—
	<u>438</u>	<u>296</u>	Série PF	12,49	10,46
			Série PFT	14,60	13,17
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>251 230 \$</u>	<u>237 503 \$</u>	Série PT	15,88	—
			Série T	7,94	7,28
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série A	87 733 \$	107 383 \$	Série A	9,15 \$	7,41 \$
Série F	5 599	6 094	Série F	10,92	8,75
Série I	14 600	13 767	Série I	10,37	8,33
Série O	104 603	96 820	Série O	14,05	11,08
Série OT	133	119	Série PA	8,77	—
Série PA	24 349	—	Série PF	9,62	7,66
Série PF	12 625	11 675	Série PT-USD (note 11 c))	16,12	—
Série PFT	207	227	Série T-USD (note 11 b))	7,83	6,81
Série PT	148	—			
Série PT-USD	9	—			
Série T	1 151	1 351			
Série T-USD	73	67			

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

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

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	2 379 \$	5 768 \$	Série A	8 234 963	11 010 291
Dividendes	2 379	1 468	Série F	455 584	475 636
Intérêts à distribuer (note 3 h))	72	92	Série I	1 139 148	1 266 159
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(19)	58	Série O	5 981 516	6 353 095
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	13 780	10 823	Série OT	11 951	11 791
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	28 910	(30 239)	Série PA	1 990 737	—
Revenu (perte) total, montant net	47 501	(12 030)	Série PF	1 081 108	1 134 591
Charges			Série PFT	10 417	10 384
Frais de gestion (note 5 a))	2 898	3 228	Série PT	12 089	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	495	589	Série PT-USD	440	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	154 614	194 644
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 394	3 818	Série T-USD	7 236	6 794
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(53)	(147)	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 341	3 671	Série A	1,90 \$	(0,76)\$
Coûts de transactions (note 9)	71	71	Série F	2,37	(0,87)
Retenues d'impôt	169	135	Série I	2,18	(0,77)
Total des charges, montant net	3 581	3 877	Série O	3,23	(0,81)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	43 920 \$	(15 907)\$	Série OT	2,02	(0,52)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PA	1,41	—
Série A	15 696 \$	(8 470)\$	Série PF	2,06	(0,67)
Série F	1 080	(411)	Série PFT	2,59	(1,71)
Série I	2 481	(969)	Série PT	1,93	—
Série O	19 318	(5 154)	Série PT-USD	2,74	—
Série OT	24	(6)	Série T	1,29	(0,59)
Série PA	2 830	—	Série T-USD	1,63	(0,83)
Série PF	2 227	(758)			
Série PFT	27	(18)			
Série PT	23	—			
Série PT-USD	1	—			
Série T	201	(115)			
Série T-USD	12	(6)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotentiel

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

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

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	237 503 \$	269 611 \$	107 383 \$	128 959 \$	6 094 \$	5 960 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	43 920	(15 907)	15 696	(8 470)	1 080	(411)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(858)	(1 452)	(301)	(657)	(19)	(38)
Gains nets réalisés sur les placements	—	(3 163)	—	(1 430)	—	(81)
Remboursement de capital	(127)	(166)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(985)	(4 781)	(301)	(2 087)	(19)	(119)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	41 887	30 825	6 774	11 837	1 289	2 690
Réinvestissements	891	4 614	296	2 057	18	114
Rachats	(71 986)	(46 859)	(42 115)	(24 913)	(2 863)	(2 140)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(29 208)	(11 420)	(35 045)	(11 019)	(1 556)	664
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	13 727	(32 108)	(19 650)	(21 576)	(495)	134
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	251 230 \$	237 503 \$	87 733 \$	107 383 \$	5 599 \$	6 094 \$

	Série I		Série O		Série OT	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	13 767 \$	16 785 \$	96 820 \$	103 580 \$	119 \$	137 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 481	(969)	19 318	(5 154)	24	(6)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(50)	(84)	(356)	(592)	—	(1)
Gains nets réalisés sur les placements	—	(183)	—	(1 289)	—	(2)
Remboursement de capital	—	—	—	—	(9)	(11)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(50)	(267)	(356)	(1 881)	(9)	(14)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	425	527	6 481	12 163	—	1
Réinvestissements	48	260	352	1 876	3	4
Rachats	(2 071)	(2 569)	(18 012)	(13 764)	(4)	(3)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(1 598)	(1 782)	(11 179)	275	(1)	2
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	833	(3 018)	7 783	(6 760)	14	(18)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	14 600 \$	13 767 \$	104 603 \$	96 820 \$	133 \$	119 \$

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 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série PA	Série PF		Série PFT		Série PT
	2019	2019	2018	2019	2018	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	11 675 \$	12 307 \$	227 \$	121 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 830	2 227	(758)	27	(18)	23
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(83)	(43)	(71)	(1)	(1)	(1)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	(156)	—	(3)	—
Remboursement de capital	—	—	—	(10)	(14)	(14)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(83)	(43)	(227)	(11)	(18)	(15)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	24 752	1 583	3 325	169	136	223
Réinvestissements	82	40	216	1	6	10
Rachats	(3 232)	(2 857)	(3 188)	(206)	—	(93)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	21 602	(1 234)	353	(36)	142	140
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	24 349	950	(632)	(20)	106	148
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>24 349 \$</u>	<u>12 625 \$</u>	<u>11 675 \$</u>	<u>207 \$</u>	<u>227 \$</u>	<u>148 \$</u>
	Série PT-USD	Série T		Série T-USD		
	2019	2019	2018	2019	2018	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	1 351 \$	1 693 \$	67 \$	69 \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1	201	(115)	12	(6)	
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	—	(4)	(8)	—	—	
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	(18)	—	(1)	
Remboursement de capital	(1)	(88)	(135)	(5)	(6)	
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1)	(92)	(161)	(5)	(7)	
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	9	182	137	—	9	
Réinvestissements	—	40	79	1	2	
Rachats	—	(531)	(282)	(2)	—	
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	9	(309)	(66)	(1)	11	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9	(200)	(342)	6	(2)	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>9 \$</u>	<u>1 151 \$</u>	<u>1 351 \$</u>	<u>73 \$</u>	<u>67 \$</u>	

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotentiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	72 \$	92 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 109	1 344
Produit de la vente et de l'échéance de placements	276 073	128 178
Achats de placements	(244 878)	(109 611)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	—	939
Paiements des règlements sur instruments dérivés	—	(961)
Gain (perte) de change réalisé	9	(38)
Charges d'exploitation payées	(3 329)	(3 717)
	<u>30 056</u>	<u>16 226</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	41 908	30 943
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(71 859)	(46 907)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(80)	(207)
	<u>(30 031)</u>	<u>(16 171)</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	25	55
Trésorerie à l'ouverture de la période	63	9
Incidence des variations des cours de change	(15)	(1)
	<u>73 \$</u>	<u>63 \$</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice		

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 97,62 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 83,75 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	96 290	15 253 \$	15 648 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	25 735 944	254 553	256 775
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	13 807 928	207 609	216 050
Fonds d'obligations à duration courte Franklin Bissett	5 982 939	64 124	62 443
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	1 255 702	12 345	12 684
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	1 638 761	17 133	17 493
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	3 281 066	32 185	33 362
Fonds de revenu stratégique Franklin	4 778 058	38 353	34 862
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	3 013 427	29 804	32 040
Fonds d'opportunités américaines Franklin	243 041	11 162	11 450
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	152 437	8 730	13 444
Fonds mondial d'obligations Templeton	4 158 310	51 359	47 944
Total des fonds sous-jacents :		<u>742 610</u>	<u>754 195</u>
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 13,87 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	802 180	17 026	17 892
FINB FTSE États-Unis Franklin	813 675	17 876	19 056
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	4 147 390	84 557	87 925
Total des fonds négociés en bourse :		<u>119 459</u>	<u>124 873</u>
Total des placements :		<u>862 069</u>	<u>879 068</u>
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 1,89 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	17 000 000 CAD	17 000	17 000
Total des titres à court terme :		<u>17 000</u>	<u>17 000</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,51 %		<u>879 069 \$</u>	896 068
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,10 %			861
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,39 %			3 525
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>900 454 \$</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	27 160 USD	35 269 \$	36 168 CAD	36 168 \$	1,33 \$	899 \$
Nombre total de contrats	1							899 \$
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	1 661 CAD	1 661	1 250 USD	1 623	0,75	(38)
Nombre total de contrats	1							(38)\$
Gain net latent sur contrats de change à terme								861 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								861 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	24 437 440	33 316 339
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	896 068 \$	1 019 850 \$	Série F	1 878 925	2 065 953
Gain latent sur les instruments dérivés	899	—	Série FT	970 636	975 966
Trésorerie			Série I	11 765 457	13 786 921
Dollars canadiens	58	35	Série O	32 947 200	41 915 854
Montants à recevoir			Série OT	530 058	623 729
Marge et garantie (note 3 e))	—	4 662	Série PA	4 442 237	—
Placements vendus	—	391	Série PF	5 145 447	5 029 783
Souscriptions de parts rachetables	198	199	Série PFT	1 822 765	1 225 125
Distributions, dividendes et retenues d'impôt	5 693	257	Série PT	3 091 452	—
Autres actifs (note 5 f))	40	32	Série T	40 005 044	61 400 676
	<u>902 956</u>	<u>1 025 426</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif			Série A	10,79 \$	10,48 \$
Passif courant			Série F	11,98	11,53
Perte latente sur les instruments dérivés	38	4 779	Série FT	3,55	3,59
Montants à payer			Série I	5,70	5,52
Achats de placements	—	121	Série O	7,61	7,25
Rachat de parts rachetables	375	639	Série OT	13,57	13,56
Frais de gestion	856	976	Série PA	10,15	—
Frais d'administration fixes	99	110	Série PF	9,97	9,57
Distributions aux porteurs de parts	1 134	—	Série PFT	12,76	12,86
	<u>2 502</u>	<u>6 625</u>	Série PT	14,51	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>900 454 \$</u>	<u>1 018 801 \$</u>	Série T	3,04	3,10
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série A	263 569 \$	349 103 \$	Série A	8,31 \$	7,68 \$
Série F	22 504	23 819	Série F	9,22	8,45
Série FT	3 449	3 502	Série I	4,39	4,05
Série I	67 100	76 147	Série O	5,86	5,31
Série O	250 702	303 816	Série PA	7,82	—
Série OT	7 192	8 457	Série PF	7,68	7,01
Série PA	45 110	—			
Série PF	51 287	48 157			
Série PFT	23 260	15 755			
Série PT	44 849	—			
Série T	121 432	190 045			

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

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

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	27 428 \$	35 907 \$	Série A	26 192 086	36 470 301
Dividendes	3 043	1 980	Série F	1 938 874	2 122 676
Intérêts à distribuer (note 3 h))	460	784	Série FT	979 780	997 814
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(158)	(16)	Série I	12 617 273	15 742 589
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	41 323	14 928	Série O	38 440 366	44 643 800
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	18 823	(61 545)	Série OT	552 682	529 229
Revenu (perte) total, montant net	<u>90 919</u>	<u>(7 962)</u>	Série PA	4 280 661	—
Charges			Série PF	4 935 752	4 874 974
Frais de gestion (note 5 a))	10 935	13 394	Série PFT	1 518 697	1 147 699
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 252	1 504	Série PT	2 978 826	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Série T	43 230 255	65 997 412
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	12 188	14 899	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(265)	(481)	Série A	0,82 \$	(0,28)\$
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	11 923	14 418	Série F	0,98	(0,22)
Coûts de transactions (note 9)	54	96	Série FT	0,29	(0,07)
Retenues d'impôt	6	43	Série I	0,43	(0,13)
Total des charges, montant net	<u>11 983</u>	<u>14 557</u>	Série O	0,71	(0,06)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>78 936 \$</u>	<u>(22 519)\$</u>	Série OT	1,33	(0,14)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PA	0,62	—
Série A	21 669 \$	(10 579)\$	Série PF	0,82	(0,16)
Série F	1 903	(456)	Série PFT	0,99	(0,22)
Série FT	292	(67)	Série PT	0,88	—
Série I	5 589	(2 094)	Série T	0,25	(0,09)
Série O	27 265	(2 440)			
Série OT	734	(77)			
Série PA	2 585	—			
Série PF	4 070	(760)			
Série PFT	1 498	(251)			
Série PT	2 642	—			
Série T	10 689	(5 795)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

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

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

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 018 801 \$	1 274 221 \$	349 103 \$	447 982 \$	23 819 \$	25 714 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	78 936	(22 519)	21 669	(10 579)	1 903	(456)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(17 567)	(25 124)	(5 144)	(8 611)	(443)	(592)
Gains nets réalisés sur les placements	(19 293)	(5 188)	(5 650)	(1 778)	(486)	(122)
Remboursement de capital	(10 261)	(12 679)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(47 121)	(42 991)	(10 794)	(10 389)	(929)	(714)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	194 210	105 910	32 077	41 458	9 951	12 890
Réinvestissements	42 912	38 283	10 392	9 970	805	623
Rachats	(387 284)	(334 103)	(138 878)	(129 339)	(13 045)	(14 238)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(150 162)	(189 910)	(96 409)	(77 911)	(2 289)	(725)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(118 347)	(255 420)	(85 534)	(98 879)	(1 315)	(1 895)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>900 454 \$</u>	<u>1 018 801 \$</u>	<u>263 569 \$</u>	<u>349 103 \$</u>	<u>22 504 \$</u>	<u>23 819 \$</u>

	Série FT		Série I		Série O	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 502 \$	4 114 \$	76 147 \$	105 689 \$	303 816 \$	369 066 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	292	(67)	5 589	(2 094)	27 265	(2 440)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(67)	(86)	(1 311)	(1 878)	(4 888)	(7 488)
Gains nets réalisés sur les placements	(74)	(18)	(1 440)	(388)	(5 368)	(1 546)
Remboursement de capital	(176)	(197)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(317)	(301)	(2 751)	(2 266)	(10 256)	(9 034)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	1 510	1 617	3 266	5 169	10 504	14 824
Réinvestissements	228	210	2 634	2 189	10 166	8 954
Rachats	(1 766)	(2 071)	(17 785)	(32 540)	(90 793)	(77 554)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(28)	(244)	(11 885)	(25 182)	(70 123)	(53 776)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(53)	(612)	(9 047)	(29 542)	(53 114)	(65 250)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>3 449 \$</u>	<u>3 502 \$</u>	<u>67 100 \$</u>	<u>76 147 \$</u>	<u>250 702 \$</u>	<u>303 816 \$</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 2019 et 2018 (en milliers) (suite)

	Série OT		Série PA	Série PF	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	8 457 \$	7 285 \$	— \$	48 157 \$	47 036 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	734	(77)	2 585	4 070	(760)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(140)	(208)	(880)	(1 003)	(1 190)
Gains nets réalisés sur les placements	(154)	(43)	(966)	(1 102)	(246)
Remboursement de capital	(371)	(394)	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(665)	(645)	(1 846)	(2 105)	(1 436)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	205	3 098	56 722	13 362	15 071
Réinvestissements	595	532	1 784	1 770	1 160
Rachats	(2 134)	(1 736)	(14 135)	(13 967)	(12 914)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(1 334)	1 894	44 371	1 165	3 317
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 265)	1 172	45 110	3 130	1 121
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>7 192 \$</u>	<u>8 457 \$</u>	<u>45 110 \$</u>	<u>51 287 \$</u>	<u>48 157 \$</u>
	Série PFT		Série PT	Série T	
	2019	2018	2019	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	15 755 \$	16 006 \$	— \$	190 045 \$	251 329 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	1 498	(251)	2 642	10 689	(5 795)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(454)	(388)	(874)	(2 363)	(4 683)
Gains nets réalisés sur les placements	(498)	(80)	(960)	(2 595)	(967)
Remboursement de capital	(981)	(814)	(2 260)	(6 473)	(11 274)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 933)	(1 282)	(4 094)	(11 431)	(16 924)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	9 822	3 688	50 442	6 349	8 095
Réinvestissements	1 362	824	3 513	9 663	13 821
Rachats	(3 244)	(3 230)	(7 654)	(83 883)	(60 481)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	7 940	1 282	46 301	(67 871)	(38 565)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 505	(251)	44 849	(68 613)	(61 284)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>23 260 \$</u>	<u>15 755 \$</u>	<u>44 849 \$</u>	<u>121 432 \$</u>	<u>190 045 \$</u>

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotentiel

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	460 \$	784 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 728	1 812
Produit de la vente et de l'échéance de placements	587 347	502 259
Achats de placements	(384 072)	(251 059)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	17 226	32 718
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(15 330)	(38 429)
Gain (perte) de change réalisé	256	16
Charges d'exploitation payées	(12 062)	(14 753)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>196 553</u>	<u>233 348</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	194 211	106 019
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(387 547)	(333 805)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 075)	(5 529)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(196 411)</u>	<u>(233 315)</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	142	33
Trésorerie à l'ouverture de la période	35	1
Incidence des variations des cours de change	(119)	1
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>58 \$</u>	<u>35 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 31 décembre 2019

	Parts/actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,91 %			
FONDS SOUS-JACENTS : 65,74 %			
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	189 816	23 981 \$	30 848 \$
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	2 939 528	29 063	29 328
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 848 487	28 265	28 923
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	736 611	7 767	7 688
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	2 568 814	25 338	25 948
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	1 073 477	10 932	11 459
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	2 596 884	25 431	26 406
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	1 714 892	18 291	16 789
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	4 245 995	42 077	45 145
Fonds d'opportunités américaines Franklin	514 921	13 792	24 258
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	318 088	16 635	28 053
Fonds de marchés émergents Templeton	436 123	9 742	9 980
Fonds mondial d'obligations Templeton	608 251	7 603	7 013
Total des fonds sous-jacents :		258 917	291 838
FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 33,17 %			
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	1 244 670	26 121	27 762
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	624 625	13 007	14 054
FINB FTSE États-Unis Franklin	1 475 450	31 118	34 555
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	683 905	14 103	14 499
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	802 295	17 381	21 205
iShares Core MSCI EAFE ETF	282 125	23 154	23 902
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	161 800	10 799	11 296
Total des fonds négociés en bourse :		135 683	147 273
Total des placements :		394 600	439 111
		Montant du capital dans la devise d'émission	
TITRES À COURT TERME : 0,83 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,65 %, 02-01-20	3 700 000 CAD	3 700	3 700
Total des titres à court terme :		3 700	3 700
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,74 %		398 300 \$	442 811
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,02 %			107
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,24 %			1 057
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			443 975 \$

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2019)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
Bank of America, N.A.	A+	6 janvier 2020	3 239 USD	4 206 \$	4 313 CAD	4 313 \$	1,33 \$	107 \$
Nombre total de contrats			1					107 \$
Gain net latent sur contrats de change à terme								107 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								107 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 31 décembre 2019 et 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en milliers)	(en milliers)			
Actif			Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Actif courant			Série A	16 940 496	23 643 423
Placements non dérivés évalués à la juste valeur	442 811 \$	426 393 \$	Série F	452 605	521 102
Gain latent sur les instruments dérivés	107	—	Série I	2 577 972	2 903 755
Trésorerie			Série O	18 957 283	19 977 513
Dollars canadiens	24	29	Série OT	81 768	22 455
Montants à recevoir			Série PA	3 007 891	—
Marge et garantie (note 3 e))	—	888	Série PF	1 713 047	1 559 369
Souscriptions de parts rachetables	155	180	Série PFT	21 865	45 875
Distributions et dividendes	1 693	212	Série PT	76 985	—
Autres actifs (note 5 f))	15	14	Série T	194 612	212 697
	<u>444 805</u>	<u>427 716</u>	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD		
Passif			Série A	7,87 \$	7,12 \$
Passif courant			Série F	9,50	8,49
Perte latente sur les instruments dérivés	—	966	Série I	9,36	8,39
Montants à payer			Série O	12,01	10,60
Rachat de parts rachetables	226	170	Série OT	8,28	7,88
Frais de gestion	345	356	Série PA	10,72	—
Frais d'administration fixes	45	48	Série PF	11,02	9,82
Distributions aux porteurs de parts	214	—	Série PFT	12,86	12,35
	<u>830</u>	<u>1 540</u>	Série PT	14,87	—
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>443 975 \$</u>	<u>426 176 \$</u>	Série T	6,31	6,16
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)			Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD		
Série A	133 348 \$	168 265 \$	Série A	6,06 \$	5,21 \$
Série F	4 301	4 427	Série F	7,32	6,22
Série I	24 125	24 359	Série I	7,21	6,15
Série O	227 748	211 762	Série O	9,25	7,77
Série OT	677	177	Série PA	8,26	—
Série PA	32 244	—	Série PF	8,49	7,19
Série PF	18 878	15 310			
Série PFT	281	566			
Série PT	1 145	—			
Série T	1 228	1 310			

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

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

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

	2019	2018		2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		
Revenus					
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 3 h))	9 438 \$	11 882 \$	Série A	18 499 603	24 481 643
Dividendes	3 375	2 494	Série F	497 061	489 997
Intérêts à distribuer (note 3 h))	147	196	Série I	2 659 263	3 107 495
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(27)	116	Série O	19 241 388	19 854 082
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés (note 3 h))	23 587	18 566	Série OT	53 273	22 022
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	31 835	(53 142)	Série PA	2 736 140	—
Revenu (perte) total, montant net	68 355	(19 888)	Série PF	1 645 610	1 438 944
Charges			Série PFT	24 257	41 432
Frais de gestion (note 5 a))	4 231	4 830	Série PT	21 216	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	553	653	Série T	190 684	199 650
Frais du comité d'examen indépendant	1	1	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part		
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 785	5 484	Série A	1,05 \$	(0,50)\$
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(82)	(180)	Série F	1,29	(0,56)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 703	5 304	Série I	1,28	(0,53)
Coûts de transactions (note 9)	91	120	Série O	1,79	(0,52)
Retenues d'impôt	173	219	Série OT	1,05	(0,38)
Total des charges, montant net	4 967	5 643	Série PA	1,03	—
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	63 388 \$	(25 531)\$	Série PF	1,51	(0,62)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)			Série PFT	2,31	(0,78)
Série A	19 460 \$	(12 471)\$	Série PT	1,56	—
Série F	644	(276)	Série T	0,84	(0,48)
Série I	3 424	(1 617)			
Série O	34 280	(10 138)			
Série OT	56	(8)			
Série PA	2 807	—			
Série PF	2 467	(893)			
Série PFT	56	(33)			
Série PT	33	—			
Série T	161	(95)			

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

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

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

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	426 176 \$	491 371 \$	168 265 \$	206 826 \$	4 427 \$	4 162 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	63 388	(25 531)	19 460	(12 471)	644	(276)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(6 042)	(6 401)	(1 819)	(2 529)	(57)	(68)
Gains nets réalisés sur les placements	(6 583)	(7 070)	(1 979)	(2 794)	(64)	(75)
Remboursement de capital	(179)	(184)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 804)	(13 655)	(3 798)	(5 323)	(121)	(143)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	64 022	44 021	10 237	16 962	1 947	3 551
Réinvestissements	12 514	13 359	3 750	5 236	95	117
Rachats	(109 321)	(83 389)	(64 566)	(42 965)	(2 691)	(2 984)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(32 785)	(26 009)	(50 579)	(20 767)	(649)	684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 799	(65 195)	(34 917)	(38 561)	(126)	265
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>443 975 \$</u>	<u>426 176 \$</u>	<u>133 348 \$</u>	<u>168 265 \$</u>	<u>4 301 \$</u>	<u>4 427 \$</u>
	Série I		Série O		Série OT	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	24 359 \$	30 192 \$	211 762 \$	234 374 \$	177 \$	221 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	3 424	(1 617)	34 280	(10 138)	56	(8)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(328)	(366)	(3 096)	(3 180)	(9)	(3)
Gains nets réalisés sur les placements	(357)	(404)	(3 377)	(3 512)	(10)	(3)
Remboursement de capital	—	—	—	—	(35)	(16)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(685)	(770)	(6 473)	(6 692)	(54)	(22)
Transactions sur parts rachetables						
Souscriptions	1 600	1 214	9 161	16 883	500	—
Réinvestissements	677	760	6 404	6 641	31	6
Rachats	(5 250)	(5 420)	(27 386)	(29 306)	(33)	(20)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	(2 973)	(3 446)	(11 821)	(5 782)	498	(14)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(234)	(5 833)	15 986	(22 612)	500	(44)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>24 125 \$</u>	<u>24 359 \$</u>	<u>227 748 \$</u>	<u>211 762 \$</u>	<u>677 \$</u>	<u>177 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

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

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

	Série PA	Série PF		Série PFT	
	2019	2019	2018	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	15 310 \$	13 619 \$	566 \$	590 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	2 807	2 467	(893)	56	(33)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(437)	(259)	(228)	(4)	(8)
Gains nets réalisés sur les placements	(477)	(280)	(251)	(4)	(9)
Remboursement de capital	—	—	—	(23)	(49)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(914)	(539)	(479)	(31)	(66)
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	34 363	4 662	5 013	37	60
Réinvestissements	882	508	438	12	49
Rachats	(4 894)	(3 530)	(2 388)	(359)	(34)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	30 351	1 640	3 063	(310)	75
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	32 244	3 568	1 691	(285)	(24)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	32 244 \$	18 878 \$	15 310 \$	281 \$	566 \$
	Série PT	Série T			
	2019	2019	2018		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$	1 310 \$	1 387 \$		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	33	161	(95)		
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu net de placement	(16)	(17)	(19)		
Gains nets réalisés sur les placements	(17)	(18)	(22)		
Remboursement de capital	(28)	(93)	(119)		
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(61)	(128)	(160)		
Transactions sur parts rachetables					
Souscriptions	1 165	350	338		
Réinvestissements	59	96	112		
Rachats	(51)	(561)	(272)		
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	1 173	(115)	178		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 145	(82)	(77)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 145 \$	1 228 \$	1 310 \$		

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel

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

	2019	2018
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	147 \$	196 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 897	2 310
Produit de la vente et de l'échéance de placements	368 915	230 765
Achats de placements	(322 322)	(186 856)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	1 774	6 534
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(1 427)	(7 788)
Gain (perte) de change réalisé	61	(87)
Charges d'exploitation payées	(4 718)	(5 376)
	45 327	39 698
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	64 048	43 925
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(109 266)	(83 262)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(76)	(420)
	(45 294)	(39 757)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	33	(59)
Trésorerie à l'ouverture de la période	29	85
Incidence des variations des cours de change	(38)	3
	24 \$	29 \$
Trésorerie à la clôture de l'exercice	24 \$	29 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Portefeuilles Franklin Quotientiel

NOTES ANNEXES Périodes closes les 31 décembre 2019 et 2018

1. Organisation

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

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

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	31 mai 2002
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	31 mai 2002
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	28 mai 2003
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	7 février 2003
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	31 mai 2002

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

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

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

Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des présents états financiers le 12 mars 2020.

a) Événements

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

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

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

2. Mode de présentation des IFRS

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

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

2. Mode de présentation des IFRS (suite)

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

3. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

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

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

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

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

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

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

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

des derniers cours acheteur et vendeur du marché. Les titres négociés sur plus d'un marché ou inscrits à la cote de plus d'une bourse sont évalués en fonction du marché le plus important et le plus représentatif (soit le marché principal). Certaines actions sont évaluées selon leurs caractéristiques fondamentales ou par rapport à des titres similaires.

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

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

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

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

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

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

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

f) Compensation des instruments financiers dérivés — Le risque de crédit des contreparties aux instruments dérivés est géré en effectuant une évaluation en bonne et due forme de la qualité du crédit de chaque contrepartie potentielle. Chaque Fonds tente

Portefeuilles Franklin Quotentiel

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

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

de réduire son exposition au risque de contrepartie des instruments dérivés hors cote, si possible, en concluant une convention-cadre de l'ISDA avec certaines contreparties. Ces conventions contiennent diverses dispositions, notamment en ce qui concerne les conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires, les exigences de garantie, les cas de défaillance et la résiliation anticipée. La contrepartie peut déclencher la résiliation notamment en cas de détérioration de la qualité de son crédit. Le Fonds peut être responsable de la résiliation notamment s'il ne peut maintenir certains seuils d'actif net et/ou limiter la baisse de l'actif net sur diverses périodes. En cas de défaillance ou de résiliation anticipée, la convention-cadre de l'ISDA permet à la partie qui n'est pas en défaut d'opérer une compensation avec déchéance du terme de l'ensemble des transactions pour obtenir un montant net que l'une des contreparties devra verser à l'autre. Toutefois, en l'absence de défaillance ou de résiliation anticipée, les actifs et les passifs dérivés hors cote sont réglés et présentés au montant brut, sans compensation dans les états de la situation financière. En cas de résiliation anticipée causée par la contrepartie, le Fonds pourrait régler immédiatement tout passif net dû à la contrepartie conformément à la convention-cadre de l'ISDA.

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

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

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

Si l'un des Fonds investit dans des fonds sous-jacents, des FNB ou des sous-fonds FCPFT, il n'engage pas de coûts pour ces transactions.

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

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

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

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

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

Les Fonds peuvent être assujettis à un impôt sur le revenu de placement, sur les gains en capital à la vente de titres et sur certaines opérations en devises dans les pays où ils investissent. Les éventuels impôts étrangers sont comptabilisés conformément à la réglementation fiscale et aux taux établis par les autorités fiscales des pays où le Fonds investit. Lorsque les gains en capital à

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

l'étranger sont assujettis à l'impôt, le Fonds comptabilise un passif d'impôt différé estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

4. Gestion du risque lié au capital

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

Les variations des parts émises sont indiquées ci-dessous :

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	110 297 396	126 976 496	3 073 738	3 185 966	170 459	149 406
Souscriptions	5 543 319	8 865 886	1 353 659	1 892 247	21 613	110 587
Réinvestissements	1 385 850	3 617 305	46 008	90 480	6 273	9 043
Rachats	(41 141 906)	(29 162 291)	(1 611 532)	(2 094 955)	(35 926)	(98 577)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	76 084 659	110 297 396	2 861 873	3 073 738	162 419	170 459

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	12 135 820	14 466 124	84 183 394	87 710 362	1 216 936	825 686
Souscriptions	276 944	554 346	1 579 956	4 011 865	56 316	414 823
Réinvestissements	199 750	402 347	1 348 439	2 784 210	71 726	99 776
Rachats	(1 760 528)	(3 286 997)	(13 787 620)	(10 323 043)	(438 004)	(123 349)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	10 851 986	12 135 820	73 324 169	84 183 394	906 974	1 216 936

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel (suite)

	Série PA		Série PF		Série PFT		Série PT
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	8 035 044	6 580 048	1 136 458	911 762	—	—
Souscriptions	16 068 497	1 995 383	2 478 688	98 035	216 197	1 089 401	1 089 401
Réinvestissements	243 867	145 535	245 304	52 870	92 464	55 286	55 286
Rachats	(2 947 260)	(1 724 614)	(1 268 996)	(547 993)	(83 965)	(138 865)	(138 865)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	13 365 104	8 451 348	8 035 044	739 370	1 136 458	1 005 822	1 005 822

	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	11 029 459	12 861 343
Souscriptions	296 311	581 945
Réinvestissements	376 178	771 327
Rachats	(3 822 902)	(3 185 156)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 879 046	11 029 459

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	52 623 475	60 918 190	1 936 952	1 994 213	102 433	116 779
Souscriptions	3 667 797	4 930 975	732 354	1 043 310	21 791	52 223
Réinvestissements	774 136	1 775 902	27 039	47 516	4 169	5 692
Rachats	(20 468 182)	(15 001 592)	(902 390)	(1 148 087)	(42 026)	(72 261)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	36 597 226	52 623 475	1 793 955	1 936 952	86 367	102 433

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 719 908	8 098 001	42 620 708	45 557 898	172 659	105 059
Souscriptions	202 904	491 680	1 095 899	2 493 270	29 252	79 092
Réinvestissements	119 590	229 817	763 280	1 450 731	8 343	8 217
Rachats	(1 481 416)	(2 099 590)	(8 692 626)	(6 881 191)	(60 288)	(19 709)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 560 986	6 719 908	35 787 261	42 620 708	149 966	172 659

	Série PA		Série PF		Série PFT		Série PT
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	4 244 082	3 905 467	525 676	491 596	—	—
Souscriptions	6 875 783	775 656	1 034 301	41 055	82 671	585 009	585 009
Réinvestissements	118 430	82 977	128 627	23 091	32 076	24 836	24 836
Rachats	(1 430 653)	(805 261)	(824 313)	(197 644)	(80 667)	(137 439)	(137 439)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 563 560	4 297 454	4 244 082	392 178	525 676	472 406	472 406

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel (suite)

	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 714 390	5 651 280
Souscriptions	251 871	193 519
Réinvestissements	162 524	316 116
Rachats	(1 953 959)	(1 446 525)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 174 826	4 714 390

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	10 620 289	11 582 129	510 339	458 313	1 211 431	1 351 968
Souscriptions	609 450	1 059 921	98 278	204 254	34 361	41 986
Réinvestissements	24 981	204 581	1 221	9 576	3 596	23 058
Rachats	(3 869 343)	(2 226 342)	(215 174)	(161 804)	(165 150)	(205 581)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 385 377	10 620 289	394 664	510 339	1 084 238	1 211 431

	Série O		Série OT		Série PA
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 400 842	6 378 648	12 052	11 747	—
Souscriptions	385 791	733 304	—	88	2 424 161
Réinvestissements	19 323	124 806	239	447	7 223
Rachats	(1 071 644)	(835 916)	(325)	(230)	(293 977)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 734 312	6 400 842	11 966	12 052	2 137 407

	Série PF		Série PFT		Série PT
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 116 037	1 085 571	17 268	7 829	—
Souscriptions	138 812	287 046	11 645	8 987	14 749
Réinvestissements	3 241	20 839	57	452	628
Rachats	(247 312)	(277 419)	(14 821)	—	(6 034)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 010 778	1 116 037	14 149	17 268	9 343

	Série PT-USD		Série T		Série T-USD	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	185 512	194 283	7 179	6 153	
Souscriptions	434	23 277	16 290	14	777	
Réinvestissements	9	5 147	9 948	125	249	
Rachats	—	(68 936)	(35 009)	(150)	—	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	443	145 000	185 512	7 168	7 179	

Portefuilles Franklin Quotientiel

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

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série FT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	33 316 339	40 357 013	2 065 953	2 125 012	975 966	1 037 447
Souscriptions	2 908 360	3 767 599	817 346	1 069 761	408 201	415 780
Réinvestissements	963 552	953 028	67 225	54 140	63 019	56 692
Rachats	(12 750 811)	(11 761 301)	(1 071 599)	(1 182 960)	(476 550)	(533 953)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	24 437 440	33 316 339	1 878 925	2 065 953	970 636	975 966

	Série I		Série O		Série OT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	13 786 921	18 117 625	41 915 854	49 010 666	623 729	491 282
Souscriptions	560 585	893 402	1 354 736	1 968 286	14 664	214 754
Réinvestissements	461 810	397 049	1 335 992	1 237 582	42 926	38 050
Rachats	(3 043 859)	(5 621 155)	(11 659 382)	(10 300 680)	(151 261)	(120 357)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	11 765 457	13 786 921	32 947 200	41 915 854	530 058	623 729

	Série PA		Série PF		Série PFT		Série PT	
	31 décembre 2019	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2019	
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	5 029 783	4 689 958	1 225 125	1 128 451	—	—	
Souscriptions	5 624 649	1 320 042	1 509 383	734 956	267 110	3 356 327	3 356 327	
Réinvestissements	175 687	177 562	121 338	105 249	62 420	236 512	236 512	
Rachats	(1 358 099)	(1 381 940)	(1 290 896)	(242 565)	(232 856)	(501 387)	(501 387)	
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 442 237	5 145 447	5 029 783	1 822 765	1 225 125	3 091 452	3 091 452	

	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	61 400 676	72 783 988
Souscriptions	1 991 751	2 411 508
Réinvestissements	3 106 728	4 284 229
Rachats	(26 494 111)	(18 079 049)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	40 005 044	61 400 676

Portefuille de croissance Franklin Quotientiel

	Série A		Série F		Série I	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	23 643 423	26 203 549	521 102	446 358	2 903 755	3 270 475
Souscriptions	1 332 147	2 151 092	209 274	381 076	174 466	131 213
Réinvestissements	476 477	739 471	10 016	13 834	72 328	91 110
Rachats	(8 511 551)	(5 450 689)	(287 787)	(320 166)	(572 577)	(589 043)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	16 940 496	23 643 423	452 605	521 102	2 577 972	2 903 755

Portefeuilles Franklin Quotentiel

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

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Portefeuille de croissance Franklin Quotentiel (suite)

	Série O		Série OT		Série PA
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	19 977 513	20 417 653	22 455	23 809	—
Souscriptions	789 405	1 453 003	59 493	—	3 387 215
Réinvestissements	533 066	629 726	3 701	713	82 300
Rachats	(2 342 701)	(2 522 869)	(3 881)	(2 067)	(461 624)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	18 957 283	19 977 513	81 768	22 455	3 007 891

	Série PF		Série PFT		Série PT
	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2019
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 559 369	1 269 613	45 875	40 250	—
Souscriptions	437 990	465 743	2 816	4 339	76 392
Réinvestissements	46 129	44 886	950	3 655	3 944
Rachats	(330 441)	(220 873)	(27 776)	(2 369)	(3 351)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 713 047	1 559 369	21 865	45 875	76 985

	Série T	
	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	212 697	186 690
Souscriptions	54 820	47 202
Réinvestissements	14 915	16 811
Rachats	(87 820)	(38 006)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	194 612	212 697

5. Opérations avec des parties liées

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

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

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

5. Opérations avec des parties liées (suite)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Frais d'administration fixes

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

5. Opérations avec des parties liées (suite)

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

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

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

c) Placements du gestionnaire et Fonds gérés par le gestionnaire

Aux 31 décembre 2019 et 2018, le gestionnaire détenait le nombre indiqué de parts dans les Fonds suivants.

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PF	—	500
Série PFT	—	361

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série OT	349	348
Série PF	—	500
Série PFT	346	345
Série PT-USD	443	—

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série OT	439	427
Série PF	—	500
Série PFT	368	358
Série PT	350	—

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série PF	—	500
Série PFT	—	365

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Série OT	366	351
Série PA	500	—
Série PF	500	500
Série PFT	372	357
Série PT	352	—

Pour chacun des Fonds, les placements du gestionnaire représentent moins de 1 % de l'actif net aux 31 décembre 2019 et 2018.

d) Autres services

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

e) Autres charges

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

5. Opérations avec des parties liées (suite)

f) Autres actifs

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

g) Autres passifs

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

6. Frais d'acquisition

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

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

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

7. Intérêts détenus dans d'autres entités

Tel qu'il est indiqué à la note 3 I), 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 dont le montant de placement excède 10 % de la valeur liquidative totale aux 31 décembre 2019 et 2018, en dollars et en pourcentage. Lorsque le seuil de 10 % n'est dépassé que pour un exercice, le montant comparatif indiqué peut être inférieur à 10 %.

	Au 31 décembre 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	— \$	— \$	—	344 244 \$	82 420 \$	23,94 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 150 543	258 812	22,49 %	934 345	223 163	23,88 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 986 900	255 364	12,85 %	1 692 333	270 050	15,96 %
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett	413 819	67 978	16,43 %	570 189	100 887	17,69 %
Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin	314 636	85 202	27,08 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	125 456	36 941	29,45 %	—	—	—
Fonds d'actions essentielles internationales Franklin	436 708	85 280	19,53 %	—	—	—
Franklin Japan Fund	—	—	—	223 263	45 649	20,45 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	129 381	58 421	45,15 %	205 161	82 606	40,26 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	525 638	146 759	27,92 %	—	—	—

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

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

	Au 31 décembre 2019			Au 31 décembre 2018		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent/FNB ^{a)} (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent/FNB %
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel (suite)						
Fonds d'opportunités américaines Franklin	310 964 \$	78 662 \$	25,30 %	214 813 \$	73 383 \$	34,16 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	998 444	91 378	9,15 %	952 541	101 930	10,70 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	265 310	97 195	36,63 %	—	—	—
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	122 160	45 536	37,28 %	—	—	—
FINB FTSE États-Unis Franklin	341 540	113 609	33,26 %	—	—	—
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	610 300	128 332	21,03 %	337 820	82 205	24,33 %
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	233 270	69 103	29,62 %	275 490	104 517	37,94 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel						
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 150 543	163 173	14,18 %	934 345	149 827	16,04 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 986 900	160 778	8,09 %	1 692 333	181 362	10,72 %
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett(b)	413 819	42 802	10,34 %	570 189	67 789	11,89 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	129 381	18 364	14,19 %	205 161	27 359	13,34 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	265 310	30 212	11,39 %	—	—	—
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	610 300	80 879	13,25 %	337 820	55 013	16,28 %
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	233 270	18 519	7,94 %	275 490	29 129	10,57 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel						
Fonds de croissance mondiale Franklin	145 041	12 821	8,84 %	101 250	11 926	11,78 %
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	122 160	13 092	10,72 %	—	—	—
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel						
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	—	—	—	480 014	50 071	10,43 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	1 150 543	256 775	22,32 %	934 345	195 707	20,95 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 986 900	216 050	10,87 %	1 692 333	202 994	11,99 %
Fonds d'obligations à durée courte Franklin Bissett(b)	413 819	62 443	15,09 %	570 189	109 246	19,16 %
Fonds d'actions essentielles des marchés émergents Franklin	125 456	17 493	13,94 %	—	—	—
Franklin Global Listed Infrastructure Fund	—	—	—	106 214	15 735	14,81 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	83 413	34 862	41,79 %	96 774	42 607	44,03 %
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty	610 300	87 925	14,41 %	337 820	67 862	20,09 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel						
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	129 381	16 789	12,98 %	205 161	25 291	12,33 %
FINB FTSE Canada toutes capitalisations Franklin	265 310	27 762	10,46 %	—	—	—
FINB FTSE Europe hors R.-U. Franklin	122 160	14 054	11,50 %	—	—	—
FINB FTSE États-Unis Franklin	341 540	34 555	10,12 %	—	—	—
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	233 270	21 205	9,09 %	275 490	32 808	11,91 %

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

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

8. Gestion des risques financiers

Les risques liés à la détention d'instruments financiers sont inhérents aux activités des 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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

8. Gestion des risques financiers (suite)

comportent un risque de perte de capital. Ces risques sont atténués par une sélection prudente des titres et d'autres instruments financiers par les conseillers en placement des Fonds, compte tenu des directives de placement. Les risques sont évalués selon une méthode qui tient compte de l'incidence prévue des changements raisonnablement possibles dans les facteurs de risque pertinents sur les résultats et sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts des Fonds.

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

a) Risque de change

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

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

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition des Fonds au risque de change, s'il y a lieu. Les montants ont été établis en fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires, diminuée des passifs. Lorsqu'une devise représente moins de 5 % de l'actif net d'un Fonds, elle est inscrite dans « Devise représentant moins de 5 % de l'actif net ». Les tableaux indiquent aussi, pour chaque Fonds concerné, la diminution ou l'augmentation de l'actif net qui aurait eu lieu si la monnaie fonctionnelle s'était appréciée 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 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	74 980 \$	3,84 %	217 266 \$	10,68 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	33 096	1,63 %
	<u>74 980 \$</u>	<u>3,84 %</u>	<u>250 362 \$</u>	<u>12,31 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	3 749 \$	0,19 %	12 518 \$	0,62 %

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	8 196 \$	1,00 %	49 776 \$	5,57 %
	<u>8 196 \$</u>	<u>1,00 %</u>	<u>49 776 \$</u>	<u>5,57 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	410 \$	0,05 %	2 489 \$	0,28 %

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	33 509 \$	13,34 %	56 470 \$	23,78 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	7 935	3,34 %
	<u>33 509 \$</u>	<u>13,34 %</u>	<u>64 405 \$</u>	<u>27,12 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 675 \$	0,67 %	3 220 \$	1,36 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	(33 608)\$	(3,73)%	(5 167)\$	(0,51)%
	(33 608)\$	(3,73)%	(5 167)\$	(0,51)%
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(1 680)\$	(0,19)%	(258)\$	(0,03)%

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

Monnaie	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	30 900 \$	6,96 %	67 180 \$	15,76 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	—	— %	9 728	2,28 %
	30 900 \$	6,96 %	76 908 \$	18,04 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 545 \$	0,35 %	3 845 \$	0,90 %

b) Risque de taux d'intérêt

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

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

c) Autre risque de prix

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

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 2019		31 décembre 2018	
	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	96 413 \$	4,94 %	98 781 \$	4,86 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	40 400	4,92 %	43 272	4,84 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	12 441	4,95 %	11 676	4,92 %
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	43 953	4,88 %	48 748	4,78 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	21 956	4,95 %	20 815	4,88 %

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

8. Gestion des risques financiers (suite)

d) Risque de liquidité

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

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

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

e) Risque de crédit

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

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

f) Risque de concentration

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

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	86,13	80,15	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	57,76	59,54
Asie	4,94	8,04			
Europe	3,89	4,78	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	39,23	35,08
Amérique latine et Caraïbes	1,13	1,18			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,56	0,22	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,81	2,52
Moyen-Orient et Afrique	0,33	0,25			
Supranationales	0,01	—	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,20	2,86

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	86,88	82,16	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	56,59	53,52
Asie	4,30	6,22			
Europe	2,92	3,39	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	39,74	40,47
Amérique latine et Caraïbes	1,38	1,67			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,57	0,34	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,10	2,83
Moyen-Orient et Afrique	0,27	0,21			
Supranationales	0,01	—	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,57	3,18

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	78,50	67,27	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	97,32	95,85
Europe	8,41	13,67			
Asie	8,36	13,84	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	0,45	0,04
Australie et Nouvelle-Zélande	0,98	0,29			
Amérique latine et Caraïbes	0,95	0,38	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,27	2,43
Moyen-Orient et Afrique	0,57	0,44			
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,96	1,68

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	83,77	81,16	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	75,22	68,03
Asie	4,85	4,99			
Europe	3,79	3,02	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	20,12	24,20
Amérique latine et Caraïbes	1,66	2,24			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,80	0,50	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	2,28	3,46
Moyen-Orient et Afrique	0,44	0,31			
Supranationales	0,03	0,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,38	4,31

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

Répartition géographique	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	31 décembre 2019 (%)	31 décembre 2018 (%)
Amérique du Nord	84,86	77,87	Actions (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	77,43	78,95
Asie	5,71	10,09			
Europe	4,96	6,35	Titres à revenu fixe (fonds négociés en bourse et exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	19,94	16,41
Amérique latine et Caraïbes	0,89	0,67			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,56	0,10	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,54	2,32
Moyen-Orient et Afrique	0,39	0,28			
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,09	2,32

g) Évaluation de la juste valeur

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

- Niveau 1 — prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

8. Gestion des risques financiers (suite)

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

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

Les placements des Fonds sont habituellement classés comme suit :

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

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

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

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	1 928 257 \$	— \$	— \$	1 928 257 \$	1 975 625 \$	— \$	— \$	1 975 625 \$
Titres à court terme	—	16 300	—	16 300	—	58 500	—	58 500
Total des placements	<u>1 928 257 \$</u>	<u>16 300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 944 557 \$</u>	<u>1 975 625 \$</u>	<u>58 500 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 034 125 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	989 \$	— \$	989 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	(5 371)	—	(5 371)

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

8. Gestion des risques financiers (suite)

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	807 996 \$	— \$	— \$	807 996 \$	865 431 \$	— \$	— \$	865 431 \$
Titres à court terme	—	9 200	—	9 200	—	29 000	—	29 000
Total des placements	<u>807 996 \$</u>	<u>9 200 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>817 196 \$</u>	<u>865 431 \$</u>	<u>29 000 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>894 431 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	588 \$	— \$	588 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	(15)	—	(15)	—	(2 438)	—	(2 438)

Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	248 814 \$	— \$	— \$	248 814 \$	233 511 \$	— \$	— \$	233 511 \$
Titres à court terme	—	2 300	—	2 300	—	4 000	—	4 000
Total des placements	<u>248 814 \$</u>	<u>2 300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>251 114 \$</u>	<u>233 511 \$</u>	<u>4 000 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>237 511 \$</u>

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	879 068 \$	— \$	— \$	879 068 \$	974 950 \$	— \$	— \$	974 950 \$
Titres à court terme	—	17 000	—	17 000	—	44 900	—	44 900
Total des placements	<u>879 068 \$</u>	<u>17 000 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>896 068 \$</u>	<u>974 950 \$</u>	<u>44 900 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 019 850 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	899 \$	— \$	899 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	(38)	—	(38)	—	(4 779)	—	(4 779)

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

	31 décembre 2019				31 décembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	439 111 \$	— \$	— \$	439 111 \$	416 293 \$	— \$	— \$	416 293 \$
Titres à court terme	—	3 700	—	3 700	—	10 100	—	10 100
Total des placements	<u>439 111 \$</u>	<u>3 700 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>442 811 \$</u>	<u>416 293 \$</u>	<u>10 100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>426 393 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	107 \$	— \$	107 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés	—	—	—	—	—	(966)	—	(966)

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

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

8. Gestion des risques financiers (suite)

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

9. Commissions des courtiers

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

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

	31 décembre 2019		31 décembre 2018	
	Commissions	Frais de recherche	Commissions	Frais de recherche
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	338 \$	134 \$	447 \$	226 \$
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	102	35	145	74
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	71	30	71	36
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	54	19	96	53
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	91	33	120	62

10. Impôts

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

11. Valeur liquidative

a) Valeur liquidative aux fins des opérations

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

b) Série T-USD

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

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	10,17 \$	9,30 \$

c) Série PT-USD

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

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	20,94 \$	0,00 \$

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

12. Autres renseignements

a) Compensation des instruments financiers dérivés

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

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

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

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel

31 décembre 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	989 \$	— \$	708 \$	281 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	989 \$	— \$	708 \$	281 \$	— \$	— \$	— \$	— \$

31 décembre 2018

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

Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel

31 décembre 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	588 \$	15 \$	459 \$	114 \$	(15)\$	(15)\$	— \$	— \$
Total	588 \$	15 \$	459 \$	114 \$	(15)\$	(15)\$	— \$	— \$

31 décembre 2018

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

Portefeuilles Franklin Quotientiel

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

12. Autres renseignements (suite)

Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

31 décembre 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	899 \$	38 \$	618 \$	243 \$	(38)\$	(38)\$	— \$	— \$
Total	899 \$	38 \$	618 \$	243 \$	(38)\$	(38)\$	— \$	— \$

31 décembre 2018

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

Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

31 décembre 2019

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{a)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
Bank of America, N.A.	107 \$	— \$	— \$	107 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	107 \$	— \$	— \$	107 \$	— \$	— \$	— \$	— \$

31 décembre 2018

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

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

b) Fusions de Fonds

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

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

Portefeuilles Franklin Quotentiel

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

12. Autres renseignements (suite)

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

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

13. Présentation des états financiers

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

14. Code des monnaies

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

CAD	Dollar canadien
USD	Dollar américain

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 et approuvés 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 d'actions diversifiées Franklin Quotientiel
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel

Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel

(individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

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

Notre audit

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

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

Fondement de l'opinion

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

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

Indépendance

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de

continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

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

Les montants investis dans des fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des fonds de Placements Franklin Templeton avant d'investir. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts. Rien ne garantit que la valeur liquidative des titres des fonds du marché monétaire se maintiendra à un niveau constant ni que la totalité du capital que vous avez investi dans les fonds vous sera remise. Les fonds de communs de placement ne sont pas garantis; la valeur des parts ou des actions fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur. La Société Fiduciary Trust du Canada est une filiale en propriété exclusive de la Société de Placements Franklin Templeton. Gestion de placements Franklin Bissett fait partie de la Société de Placements Franklin Templeton.



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

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

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