



PLACEMENTS
FRANKLIN TEMPLETON

FNB Franklin

Rapport annuel

30 septembre 2018

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes
Franklin Liberty

FNB équilibré de base Franklin Liberty

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty
(couvert en CAD)

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines
Franklin Liberty (couvert en CAD)

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

Madame, Monsieur,

Compte tenu de la volatilité qui augmente sur les marchés financiers à l'échelle mondiale, les investisseurs cherchent des solutions de placement en mesure de protéger leurs actifs, tout en générant une croissance constante pour leurs portefeuilles.

Le mois d'août 2018 a constitué un jalon important, les marchés boursiers américains ayant poursuivi leur période haussière la plus longue de l'histoire; celle-ci remonte en effet à mars 2009. Il ne faut pas oublier que les marchés haussiers ont une date de péremption, et compte tenu d'un certain nombre de vents contraires économiques et politiques, le scepticisme se fait de plus en plus grand en ce qui concerne la durée restante de cette période de hausse.

Comme toujours, nous vous recommandons de diversifier votre portefeuille, au moyen d'une combinaison judicieuse d'actions mondiales et de stratégies de titres à revenu fixe afin de parer une éventuelle augmentation de la volatilité des marchés. Nous sommes d'avis que dans ce contexte, notre plateforme de FNB Franklin LibertyShares peut réellement faire la différence pour les investisseurs.

Notre gamme de FNB en pleine croissance englobe des solutions de bêta intelligent et de gestion active visant des titres à revenu fixe et des actions conçues pour offrir de meilleurs résultats aux investisseurs.

Cela dit, les investisseurs peuvent se prévaloir de diverses stratégies spécialisées, y compris celles visant les actions canadiennes, américaines et internationales, les marchés émergents, les actions de grande qualité versant des dividendes, les titres de créance de sociétés de qualité investissement, les obligations d'État et les prêts de premier rang, autant de solutions qui sont importantes pour contribuer à gérer le risque tout en maintenant la croissance du portefeuille.

Même lors des périodes difficiles, les marchés continuent d'évoluer. C'est pourquoi nous sommes engagés à créer des solutions novatrices qui tirent parti de notre portée mondiale et de notre expertise en gestion de placements afin de répondre aux besoins complexes des investisseurs.

Si vous souhaitez en apprendre davantage au sujet de notre gamme complète de FNB et de la façon dont ils peuvent contribuer à votre portefeuille, je vous invite à visiter notre site Web à l'adresse www.franklintempleton.ca/ETF.

Nous vous remercions de faire affaire avec nous.

Cordialement,



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

Table des matières

Page

États financiers

FNB Franklin

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty	1
FNB équilibré de base Franklin Liberty	10
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en \$ CA)	22
FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty	31
FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en \$ CA)	40
FNB d'obligations de sociétés américaines de première qualité Franklin Liberty (couvert en \$ CA)	46
FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT	53
FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT	63
FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT	71
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	82
Notes annexes	95
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	117
Rapport de l'auditeur indépendant	118

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
PLACEMENTS : 98,83 %			
Obligations : 98,83 %			
Canada : 90,23 %			
407 International Inc.			
Obligation garantie de premier rang, 6,47 %, 27-07-29	140 000 CAD	184 \$	179 \$
Billet garanti subordonné, 06-D1, 5,75 %, 14-02-36	625 000 CAD	806	783
AltaGas Ltd.			
3,98 %, 04-10-27	20 000 CAD	20	20
Obligation de premier rang, 4,50 %, 15-08-44	10 000 CAD	10	9
AltaGas Ltd., obligation de premier rang, 3,84 %, 15-01-25	200 000 CAD	205	199
AltaLink LP			
Obligation garantie de premier rang, 4,09 %, 30-06-45	305 000 CAD	336	323
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 2,747 %, 29-05-26	10 000 CAD	10	10
AltaLink LP, billet garanti, 3,668 %, 06-11-23	50 000 CAD	53	51
Banque de Montréal			
2,27 %, 11-07-22	85 000 CAD	83	83
Obligation de premier rang, 4,609 %, 10-09-25	135 000 CAD	149	147
Obligation de premier rang, 3,19 %, 01-03-28	275 000 CAD	274	272
Billet de premier rang, 2,70 %, 11-09-24	500 000 CAD	493	488
Obligation subordonnée, billet à taux variable, 2,57 %, 01-06-27	495 000 CAD	488	480
La Banque de Nouvelle-Écosse			
2,98 %, 17-04-23	100 000 CAD	100	100
3,10 %, 02-02-28	230 000 CAD	229	226
Billet de premier rang, 2,29 %, 28-06-24	215 000 CAD	207	205
Billet de premier rang, 2,62 %, 02-12-26	245 000 CAD	240	233
Bell Canada inc.			
6,55 %, 01-05-29	100 000 CAD	123	120
6,10 %, 16-03-35	230 000 CAD	282	280
4,75 %, 29-09-44	185 000 CAD	194	191
Obligation de premier rang, 7,85 %, 02-04-31	220 000 CAD	307	297
Obligation de premier rang, 7,30 %, 23-02-32	305 000 CAD	411	401
Fiducie de capital BMO II, obligation subordonnée de second rang, 10,221 % jusqu'au 31-12-18, billet à taux variable par la suite, 31-12-2107	745 000 CAD	810	760
British Columbia Ferry Services Inc., 5,021 %, 20-03-37	10 000 CAD	12	12
Bruce Power LP			
Billet de premier rang, 2,844 %, 23-06-21	10 000 CAD	10	10
Billet de premier rang, 3,969 %, 23-06-26	225 000 CAD	234	227
Corporation Cameco			
Obligation de premier rang, 5,09 %, 14-11-42	60 000 CAD	54	54
Billet de premier rang, 4,19 %, 24-06-24	40 000 CAD	41	40
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
1,90 %, 26-04-21	55 000 CAD	54	54
3,30 %, 26-05-25	270 000 CAD	271	272
Obligation de premier rang, 2,97 %, 11-07-23	175 000 CAD	175	174
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada			
Obligation de premier rang, 3,95 %, 22-09-45	165 000 CAD	178	170
Obligation de premier rang, 3,60 %, 01-08-47	250 000 CAD	249	243
Obligation de premier rang, 3,60 %, 31-07-48	60 000 CAD	59	58
Canadian Natural Resources Ltd.			
Obligation de premier rang, 4,85 %, 30-05-47	75 000 CAD	76	78
Billet de premier rang, 3,31 %, 11-02-22	390 000 CAD	398	391
Billet de premier rang, 3,42 %, 01-12-26	95 000 CAD	93	92

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
Canada : 90,23 % (suite)			
Capital Power Corp., 4,284 %, 18-09-24	140 000 CAD	141 \$	140 \$
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 08-03-28	570 000 CAD	575	566
Fiducie de Capital CIBC, obligation subordonnée de second rang, 9,976 % jusqu'au 30-06-19, billet à taux variable par la suite, 30-06-2108	1 180 000 CAD	1 309	1 241
CU Inc.			
Obligation de premier rang, 9,40 %, 01-05-23	50 000 CAD	68	63
Obligation de premier rang, 6,50 %, 07-03-39	5 000 CAD	7	7
Obligation de premier rang, 4,543 %, 24-10-41	40 000 CAD	46	44
Obligation de premier rang, 4,085 %, 02-09-44	65 000 CAD	71	68
Obligation de premier rang, 3,964 %, 27-07-45	110 000 CAD	118	113
Billet de premier rang, 4,801 %, 22-11-21	85 000 CAD	94	90
Billet de premier rang, 5,563 %, 26-05-28	90 000 CAD	109	105
Billet de premier rang, 5,183 %, 21-11-35	10 000 CAD	13	12
Daimler Canada Finance Inc., 3,30 %, 16-08-22	155 000 CAD	155	155
Dollarama inc., billet de premier rang, 2,337 %, 22-07-21	150 000 CAD	149	147
Fiducie cartes de crédit Eagle			
2,147 %, 17-09-20	270 000 CAD	271	266
2,631 %, 17-10-22	185 000 CAD	183	182
3,042 %, 17-07-23	30 000 CAD	30	30
Emera Inc., billet de premier rang, 2,90 %, 16-06-23	135 000 CAD	136	132
Enbridge Inc.			
Obligation de premier rang, 7,22 %, 24-07-30	180 000 CAD	232	223
Obligation subordonnée, 5,375 % jusqu'au 27-09-27, billet à taux variable par la suite, 27-09-77	75 000 CAD	75	72
Obligation subordonnée, 6,625 % jusqu'au 15-04-23, billet à taux variable par la suite, 12-04-78	260 000 CAD	266	269
Enbridge Income Fund			
3,94 %, 13-01-23	325 000 CAD	338	332
4,87 %, 21-11-44	15 000 CAD	16	15
Pipelines Enbridge Inc.			
Obligation de premier rang, 5,08 %, 19-12-36	85 000 CAD	98	93
Obligation de premier rang, 4,13 %, 09-08-46	10 000 CAD	10	10
ENMAX Corp., obligation de premier rang, 3,836 %, 05-06-28	105 000 CAD	105	104
Fédération des caisses Desjardins du Québec, billet de premier rang, 3,056 %, 11-09-23	160 000 CAD	160	159
First Capital Realty Inc.			
3,753 %, 12-07-27	120 000 CAD	118	115
Billet de premier rang, 3,604 %, 06-05-26	160 000 CAD	161	155
Compagnie Crédit Ford du Canada			
3,742 %, 08-05-23	230 000 CAD	229	226
Billet de premier rang, 3,279 %, 02-07-21	85 000 CAD	86	84
Billet de premier rang, 2,766 %, 22-06-22	70 000 CAD	70	67
FortisAlberta Inc.			
Obligation de premier rang, 3,30 %, 30-09-24	125 000 CAD	129	126
Obligation de premier rang, 4,27 %, 22-09-45	115 000 CAD	130	124
Obligation de premier rang, 3,34 %, 21-09-46	210 000 CAD	203	194
FortisBC Energy Inc.			
Obligation de premier rang, 6,00 %, 02-10-37	5 000 CAD	7	7
Obligation de premier rang, 6,05 %, 15-02-38	5 000 CAD	7	7
Obligation de premier rang, 5,80 %, 13-05-38	55 000 CAD	73	71
FortisBC Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 28-10-44	20 000 CAD	22	21
Financière General Motors du Canada Ltée, billet de premier rang, 3,00 %, 26-02-21	330 000 CAD	329	328

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
Canada : 90,23 % (suite)			
Great-West Lifeco Inc.			
Obligation de premier rang, 3,337 %, 28-02-28	140 000 CAD	140 \$	139 \$
Obligation de premier rang, 6,67 %, 21-03-33	155 000 CAD	208	203
Fonds de placement immobilier H&R			
3,416 %, 23-01-23	199 000 CAD	199	196
Billet de premier rang, 2,923 %, 06-05-22	260 000 CAD	256	255
Billet de premier rang, billet à taux variable, 3,41 %, 01-03-19	60 000 CAD	61	60
Banque HSBC Canada, billet de premier rang, 2,542 %, 31-01-23	50 000 CAD	50	49
Husky Energy Inc., billet de premier rang, 3,55 %, 12-03-25	60 000 CAD	61	60
Hydro One Inc.			
Obligation de premier rang, 4,89 %, 13-03-37	485 000 CAD	573	554
Obligation de premier rang, 6,03 %, 03-03-39	520 000 CAD	705	679
Obligation de premier rang, 4,59 %, 09-10-43	325 000 CAD	377	361
IMG Financial Inc., obligation de premier rang, 4,115 %, 09-12-47	115 000 CAD	114	110
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.			
Obligation subordonnée, 2,64 % jusqu'au 23-02-22, billet à taux variable par la suite, 23-02-27	590 000 CAD	582	579
Billet subordonné, 2,80 % jusqu'au 16-05-19, billet à taux variable par la suite, 16-05-24	495 000 CAD	500	496
Inter Pipeline Ltd.			
3,173 %, 24-03-25	135 000 CAD	135	130
Obligation de premier rang, 4,967 %, 02-02-21	210 000 CAD	223	219
Keyera Corp., 3,934 %, 21-06-28	240 000 CAD	240	236
Manitoba Telecom Services Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 27-05-24	160 000 CAD	168	164
Manulife Finance Delaware LP, obligation subordonnée, 5,059 % jusqu'au 14-12-36, billet à taux variable par la suite, 15-12-41	95 000 CAD	107	105
Fiducie de capital Financière Manuvie II, billet subordonné de second rang, 7,405 % jusqu'au 31-12-19, billet à taux variable par la suite, 31-12-2108	210 000 CAD	223	221
Société Financière Manuvie, billet subordonné, 3,049 % jusqu'au 20-08-24, billet à taux variable par la suite, 20-08-29	30 000 CAD	29	29
Morguard Corp.			
Billet de premier rang, 4,085 %, 14-05-21	50 000 CAD	50	50
Billet de premier rang, C, 4,333 %, 15-09-22	90 000 CAD	91	90
North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd.			
Privilège de premier rang, 4,05 %, 22-07-44	215 000 CAD	224	217
Obligation de premier rang, H, 4,15 %, 01-06-33	55 000 CAD	59	57
Billet de premier rang, privilège de premier rang, A, 3,20 %, 24-04-26	220 000 CAD	223	216
Nova Scotia Power Inc.			
Obligation de premier rang, 3,612 %, 01-05-45	205 000 CAD	203	194
Billet de premier rang, 8,85 %, 19-05-25	100 000 CAD	135	129
Corporation immobilière OMERS, billet de premier rang, 2,858 %, 23-02-24	255 000 CAD	258	251
Ontario Power Generation Inc., obligation de premier rang, 3,838 %, 22-06-48	210 000 CAD	210	205
Pembina Pipeline Corp.			
4,02 %, 27-03-28	135 000 CAD	136	135
Obligation de premier rang, 3,54 %, 03-02-25	275 000 CAD	277	272
Obligation de premier rang, 4,75 %, 30-04-43	70 000 CAD	71	70
Obligation de premier rang, 4,81 %, 25-03-44	45 000 CAD	46	45
Banque Royale du Canada, billet de premier rang, 4,93 %, 16-07-25	210 000 CAD	239	232
Fiducie de Capital Banque Scotia, 5,65 %, 31-12-56	110 000 CAD	132	130
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, obligation subordonnée de second rang, 7,802 % jusqu'au 30-06-19, billet à taux variable par la suite, 30-06-2108	1 075 000 CAD	1 162	1 114
Smart Real Estate Investment Trust			
Billet de premier rang, 3,444 %, 28-08-26	180 000 CAD	177	171
Billet de premier rang, I, 3,985 %, 30-05-23	415 000 CAD	429	420

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
Canada : 90,23 % (suite)			
Fiducie de capital Sun Life, billet subordonné de second rang, B, 7,093 %, 30-06-52	35 000 CAD	48 \$	46 \$
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31-12-19, billet à taux variable par la suite, 31-12-2108 . . .	45 000 CAD	47	47
Financière Sun Life inc.			
Obligation subordonnée, 2,75 % jusqu'au 23-11-22, billet à taux variable par la suite, 23-11-27	10 000 CAD	10	10
Obligation subordonnée, 3,05 % jusqu'au 19-09-23, billet à taux variable par la suite, 19-09-28	70 000 CAD	70	69
Obligation subordonnée, 5,40 % jusqu'au 29-05-37, billet à taux variable par la suite, 29-05-42	70 000 CAD	84	82
Suncor Énergie Inc.			
Obligation de premier rang, 3,00 %, 14-09-26	70 000 CAD	71	67
Obligation de premier rang, 4,34 %, 13-09-46	110 000 CAD	116	114
Fiducie de capital TD IV			
Obligation subordonnée de second rang, 9,523 % jusqu'au 30-06-19, billet à taux variable par la suite, 30-06-2108	1 215 000 CAD	1 337	1 273
Obligation subordonnée de second rang, 10,00 % jusqu'au 30-06-39, billet à taux variable par la suite, 30-06-2108	20 000 CAD	27	24
Obligation subordonnée de second rang, 6,631 % jusqu'au 30-06-21, billet à taux variable par la suite, 30-06-2108	545 000 CAD	600	593
TELUS Corp.			
Obligation de premier rang, 3,625 %, 01-03-28	310 000 CAD	307	305
Obligation de premier rang, 4,85 %, 05-04-44	220 000 CAD	232	226
Obligation de premier rang, 4,75 %, 17-01-45	100 000 CAD	105	102
Billet de premier rang, 2,35 %, 28-03-22	445 000 CAD	440	433
Billet de premier rang, 3,35 %, 15-03-23	45 000 CAD	46	45
La Banque Toronto-Dominion			
0,005 %, 30-05-23	200 000 CAD	200	200
Obligation de premier rang, 4,859 % jusqu'au 04-03-26, billet à taux variable par la suite, 04-03-31	25 000 CAD	28	27
Billet de premier rang, 3,226 %, 24-07-24	30 000 CAD	32	30
Billet subordonné, 9,15 %, 26-05-25	105 000 CAD	152	140
Billet subordonné, 3,224 % jusqu'au 25-07-24, billet à taux variable par la suite, 25-07-29	60 000 CAD	59	58
Toyota Credit Canada Inc., 3,04 %, 12-07-23	55 000 CAD	55	54
TransCanada PipeLines Ltd.			
Obligation de premier rang, 8,23 %, 16-01-31	145 000 CAD	208	195
Obligation de premier rang, 4,55 %, 15-11-41	250 000 CAD	266	257
Obligation de premier rang, 4,35 %, 06-06-46	70 000 CAD	73	70
Billet de premier rang, 3,65 %, 15-11-21	95 000 CAD	99	97
Billet de premier rang, 7,90 %, 15-04-27	291 000 CAD	396	376
TransCanada Trust, obligation subordonnée de second rang, 4,65 % jusqu'au 18-05-27, billet à taux variable par la suite, 18-05-77 . . .	550 000 CAD	539	522
Union Gas Ltd.			
Obligation de premier rang, 4,20 %, 02-06-44	50 000 CAD	54	53
Billet de premier rang, 8,65 %, 10-11-25	255 000 CAD	351	334
Veresen Inc., billet de premier rang, 3,43 %, 10-11-21	220 000 CAD	228	222
Westcoast Energy Inc.			
8,85 %, 21-07-25	220 000 CAD	301	286
Obligation de premier rang, 4,791 %, 28-10-41	10 000 CAD	11	11
WTH Car Rental ULC, 3,279 %, 20-07-23	45 000 CAD	45	45
		<u>29 967</u>	<u>29 151</u>
États-Unis : 6,72 %			
AT&T Inc., 2,85 %, 25-05-24	370 000 CAD	354	353
Bank of America Corp., obligation de premier rang, 3,301 % jusqu'au 24-04-23, billet à taux variable par la suite, 24-04-24	265 000 CAD	265	263
The Goldman Sachs Group Inc.			
Billet de premier rang, 2,433 % jusqu'au 26-04-22, billet à taux variable par la suite, 26-04-23	195 000 CAD	192	189
Billet de premier rang, 3,307 % jusqu'au 31-10-24, billet à taux variable par la suite, 31-10-25	370 000 CAD	365	360

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
États-Unis : 6,72 % (suite)			
Wells Fargo & Co.			
2,094 %, 25-04-22	110 000 CAD	107 \$	106 \$
Obligation de premier rang, 2,975 %, 19-05-26	240 000 CAD	231	227
Billet de premier rang, 2,222 %, 15-03-21	270 000 CAD	268	265
Billet subordonné, 3,874 %, 21-05-25	410 000 CAD	419	408
		<u>2 201</u>	<u>2 171</u>
Royaume-Uni : 1,77 %			
Heathrow Funding Ltd.			
3,782 %, 04-09-32	200 000 CAD	201	197
Billet garanti, 3,25 %, 21-05-27	380 000 CAD	382	376
		<u>583</u>	<u>573</u>
Australie : 0,11 %			
BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15-05-23			
	35 000 CAD	36	35
		<u>36</u>	<u>35</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 98,83 %		<u>32 787 \$</u>	31 930
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 1,17 %			<u>380</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>32 310 \$</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Notations*	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA	1,62	1,49
AA	5,34	1,36
A	30,11	34,18
BBB	61,76	61,76

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

Source : Standard & Poor's et/ou combinaison des notations de Moody's, Standard & Poor's, Fitch et DBRS.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	31 930 \$	9 586 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	19	15
Montants à recevoir		
Placements vendus	144	—
Intérêts	372	106
	<u>32 465</u>	<u>9 707</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Achats de placements	145	—
Frais de gestion	10	3
	<u>155</u>	<u>3</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>32 310 \$</u>	<u>9 704 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	1 700 000	500 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	19,01 \$	19,41 \$

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

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.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Intérêts à distribuer (note 3 g))	943 \$	152 \$
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(118)	(54)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(559)	(298)
Revenu (perte) total net	<u>266</u>	<u>(200)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	85	15
Total des charges, montant net	<u>85</u>	<u>15</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>181 \$</u>	<u>(215)\$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	181 \$	(215)\$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	1 053 151	504 853
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	0,17 \$	(0,43)\$

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

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

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (en milliers)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 704 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	181	(215)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(842)	(106)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(842)</u>	<u>(106)</u>
Transactions sur parts rachetables		
Souscriptions	25 223	15 873
Réinvestissements	—	—
Rachats	(1 956)	(5 848)
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>23 267</u>	<u>10 025</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>22 606</u>	<u>9 704</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u><u>32 310 \$</u></u>	<u><u>9 704 \$</u></u>

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Intérêts reçus	677 \$	46 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	6 975	3 576
Achats de placements	(29 995)	(13 514)
Charges d'exploitation payées	(78)	(12)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>(22 421)</u>	<u>(9 904)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	25 223	15 873
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(1 956)	(5 848)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(842)	(106)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>22 425</u>	<u>9 919</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4	15
Trésorerie à l'ouverture de la période	15	—
Trésorerie à la clôture de la période	<u>19 \$</u>	<u>15 \$</u>

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 99,34 %			
ACTIONS ORDINAIRES : 54,91 %			
Canada : 27,23 %			
Groupe Aecon Inc.	71	1 \$	1 \$
Alaris Royalty Corp.	30	1	1
Algonquin Power & Utilities Corp.	422	6	6
Alimentation Couche-Tard inc., B	420	28	27
Allied Properties Real Estate Investment Trust	99	4	4
AltaGas Ltd.	260	7	5
ARC Resources Ltd.	322	5	5
Artis Real Estate Investment Trust	142	2	2
Atco Ltd., I	80	3	3
Badger Daylighting Ltd.	41	1	1
Banque de Montréal	608	64	65
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 174	96	90
BCE Inc.	869	50	45
Boardwalk Real Estate Investment Trust	39	2	2
BRP Inc.	34	2	2
CAE Inc.	250	6	7
Banque Canadienne Impériale de Commerce	415	51	50
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	720	73	83
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	134	31	37
La Société Canadian Tire Ltée, A	60	10	9
Canadian Utilities Ltd., A	112	4	4
Banque canadienne de l'Ouest	83	3	3
Canfor Corp.	64	2	2
Capital Power Corp.	110	3	3
Cascades inc.	90	1	1
CCL Industries Inc., B	144	9	8
Celestica Inc.	118	2	2
Groupe CGI inc., A	254	18	21
Chemtrade Logistics Income Fund	81	1	1
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	201	2	2
Chorus Aviation Inc.	169	2	1
CI Financial Corp.	269	8	6
Cineplex Inc.	64	2	2
Cogeco Communications inc.	25	2	2
Colliers International Group Inc.	30	2	3
Fonds de placement immobilier Cominar	162	2	2
Computer Modelling Group Ltd.	61	1	1
Constellation Software Inc.	19	15	18
Corus Entertainment Inc., B	139	1	1
Les Industries Dorel Inc., B	24	1	1
Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	172	2	3
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	50	1	1
Emera Inc.	224	10	9
Empire Co. Ltd., A	163	4	4
Enbridge Inc.	1 628	80	68
Enbridge Income Fund Holdings Inc.	131	4	4
Enercare Inc.	105	2	3

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Canada : 27,23 % (suite)			
Enerflex Ltd.	82	1 \$	1 \$
Enerplus Corp.	242	4	4
Enghouse Systems Ltd.	17	1	1
Ensign Energy Services, Inc.	102	1	1
Exchange Income Corp.	18	1	1
Extendicare Inc.	68	1	1
Finning International Inc.	160	5	5
First Capital Realty Inc.	152	3	3
FirstService Corp.	28	3	3
Fortis Inc.	417	18	17
Freehold Royalties Ltd.	110	1	1
Genworth MI Canada Inc.	40	2	2
George Weston ltée	46	5	4
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	209	9	8
Fiducie de placement immobilier Granite	43	2	2
Great-West Lifeco Inc.	276	10	9
Fonds de placement immobilier H&R	278	6	6
Home Capital Group Inc.	41	1	1
Husky Energy, Inc.	289	6	7
Hydro One Ltd.	288	6	6
Société financière IGM Inc.	80	4	3
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	101	6	5
Innergex énergie renouvelable inc.	83	1	1
Intact Corporation financière	134	14	14
Inter Pipeline Ltd.	368	9	8
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	67	1	1
Keyera Corp.	194	7	7
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	81	1	1
Kinder Morgan Canada Ltd., 144A	105	2	2
Banque Laurentienne du Canada	38	2	2
Linamar Corp.	41	3	2
Les Compagnies Loblaw ltée	178	12	12
Magna International Inc.	320	23	22
Société Financière Manuvie	1 937	48	45
Les Aliments Maple Leaf Inc.	78	3	2
Martinrea International, Inc.	87	1	1
Methanex Corp.	80	6	8
Metro Inc.	224	9	9
Morneau Shepell Inc.	50	1	1
Mullen Group Ltd.	119	2	2
Banque Nationale du Canada	318	21	20
NFI Group, Inc.	51	3	3
North West Co. Inc.	42	1	1
Northland Power Inc.	106	3	2
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	49	1	1
Nutrien Ltd.	622	42	46
OceanaGold Corp.	610	2	2
Open Text Corp.	264	11	13
Pason Systems Inc.	64	1	1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Canada : 27,23 % (suite)			
Pembina Pipeline Corp.	482	21 \$	21 \$
PepsiCo Inc.	153	23	22
Peyto Exploration & Development Corp.	169	2	2
Power Corporation du Canada	351	11	10
Corporation financière Power	238	8	7
Premium Brands Holdings Corp.	23	2	2
Québecor inc., B	153	4	4
Restaurant Brands International Inc.	234	18	18
Fonds de placement immobilier RioCan	298	7	7
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	101	4	5
Rogers Communications Inc., B	336	21	22
Banque Royale du Canada	1 388	149	144
Métaux Russel Inc.	63	2	2
Saputo inc.	211	9	8
Shaw Communications Inc., B	430	12	11
Sleep Country Canada Holdings Inc.	37	1	1
SmartCentres Real Estate Investment Trust	119	4	4
Groupe SNC-Lavalin inc.	168	9	9
Stantec Inc.	107	4	3
Stella-Jones Inc.	40	2	2
Financière Sun Life inc.	591	32	30
Suncor Énergie Inc.	1 577	74	79
Superior Plus Corp.	187	2	2
Ressources Teck Ltée, B	480	17	15
TELUS Corp.	577	27	27
TFI International Inc.	78	2	4
Thomson Reuters Corp.	250	14	15
Groupe TMX Ltée	35	3	3
Industries Toromont Ltée	73	4	5
La Banque Toronto-Dominion	1 769	132	139
TransAlta Corp.	260	2	2
TransAlta Renewables Inc.	97	1	1
TransCanada Corp.	864	51	45
Transcontinental inc., A	77	2	2
Waste Connections Inc.	256	23	26
West Fraser Timber Co. Ltd.	56	5	4
Western Forest Products Inc.	422	1	1
WestJet Airlines Ltd.	102	2	2
Westshore Terminals Investment Corp.	47	1	1
Winpak Ltée	27	1	1
Groupe WSP Global Inc.	58	4	4
		<u>1 666</u>	<u>1 653</u>
États-Unis : 27,16 %			
AbbVie Inc.	167	22	20
Adobe Systems Inc.	56	18	20
AES Corp.	78	1	1
Aetna Inc.	34	8	9
Align Technology Inc.	8	3	4
Alphabet Inc., C	57	83	88

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
États-Unis : 27,16 % (suite)			
Altria Group Inc.	200	17 \$	16 \$
Amazon.com Inc.	40	103	104
Ameren Corp.	30	2	2
American Electric Power Co. Inc.	51	4	5
American Express Co.	97	12	13
AmerisourceBergen Corp.	29	3	3
Amgen Inc.	70	17	19
Apple Inc.	526	117	153
Applied Materials Inc.	110	8	6
Archer-Daniels-Midland Co.	66	4	4
AT&T Inc.	793	37	34
Automatic Data Processing Inc.	48	8	9
Best Buy Co. Inc.	26	3	3
Biogen Inc.	22	8	10
Boeing Co.	63	28	30
Booking Holdings Inc.	5	12	13
Boston Scientific Corp.	143	5	7
Bristol-Myers Squibb Co.	175	14	14
Brown-Forman Corp., B	25	2	2
Cadence Design Systems Inc.	34	2	2
Campbell Soup Co.	10	1	1
CBRE Group Inc., A	38	2	2
CBS Corp., B, certificat d'actions étrangères SDV	51	4	4
Celgene Corp.	76	8	9
Church & Dwight Co. Inc.	32	2	2
Cigna Corp.	27	7	7
Citrix Systems, Inc.	17	2	2
Clorox Co.	16	3	3
CMS Energy Corp.	39	2	3
Coca-Cola Co.	391	23	23
Colgate-Palmolive Co.	91	9	8
Comcast Corp., A	502	25	23
Conagra Brands, Inc.	50	2	2
Consolidated Edison Inc.	36	3	4
Constellation Brands Inc., A	20	5	6
Cooper Companies Inc.	5	1	2
Costco Wholesale Corp.	47	11	14
CVS Health Corp.	112	11	11
Dollar General Corp.	37	5	5
Dominion Energy Inc.	71	7	6
DTE Energy Co.	23	3	3
Edwards Lifesciences Corp.	25	4	6
Eli Lilly & Co.	101	11	14
Estée Lauder Companies Inc., A	23	4	4
Exelon Corp.	105	5	6
Express Scripts Holding Co.	67	7	8
FirstEnergy Corp.	64	3	3
Fiserv Inc.	48	4	5
Gartner Inc.	6	1	1

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
États-Unis : 27,16 % (suite)			
General Mills Inc.	71	5 \$	4 \$
Gilead Sciences Inc.	144	15	14
Hanesbrands Inc.	51	1	1
HCA Healthcare Inc.	41	5	7
Henry Schein Inc.	18	2	2
Hershey Co.	23	3	3
Hologic Inc.	34	2	2
Home Depot Inc.	126	32	34
HP Inc.	201	6	7
IDEXX Laboratories Inc.	9	2	3
Illumina Inc.	16	7	8
Intel Corp.	509	35	31
International Business Machines Corp.	98	20	19
Intuit Inc.	31	7	9
Intuitive Surgical Inc.	13	9	10
JM Smucker Co.	15	2	2
Johnson & Johnson	292	53	52
Kellogg Co.	26	2	2
Kimberly-Clark Corp.	36	5	5
Kroger Co.	111	4	4
Laboratory Corp. of America Holdings	13	3	3
Lockheed Martin Corp.	24	10	11
Lowe's Companies Inc.	90	11	13
Marriott International Inc., A	36	6	6
Mastercard Inc., A	42	9	12
McCormick & Co. Inc.	16	2	3
McDonald's Corp.	85	18	18
McKesson Corp.	22	5	4
Merck & Co. Inc.	293	22	27
Mettler-Toledo International Inc.	3	2	2
Micron Technology Inc.	132	9	8
Microsoft Corp.	714	82	106
Mondelez International Inc., A	161	9	9
Monster Beverage Corp.	38	3	3
Moody's Corp.	19	4	4
Mylan NV	68	4	3
NextEra Energy Inc.	51	10	11
Nordstrom Inc.	19	1	1
NRG Energy Inc.	44	2	2
NVIDIA Corp.	68	23	25
O'Reilly Automotive Inc.	9	3	4
Omnicom Group Inc.	27	3	2
Pfizer Inc.	637	29	36
Philip Morris International Inc.	166	22	18
PPL Corp.	97	4	4
Procter & Gamble Co.	275	31	30
Public Service Enterprise Group Inc.	63	4	4
Ross Stores Inc.	46	5	6
S&P Global Inc.	30	7	8

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
États-Unis : 27,16 % (suite)			
SBA Communications Corp.	14	3 \$	3 \$
Seagate Technology PLC	34	3	2
Simon Property Group Inc.	37	8	8
Starbucks Corp.	147	11	11
Stryker Corp.	25	5	6
Société Sysco	63	5	6
Target Corp.	63	6	7
Texas Instruments Inc.	109	16	15
TJX Companies Inc.	67	7	10
TransDigm Group Inc.	6	2	3
Tyson Foods Inc., A	36	4	3
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	7	2	3
United Parcel Service Inc., B	93	15	14
UnitedHealth Group Inc.	101	31	35
Varian Medical Systems Inc.	12	2	2
VeriSign Inc.	15	2	3
Verizon Communications Inc.	452	30	31
Vertex Pharmaceuticals Inc.	31	7	8
Visa Inc., A	262	41	51
Wal-Mart Stores Inc.	135	18	16
Walgreens Boots Alliance Inc.	109	10	10
Waters Corp.	9	2	2
WEC Energy Group Inc.	38	3	3
Western Union Co.	46	1	1
Xcel Energy Inc.	60	3	4
Yum! Brands Inc.	40	4	5
Zoetis Inc.	57	5	7
		<u>1 522</u>	<u>1 649</u>
Irlande : 0,26 %			
Accenture PLC, A	72	14	16
		<u>14</u>	<u>16</u>
Bermudes : 0,23 %			
Brookfield Infrastructure Partners LP	275	13	14
		<u>13</u>	<u>14</u>
Royaume-Uni : 0,03 %			
Michael Kors Holdings Ltd.	21	2	2
		<u>2</u>	<u>2</u>
Total des actions ordinaires :		<u>3 217</u>	<u>3 334</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission		Coût moyen	Juste valeur
			(en milliers)	(en milliers)
Obligations : 44,43 %				
Canada : 40,28 %				
Banque de Montréal, obligation de premier rang, 3,19 %, 01-03-28	20 000	CAD	20 \$	20 \$
La Banque de Nouvelle-Écosse				
Billet de premier rang, 2,29 %, 28-06-24	25 000	CAD	24	24
3,10 %, 02-02-28	35 000	CAD	35	34
2,98 %, 17-04-23	50 000	CAD	50	50
Corporation Cameco, 5,67 %, 02-09-19	27 000	CAD	28	28
Banque Canadienne Impériale de Commerce				
3,30 %, 26-05-25	30 000	CAD	30	30
3,45 %, 04-04-28	28 000	CAD	28	28
Canadian Natural Resources Ltd., billet de premier rang, 3,42 %, 01-12-26	37 000	CAD	36	36
Canadian Utilities Ltd., billet de premier rang, 3,122 %, 09-11-22	25 000	CAD	26	25
Ville de Montréal, 3,00 %, 01-09-25	82 000	CAD	82	81
CPPIB Capital, Inc., 3,00 %, 15-06-28	94 000	CAD	94	93
Enbridge Inc., obligation subordonnée de second rang, 6,625 % jusqu'au 15-04-23, billet à taux variable par la suite, 12-04-78	24 000	CAD	25	25
Enbridge Income Fund, billet de premier rang, 3,95 %, 19-11-24	17 000	CAD	17	17
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 01-06-37	110 000	CAD	155	152
Hydro One Inc., 5,49 %, 16-07-40	16 000	CAD	21	20
Société financière IGM Inc., billet de premier rang, 3,44 %, 26-01-27	25 000	CAD	25	24
Labrador-Island Link Funding Trust, A, 3,76 %, 01-06-33	50 000	CAD	55	54
Fiducie de capital Financière Manuvie II, billet subordonné de second rang, 7,405 % jusqu'au 31-12-19, billet à taux variable par la suite, 31-12-2108	45 000	CAD	49	47
Municipal Finance Authority of British Columbia, 3,05 %, 23-10-28	73 000	CAD	73	72
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd.				
3,20 %, 22-07-24	42 000	CAD	43	42
Privilège de premier rang, 4,05 %, 22-07-44	13 000	CAD	14	13
OPB Finance Trust Co., 2,95 %, 02-02-26	83 000	CAD	83	82
Pembina Pipeline Corp., obligation de premier rang, 3,54 %, 03-02-25	31 000	CAD	31	31
Province d'Alberta, 3,90 %, 01-12-33	82 000	CAD	91	89
Province du Manitoba				
6,30 %, 05-03-31	25 000	CAD	34	33
4,40 %, 05-09-25	142 000	CAD	157	155
Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26-03-37	102 000	CAD	122	118
Province d'Ontario				
6,50 %, 08-03-29	113 000	CAD	151	147
3,15 %, 02-06-22	218 000	CAD	225	222
3,45 %, 02-06-45	13 000	CAD	14	13
Province de la Saskatchewan, 4,75 %, 01-06-40	22 000	CAD	28	27
PSP Capital Inc.				
3,29 %, 04-04-24	210 000	CAD	218	215
1,73 %, 21-06-22	34 000	CAD	33	33
Banque Royale du Canada, billet de premier rang, 4,93 %, 16-07-25	55 000	CAD	62	61
Fiducie de Capital Banque Scotia, 5,65 %, 31-12-56	11 000	CAD	13	13
Smart Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, 3,444 %, 28-08-26	49 000	CAD	47	46
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31-12-19, billet à taux variable par la suite, 31-12-2108	77 000	CAD	81	80
Suncor Énergie Inc., obligation de premier rang, 3,00 %, 14-09-26	37 000	CAD	36	36
Fiducie de Capital TD IV, obligation subordonnée de second rang, 10,00 % jusqu'au 30-06-39, billet à taux variable par la suite, 30-06-2108	10 000	CAD	13	12

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
Canada : 40,28 % (suite)			
La Banque Toronto-Dominion, 3,005 %, 30-05-23	13 000 CAD	13 \$	13 \$
TransCanada PipeLines Ltd., 3,30 %, 17-07-25	80 000 CAD	82	79
TransCanada Trust, obligation subordonnée de second rang, 4,65 % jusqu'au 18-05-27, billet à taux variable par la suite, 18-05-77	27 000 CAD	27	26
		<u>2 491</u>	<u>2 446</u>
États-Unis : 2,93 %			
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 2,60 %, 15-05-24	28 000 CAD	27	27
Bank of America Corp., obligation de premier rang, 3,301 % jusqu'au 24-04-23, billet à taux variable par la suite, 24-04-24	25 000 CAD	25	25
Citigroup Inc., billet subordonné, 4,09 %, 09-06-25	24 000 CAD	25	24
PepsiCo Inc., 2,15 %, 06-05-24	37 000 CAD	35	35
The Goldman Sachs Group Inc., billet de premier rang, 3,307 % jusqu'au 31-10-24, billet à taux variable par la suite, 31-10-25	30 000 CAD	30	29
Wells Fargo & Co., billet subordonné, 3,874 %, 21-05-25	38 000 CAD	39	38
		<u>181</u>	<u>178</u>
Australie : 1,22 %			
BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15-05-23	74 000 CAD	75	74
		<u>75</u>	<u>74</u>
Total des obligations :		<u>2 747</u>	<u>2 698</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,34 %		<u>5 964 \$</u>	6 032
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,66 %			40
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>6 072 \$</u>

	<u>2018</u>
Notations*	Pourcentage de l'actif net
AAA	10,20
AA	4,68
A	21,13
BBB	8,42

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

Source : Standard & Poor's et/ou combinaison des notations de Moody's, Standard & Poor's, Fitch et DBRS.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 septembre 2018

	<u>2018</u> (en milliers)
Actif	
Actif courant	
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	6 032 \$
Trésorerie	
Dollars canadiens	11
Devises	1
Montants à recevoir	
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	<u>30</u>
	<u>6 074</u>
Passif	
Passif courant	
Montants à payer	
Frais de gestion	<u>2</u>
	<u>2</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>6 072 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	300 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	20,24 \$

• Le Fonds a été lancé le 5 janvier 2018.

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

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

FNB équilibré de base Franklin Liberty

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période du 5 janvier 2018 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers \$)
Revenus	
Dividendes	65 \$
Intérêts à distribuer (note 3 g))	67
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	12
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(19)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	68
Revenu (perte) total net	193
Charges	
Frais de gestion (note 5 a))	20
Charges d'exploitation	20
Coûts de transactions (note 3 e))	1
Retenues d'impôt	4
Total des charges, montant net	25
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	168 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	168 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	300 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	0,56 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

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

Pour la période du 5 janvier 2018 au 30 septembre 2018 (en milliers)

	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	<u>— \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>168</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement	(96)
Gains nets réalisés sur les placements	—
Remboursement de capital	<u>—</u>
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(96)</u>
Transactions sur parts rachetables	
Souscriptions	6 000
Réinvestissements	—
Rachats	<u>—</u>
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>6 000</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>6 072</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u><u>6 072 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période du 5 janvier 2018 au 30 septembre 2018

	<u>2018</u>
	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Intérêts reçus	42 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	56
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 805
Achats de placements	(7 789)
Gain (perte) de change réalisé	12
Charges d'exploitation payées	(18)
	<u>(5 892)</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	6 000
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(96)
	<u>5 904</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	12
Trésorerie à l'ouverture de la période	<u>—</u>
Trésorerie à la clôture de la période	<u><u>12 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
PLACEMENTS : 91,60 %			
OBLIGATIONS : 91,60 %			
États-Unis : 29,84 %			
21st Century Fox America Inc., obligation de premier rang, 6,40 %, 15-12-35	525 000 USD	835 \$	867 \$
Aflac Inc., obligation de premier rang, 3,625 %, 15-11-24	640 000 USD	833	824
Anthem Inc., obligation de premier rang, 4,375 %, 01-12-47	620 000 USD	752	763
AT&T Inc., billet de premier rang, 5,80 %, 15-02-19	625 000 USD	835	817
Baker Hughes a GE Co. LLC / Baker Hughes Co-Obligor Inc., obligation de premier rang, 4,08 %, 15-12-47	670 000 USD	784	787
Bank of America Corp., obligation de premier rang, 2,738 % jusqu'au 23-01-21, billet à taux variable par la suite, 23-01-22	1 205 000 USD	1 552	1 531
Bunge Ltd. Finance Corp., obligation de premier rang, 3,75 %, 25-09-27	960 000 USD	1 183	1 142
Burlington Northern Santa Fe LLC, obligation de premier rang, 3,90 %, 01-08-46	1 030 000 USD	1 285	1 267
Celgene Corp., billet de premier rang, 3,25 %, 20-02-23	960 000 USD	1 226	1 217
CIT Group Inc., obligation de premier rang, 5,00 %, 01-08-23	620 000 USD	825	819
Citigroup Inc.			
Obligation de premier rang, 8,125 %, 15-07-39	485 000 USD	907	907
Billet de premier rang, 2,70 %, 30-03-21	645 000 USD	830	819
Comcast Corp., obligation de premier rang, 4,00 %, 01-03-48	1 440 000 USD	1 670	1 674
CVS Health Corp., obligation de premier rang, 3,70 %, 09-03-23	640 000 USD	833	823
Enterprise Products Operating LLC, billet de premier rang, 2,80 %, 15-02-21	640 000 USD	829	817
Federal Home Loan Mortgage Corp.			
3,50 %, 01-04-48	1 466 062 USD	1 880	1 866
4,00 %, 01-05-48	3 697 337 USD	4 984	4 827
3,50 %, 01-09-48	2 044 609 USD	2 672	2 602
Federal National Mortgage Association			
2,625 %, 06-09-24	720 000 USD	910	908
3,50 %, 01-05-33	1 373 121 USD	1 797	1 784
4,50 %, 01-05-48	1 548 750 USD	2 154	2 066
Ford Motor Credit Co. LLC, billet de premier rang, 3,813 %, 12-10-21	710 000 USD	923	911
GE Capital International Funding Co., 2,342 %, 15-11-20	900 000 USD	1 151	1 136
Gilead Sciences Inc., obligation de premier rang, 3,50 %, 01-02-25	640 000 USD	824	813
Glencore Funding LLC, 3,875 %, 27-10-27	1 400 000 USD	1 709	1 681
Government National Mortgage Association			
3,50 %, 20-02-48	558 952 USD	737	719
3,50 %, 20-04-48	1 149 780 USD	1 533	1 478
Johnson & Johnson, billet de premier rang, 0,25 %, 20-01-22	1 070 000 EUR	1 640	1 614
JPMorgan Chase & Co., obligation de premier rang, 4,25 %, 15-10-20	1 280 000 USD	1 709	1 686
Morgan Stanley, obligation subordonnée, 3,95 %, 23-04-27	1 235 000 USD	1 552	1 534
Simon Property Group LP, obligation de premier rang, 3,375 %, 01-10-24	640 000 USD	817	809
Sprint Corp., obligation de premier rang, 7,625 %, 01-03-26	620 000 USD	838	850
T-Mobile USA Inc.			
Obligation de premier rang, 4,75 %, 01-02-28	620 000 USD	759	755
The Goldman Sachs Group Inc., obligation de premier rang, 3,85 %, 26-01-27	1 225 000 USD	1 547	1 537
Toyota Motor Credit Corp., billet de premier rang, 2,20 %, 10-01-20	635 000 USD	824	813
Obligation du Trésor des États-Unis			
4,50 %, 15-08-39	970 000 USD	1 560	1 510
3,125 %, 15-08-44	1 180 000 USD	1 555	1 505
2,50 %, 15-02-46	2 110 000 USD	2 522	2 379

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
États-Unis : 29,84 % (suite)			
Obligation du Trésor des États-Unis			
2,262 %, 30-04-19	1 400 000 USD	1 817 \$	1 810 \$
2,225 %, 30-04-20	5 300 000 USD	6 912	6 847
1,75 %, 15-05-23	1 400 000 USD	1 731	1 716
2,25 %, 15-11-27	2 430 000 USD	3 001	2 938
United Rentals North America Inc., billet de premier rang, 4,875 %, 15-01-28	650 000 USD	799	789
Verizon Communications Inc., obligation de premier rang, 5,15 %, 15-09-23	620 000 USD	867	858
Walmart Inc., obligation de premier rang, 3,40 %, 26-06-23	1 155 000 USD	1 541	1 499
Western Digital Corp., billet de premier rang, 4,75 %, 15-02-26	640 000 USD	827	801
		<u>69 271</u>	<u>68 115</u>
Pologne : 8,03 %			
Gouvernement de la Pologne			
2,50 %, 25-07-27	24 000 000 PLN	8 033	7 967
5,75 %, 25-04-29	24 000 000 PLN	10 506	10 352
		<u>18 539</u>	<u>18 319</u>
Espagne : 7,70 %			
Gouvernement d'Espagne			
0,45 %, 31-10-22	5 600 000 EUR	8 593	8 444
Obligation de premier rang, 2,35 %, 30-07-33	5 800 000 EUR	9 318	9 122
		<u>17 911</u>	<u>17 566</u>
Australie : 6,69 %			
Queensland Treasury Corp.			
5,75 %, 22-07-24	7 400 000 AUD	8 417	8 039
3,25 %, 21-07-26	7 600 000 AUD	7 529	7 231
		<u>15 946</u>	<u>15 270</u>
Mexique : 6,60 %			
Gouvernement du Mexique			
10,00 %, 05-12-24	65 000 000 MXN	4 829	4 977
7,50 %, 03-06-27	150 000 000 MXN	9 824	10 082
		<u>14 653</u>	<u>15 059</u>
Italie : 6,21 %			
Gouvernement d'Italie			
4,25 %, 01-09-19	4 900 000 EUR	7 790	7 587
5,50 %, 01-09-22	3 900 000 EUR	6 875	6 583
		<u>14 665</u>	<u>14 170</u>
Canada : 6,02 %			
Banque de Montréal, 3,10 %, 13-04-21	960 000 USD	1 253	1 235
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 01-06-22	8 100 000 CAD	8 303	8 232
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,70 %, 02-02-21	1 140 000 USD	1 467	1 451
Canadian Natural Resources Ltd., obligation de premier rang, 4,95 %, 01-06-47	1 250 000 USD	1 716	1 681
Province de Québec, 2,50 %, 20-04-26	935 000 USD	1 158	1 139
		<u>13 897</u>	<u>13 738</u>
Japon : 4,56 %			
Gouvernement du Japon			
Billet de premier rang, 0,10 %, 20-09-19	440 000 000 JPY	5 258	5 013
Obligation de premier rang, 1,00 %, 20-12-35	440 000 000 JPY	5 756	5 401
		<u>11 014</u>	<u>10 414</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
France : 4,52 %			
AXA SA, obligation subordonnée, 3,25 % jusqu'au 28-05-29, billet à taux variable par la suite, 28-05-49	1 070 000 EUR	1 603 \$	1 577 \$
Gouvernement de France			
1,00 %, 25-05-19	3 400 000 EUR	5 245	5 150
1,00 %, 25-11-25	2 300 000 EUR	3 668	3 600
		10 516	10 327
Allemagne : 2,28 %			
Gouvernement de l'Allemagne			
3,25 %, 04-07-21	900 000 EUR	1 527	1 488
1,50 %, 15-02-23	2 300 000 EUR	3 787	3 708
		5 314	5 196
Pays-Bas : 2,14 %			
BMW Finance NV, obligation de premier rang, 0,75 %, 15-04-24	1 070 000 EUR	1 634	1 597
Shell International Finance B.V., billet de premier rang, 2,125 %, 11-05-20	645 000 USD	834	822
Syngenta Finance NV, 4,892 %, 24-04-25	1 300 000 USD	1 689	1 651
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III B.V., obligation de premier rang, 2,80 %, 21-07-23	715 000 USD	813	823
		4 970	4 893
Belgique : 0,73 %			
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 1,50 %, 17-03-25	1 070 000 EUR	1 694	1 656
		1 694	1 656
Chine : 0,72 %			
Alibaba Group Holding Ltd., obligation de premier rang, 4,20 %, 06-12-47	1 400 000 USD	1 699	1 654
		1 699	1 654
Royaume-Uni : 0,71 %			
HSBC Holdings PLC, obligation de premier rang, 4,041 % jusqu'au 13-03-27, billet à taux variable par la suite, 13-03-28	1 300 000 USD	1 663	1 619
		1 663	1 619
Guernesey : 0,71 %			
Globalworth Real Estate Investments Ltd., obligation de premier rang, 3,00 %, 29-03-25	1 070 000 EUR	1 633	1 618
		1 633	1 618
Chili : 0,70 %			
Gouvernement du Chili, obligation de premier rang, 1,44 %, 01-02-29	1 070 000 EUR	1 628	1 597
		1 628	1 597
République tchèque : 0,70 %			
Energopro A/S, 4,00 %, 07-12-22	1 070 000 EUR	1 622	1 595
		1 622	1 595
Hong Kong : 0,69 %			
CGNPC International Ltd., 1,625 %, 11-12-24	1 070 000 EUR	1 638	1 587
		1 638	1 587
Afrique du Sud : 0,66 %			
Gouvernement de l'Afrique du Sud, 7,00 %, 28-02-31	20 000 000 ZAR	1 664	1 501
		1 664	1 501

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Luxembourg : 0,54 %			
Aroundtown SA, obligation de premier rang, 1,625 %, 31-01-28	900 000 EUR	1 279 \$	1 241 \$
		1 279	1 241
Supranationales : 0,33 %			
Corp. Andina de Fomento, 4,375 %, 15-06-22	560 000 USD	760	744
		760	744
Indonésie : 0,29 %			
Gouvernement de l'Indonésie, obligation de premier rang, 8,25 %, 15-05-36	7 954 000 000 IDR	732	674
		732	674
Pérou : 0,23 %			
Gouvernement du Pérou, obligation de premier rang, 6,55 %, 14-03-37	320 000 USD	522	524
		522	524
Total des obligations :		213 230	209 077
TITRES À COURT TERME : 3,90 %			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 1,40 %, 01-10-18	8 900 000 CAD	8 900	8 900
Total des titres à court terme :		8 900	8 900
TOTAL DES PLACEMENTS : 95,50 %		222 130 \$	217 977
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 1,84 %			4 201
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 2,66 %			6 061
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			228 239 \$

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 septembre 2018)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer	Valeur nominale en dollars canadiens	Monnaie à recevoir	Valeur nominale en dollars canadiens	Prix du contrat	Gain (perte) latent
			(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)		
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	4 700 AUD	4 387 \$	4 621 CAD	4 621 \$	1,0170 \$	234 \$
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	7 350 AUD	6 861	7 168 CAD	7 168	1,0254	307
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	1 000 AUD	933	970 CAD	970	1,0306	37
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	3 500 AUD	3 267	3 341 CAD	3 341	1,0477	74
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	11 250 EUR	16 883	17 585 CAD	17 584	1,5631	701
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	17 700 EUR	26 563	27 340 CAD	27 340	1,5446	777
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	3 300 EUR	4 953	5 078 CAD	5 078	1,5388	125
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	8 500 EUR	12 756	12 762 CAD	12 762	1,5014	6
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	275 000 JPY	3 128	3 357 CAD	3 356	0,0003	228
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	440 000 JPY	5 005	5 218 CAD	5 218	0,0119	213
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	209 000 JPY	2 377	2 497 CAD	2 497	0,0119	120
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	13 900 PLN	4 869	4 976 CAD	4 976	2,7933	107
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	21 400 PLN	7 497	7 599 CAD	7 599	2,8163	102
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	4 400 PLN	1 541	1 567 CAD	1 567	2,8073	26
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	800 ZAR	73	77 CAD	77	10,3960	4
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	11 307 USD	14 601	15 000 CAD	15 000	1,3266	399
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	34 900 USD	45 064	45 771 CAD	45 771	1,3115	707
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	6 500 USD	8 393	8 521 CAD	8 521	1,3109	128
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	15 138 USD	19 547	19 700 CAD	19 700	1,3014	153
Nombre total de contrats		19						4 448 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 septembre 2018) (suite)

CONTRATS DE CHANGE À TERME (suite)

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)
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	1 500 CAD	1 500 \$	1 134 USD	1 464 \$	1,3229 \$	(36)\$
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	1 052 CAD	1 052	800 USD	1 033	1,3149	(19)
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	97 000 MXN	6 680	6 521 CAD	6 521	14,8756	(159)
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	23 000 MXN	1 584	1 563 CAD	1 563	14,7195	(21)
CITIBANK NA	A+	15 oct. 2018	13 300 PLN	4 659	4 647 CAD	4 647	2,8623	(12)
Nombre total de contrats			5					(247)\$
Gain net latent sur contrats de change à terme								4 201 \$
Gain net latent sur les instruments dérivés								4 201 \$

Notations*	2018
	Pourcentage de l'actif net
AAA	14,79
AA	19,48
A	29,91
BBB	23,23
BB	3,11
B	1,08

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

Source : Standard & Poor's et/ou combinaison des notations de Moody's, Standard & Poor's, Fitch et DBRS.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Actif	
Actif courant	
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	217 977 \$
Trésorerie	
Dollars canadiens	185
Devises	4 143
Montants à recevoir	
Intérêts et retenues d'impôt	1 802
Gain latent sur les instruments dérivés	4 448
	<u>228 555</u>
Passif	
Passif courant	
Montants à payer	
Frais de gestion	69
Perte latente sur les instruments dérivés	247
	<u>316</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>228 239 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	11 450 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	19,93 \$

• Le Fonds a été lancé le 22 février 2018.

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.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Revenus	
Intérêts à distribuer (note 3 g))	1 882 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(1 362)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(54)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	48
Revenu (perte) total net	514
Charges	
Frais de gestion (note 5 a))	229
Charges d'exploitation	229
Retenues d'impôt	44
Total des charges, montant net	273
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	241 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	241 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	7 776 429
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	0,03 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

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

Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018 (en milliers)

	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	<u>— \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>241</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement	(1 056)
Gains nets réalisés sur les placements	—
Remboursement de capital	<u>—</u>
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(1 056)</u>
Transactions sur parts rachetables	
Souscriptions	229 054
Réinvestissements	—
Rachats	<u>—</u>
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>229 054</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>228 239</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u><u>228 239 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Intérêts reçus	36 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 920
Achats de placements	(226 104)
Gain (perte) de change réalisé	(1 318)
Charges d'exploitation payées	(160)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(223 626)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts rachetables	229 054
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 056)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	227 998
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	4 372
Trésorerie à l'ouverture de la période	—
Incidence des variations des cours de change	(44)
Trésorerie à la clôture de la période	4 328 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 98,48 %			
ACTIONS ORDINAIRES : 98,48 %			
Banques : 31,07 %			
Banque de Montréal	4 580	436 \$	488 \$
La Banque de Nouvelle-Écosse	8 723	677	671
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 170	352	384
Banque canadienne de l'Ouest	606	19	21
Banque Laurentienne du Canada	284	15	12
Banque Nationale du Canada	2 387	139	154
Banque Royale du Canada	10 376	1 002	1 074
La Banque Toronto-Dominion	13 169	911	1 034
		<u>3 551</u>	<u>3 838</u>
Pétrole, gaz et combustibles : 15,43 %			
AltaGas Ltd.	1 906	48	39
ARC Resources Ltd.	2 573	36	37
Enbridge Inc.	12 083	555	504
Enbridge Income Fund Holdings Inc.	1 006	30	32
Enerplus Corp.	1 720	28	28
Freehold Royalties Ltd.	657	7	7
Husky Energy, Inc.	2 174	42	49
Inter Pipeline Ltd.	2 737	66	61
Keyera Corp.	1 475	54	51
Kinder Morgan Canada Ltd., 144A	741	13	13
Pembina Pipeline Corp.	3 568	150	157
Peyto Exploration & Development Corp.	1 200	20	13
Suncor Énergie Inc.	11 763	530	588
TransCanada Corp.	6 265	372	327
		<u>1 951</u>	<u>1 906</u>
Transport routier et ferroviaire : 7,51 %			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 346	535	619
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1 024	226	280
TFI International Inc.	620	19	29
		<u>780</u>	<u>928</u>
Assurances : 7,16 %			
Great-West Lifeco Inc.	1 972	67	62
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	763	40	39
Intact Corporation financière	979	95	105
Société Financière Manuvie	14 278	351	330
Power Corporation du Canada	2 601	78	73
Corporation financière Power	1 769	58	52
Financière Sun Life inc.	4 354	217	224
		<u>906</u>	<u>885</u>
Services de télécommunications diversifiés : 4,40 %			
BCE Inc.	6 509	376	341
TELUS Corp.	4 251	195	202
		<u>571</u>	<u>543</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Vente au détail de produits alimentaires et de base : 3,46 %			
Alimentation Couche-Tard inc., B	3 082	186 \$	199 \$
Empire Co. Ltd., A	1 157	26	27
George Weston Itée	319	36	31
Les Compagnies Loblaw Itée	1 368	95	91
Metro Inc.	1 718	73	69
North West Co. Inc.	331	10	10
		<u>426</u>	<u>427</u>
Produits chimiques : 3,17 %			
Chemtrade Logistics Income Fund	679	10	11
Methanex Corp.	581	46	59
Nutrien Ltd.	4 305	272	321
		<u>328</u>	<u>391</u>
Services d'électricité : 2,73 %			
Brookfield Infrastructure Partners LP	2 036	100	105
Emera Inc.	1 641	72	66
Fortis Inc.	3 005	131	126
Hydro One Ltd.	2 051	45	40
		<u>348</u>	<u>337</u>
Fiducies de placement immobilier (FPI) : 2,24 %			
Allied Properties Real Estate Investment Trust	712	28	31
Artis Real Estate Investment Trust	1 051	13	12
Boardwalk Real Estate Investment Trust	274	11	14
Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	1 618	19	19
Fonds de placement immobilier Cominar	1 225	15	14
Fiducie de placement immobilier mondiale Dream	1 337	16	20
Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	361	8	9
Fiducie de placement immobilier Granite	330	17	18
Fonds de placement immobilier H&R	2 004	42	40
Killam Apartment Real Estate Investment Trust	548	7	9
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	372	8	10
Fonds de placement immobilier RioCan	2 256	55	56
SmartCentres Real Estate Investment Trust	833	25	25
		<u>264</u>	<u>277</u>
Services commerciaux et fournitures : 1,91 %			
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	715	29	33
Transcontinental inc., A	504	13	12
Waste Connections Inc.	1 858	165	191
		<u>207</u>	<u>236</u>
Logiciels : 1,89 %			
Constellation Software Inc.	138	110	131
Enghouse Systems Ltd.	126	9	10
Open Text Corp.	1 885	84	93
		<u>203</u>	<u>234</u>
Marchés financiers : 1,61 %			
Alaris Royalty Corp.	276	5	6
CI Financial Corp.	1 943	53	40

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Marchés financiers : 1,61 % (suite)			
Société financière IGM Inc.	623	25 \$	22 \$
Thomson Reuters Corp.	1 863	102	110
Groupe TMX Ltée	245	18	21
		<u>203</u>	<u>199</u>
Composants d'automobiles : 1,51 %			
Linamar Corp.	325	22	19
Magna International Inc.	2 355	155	160
Martinrea International, Inc.	618	10	8
		<u>187</u>	<u>187</u>
Services de télécommunications sans fil : 1,35 %			
Rogers Communications Inc., B	2 514	154	167
Services de technologies de l'information : 1,20 %			
Groupe CGI inc., A	1 782	125	148
Médias : 1,10 %			
Cineplex Inc.	414	17	15
Cogeco Communications inc.	162	12	10
Corus Entertainment Inc., B	761	8	3
Québecor inc., B	1 089	25	28
Shaw Communications Inc., B	3 169	85	80
		<u>147</u>	<u>136</u>
Hôtellerie, restauration et loisirs : 1,09 %			
Restaurant Brands International Inc.	1 769	136	135
Métaux et mines : 1,04 %			
OceanaGold Corp.	4 454	14	17
Ressources Teck Ltée, B	3 578	126	112
		<u>140</u>	<u>129</u>
Producteurs indépendants d'énergie et d'électricité renouvelable : 0,94 %			
Algonquin Power & Utilities Corp.	3 297	43	44
Capital Power Corp.	753	19	21
Innergex énergie renouvelable inc.	802	11	10
Northland Power Inc.	780	18	17
TransAlta Corp.	2 025	14	15
TransAlta Renewables Inc.	772	10	9
		<u>115</u>	<u>116</u>
Construction et ingénierie : 0,90 %			
Groupe Aecon Inc.	409	6	6
Badger Daylighting Ltd.	261	7	8
Groupe SNC-Lavalin inc.	1 243	69	65
Groupe WSP Global Inc.	448	25	32
		<u>107</u>	<u>111</u>
Produits alimentaires : 0,78 %			
Les Aliments Maple Leaf Inc.	526	18	16
Premium Brands Holdings Corp.	198	21	19
Saputo inc.	1 581	66	61
		<u>105</u>	<u>96</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Sociétés commerciales et distributeurs : 0,69 %			
Finning International Inc.	1 188	35 \$	38 \$
Métaux Russel Inc.	423	12	11
Industries Toromont Ltée	543	28	36
		<u>75</u>	<u>85</u>
Conteneurs et emballages : 0,66 %			
Cascades inc.	476	7	6
CCL Industries Inc., B	1 003	63	59
Le Groupe Intertape Polymer Inc.	371	8	7
Winpak Ltée	216	11	10
		<u>89</u>	<u>82</u>
Commerce de détail varié : 0,53 %			
La Société Canadian Tire Ltée, A	429	70	65
		<u>70</u>	<u>65</u>
Papier et produits forestiers : 0,48 %			
Canfor Corp.	473	13	11
Stella-Jones Inc.	306	14	13
West Fraser Timber Co. Ltd.	397	34	29
Western Forest Products Inc.	2 569	6	6
		<u>67</u>	<u>59</u>
Textiles, vêtements et articles de luxe : 0,40 %			
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	1 253	47	49
Technologie aérospatiale et militaire : 0,40 %			
CAE Inc.	1 874	43	49
		<u>43</u>	<u>49</u>
Multi-services publics : 0,38 %			
Atco Ltd., I	525	24	20
Canadian Utilities Ltd., A	849	31	27
		<u>55</u>	<u>47</u>
Gestion et promotion immobilières : 0,38 %			
First Capital Realty Inc.	1 195	24	23
FirstService Corp.	215	19	24
		<u>43</u>	<u>47</u>
Matériel et services énergétiques : 0,32 %			
Computer Modelling Group Ltd.	617	6	5
Enerflex Ltd.	557	9	9
Ensign Energy Services, Inc.	817	5	5
Mullen Group Ltd.	711	11	11
Pason Systems Inc.	480	9	10
		<u>40</u>	<u>40</u>
Services professionnels : 0,29 %			
Morneau Shepell Inc.	382	9	10
Stantec Inc.	803	27	26
		<u>36</u>	<u>36</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Compagnies aériennes : 0,25 %			
Chorus Aviation Inc.	1 019	9 \$	8 \$
Exchange Income Corp.	180	6	6
WestJet Airlines Ltd.	858	20	17
		<u>35</u>	<u>31</u>
Biens de consommation non cyclique : 0,19 %			
Colliers International Group Inc.	239	19	24
Services diversifiés aux consommateurs : 0,18 %			
Enercare Inc.	746	15	22
Épargne et prêts hypothécaires : 0,14 %			
Genworth MI Canada Inc.	274	10	11
Home Capital Group Inc.	378	6	6
		<u>16</u>	<u>17</u>
Équipement : 0,14 %			
NFI Group, Inc.	342	19	17
Services de gaz : 0,13 %			
Superior Plus Corp.	1 263	16	16
Produits de loisir : 0,12 %			
BRP Inc.	242	11	15
Matériel, instruments et composants électroniques : 0,10 %			
Celestica Inc.	889	14	12
Infrastructures de transport : 0,07 %			
Westshore Terminals Investment Corp.	330	8	9
Commerce de détail spécialisé : 0,06 %			
Sleep Country Canada Holdings Inc.	232	9	7
Prestataires et services de soins de santé : 0,04 %			
Extendicare Inc.	633	6	5
Appareils ménagers durables : 0,04 %			
Les Industries Dorel Inc., B.	208	6	5
TOTAL DES PLACEMENTS : 98,48 %		<u>11 693 \$</u>	12 165
OPTIONS ACHETÉES : 0,72 %			88
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,80 %			<u>100</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>12 353 \$</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 septembre 2018)

OPTIONS

OPTIONS ACHETÉES	Contrepartie	Prix de levée	Date d'échéance	Monnaie	Nombre de contrats	Juste valeur (en milliers)
Options de vente FNB						
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Valeurs Mobilières TD Inc.	23,50 \$	Déc. 2018	CAD	84 800	29
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	Valeurs Mobilières TD Inc.	24,00 \$	Mars 2019	CAD	87 400	59
						<u>88</u>

Total des primes payées : 126 606 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Aux 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	12 165 \$	6 021 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	—	16
Montants à recevoir		
Placements vendus	120	—
Dividendes	32	15
Options achetées	88	24
	<u>12 405</u>	<u>6 076</u>
Passif		
Passif courant		
Découvert		
Dollars canadiens	49	—
Montants à payer		
Frais de gestion	3	2
	<u>52</u>	<u>2</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>12 353 \$</u>	<u>6 074 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	600 000	300 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	20,59 \$	20,25 \$

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

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

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Dividendes	308 \$	`55 \$
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	(53)	(34)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	329	103
Revenu (perte) total net	<u>584</u>	<u>124</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	31	5
Charges d'exploitation	31	5
Coûts de transactions (note 3 e))	5	1
Total des charges, montant net	<u>36</u>	<u>6</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>548 \$</u>	<u>118 \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	548 \$	118 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	455 890	235 484
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	1,20 \$	0,50 \$

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

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

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (en milliers)

	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	6 074 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	548	118
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(259)	(28)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	—	(5)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(259)	(33)
Transactions sur parts rachetables		
Souscriptions	5 990	5 989
Réinvestissements	—	—
Rachats	—	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	5 990	5 989
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 279	6 074
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12 353 \$	6 074 \$

• *Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.*

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	291 \$	40 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 093	468
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	12	—
Paievements des règlements sur instruments dérivés	(217)	—
Achats de placements	(2 033)*	(6 445)
Charges d'exploitation payées	(30)	(3)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>(116)</u>	<u>(5 940)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	78*	5 989
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(259)	(33)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(181)</u>	<u>5 956</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(65)	16
Trésorerie à l'ouverture de la période	16	—
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de la période	<u>(49)\$</u>	<u>16 \$</u>

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

* Les montants ne comprennent pas les opérations de souscription en nature de 5 912 \$.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
PLACEMENTS : 91,51 %			
Obligations : 91,51 %			
États-Unis : 77,01 %			
American Airlines Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 27-06-25	190 000 USD	242 \$	241 \$
Aramark Corp., emprunt à terme, B-3, billet à taux variable, 11-03-25	187 000 USD	246	242
Asurion LLC, emprunt à terme, B, billet à taux variable, 03-11-23	298 451 USD	387	389
Caesars Resort Collection LLC, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 22-12-24	258 697 USD	333	336
Charter Communications Operating LLC, emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30-04-25	198 998 USD	258	258
CSC Holdings LLC, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 17-07-25	229 419 USD	295	297
Envision Healthcare Corp., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 01-12-23	310 000 USD	401	401
First Data Corporation, emprunt à terme, A, billet à taux variable, 02-06-20	146 000 USD	190	189
Global Medical Response Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 14-03-25	338 296 USD	441	436
Go Daddy Operating Company LLC, emprunt à terme, B, billet à taux variable, 15-02-24	218 890 USD	283	284
Grifols Worldwide Operations USA Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 31-01-25	218 889 USD	284	284
Harbor Freight Tools USA Inc., prêts de refinancement, billet à taux variable, 18-08-23	197 487 USD	256	256
HCA Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 18-03-23	159 200 USD	206	207
Hilton Worldwide Finance LLC, emprunt à terme, B, billet à taux variable, 25-10-23	200 000 USD	262	260
JBS USA LUX LLC, nouvel emprunt à terme initial, billet à taux variable, 30-10-22	268 636 USD	348	348
Las Vegas Sands LLC, emprunts à terme, B, billet à taux variable, 27-03-25	159 200 USD	206	206
Michaels Stores Inc., nouvel emprunt à terme de remplacement 2018, B, billet à taux variable, 28-01-23	279 300 USD	359	360
Nielsen Finance LLC, emprunt à terme, B, billet à taux variable, 04-10-23	239 394 USD	313	309
NRG Energy Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 30-06-23	238 779 USD	309	309
Post Holdings Inc., emprunt à terme progressif, billet à taux variable, 24-05-24	248 741 USD	322	322
Prime Security Services Borrower LLC, prêt de refinancement à terme, billet à taux variable, 02-05-22	218 892 USD	282	284
Rackspace Hosting Inc., emprunt à terme de refinancement tranche B, 2017, billet à taux variable, 03-11-23	248 741 USD	320	318
Sinclair Television Group Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 03-01-24	258 684 USD	335	336
Trans Union LLC, facilité à terme, A-2, billet à taux variable, 09-08-22	98 745 USD	128	127
Univar Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 01-07-24	222 366 USD	289	288
US Foods Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 27-06-23	99 491 USD	130	129
Western Digital Corp., emprunt à terme américain, B-3, billet à taux variable, 29-04-23	228 850 USD	294	297
		<u>7 719</u>	<u>7 713</u>
Luxembourg : 6,00 %			
Endo Luxembourg Finance Company I S.a.r.l. and Endo LLC, emprunt à terme, B, billet à taux variable, 29-04-24	338 287 USD	432	441
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, emprunt à terme américain, B, billet à taux variable, 24-09-24	124 369 USD	158	160
		<u>590</u>	<u>601</u>
Canada : 3,29 %			
Valeant Pharmaceuticals International Inc., emprunts à terme initial, billet à taux variable, 02-06-25	253 500 USD	330	329
		<u>330</u>	<u>329</u>
Australie : 2,64 %			
Aristocrat Technologies Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 19-10-24	204 309 USD	261	264
		<u>261</u>	<u>264</u>
Pays-Bas : 2,57 %			
Axalta Coating Systems U.S. Holdings Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 01-06-24	199 000 USD	257	258
		<u>257</u>	<u>258</u>
Total des obligations :		<u>9 157</u>	<u>9 165</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
TITRES À COURT TERME : 3,87 %			
Federal Farm Credit Discount Notes, 01-10-18	300 000 USD	388 \$	387 \$
Total des titres à court terme :		<u>388</u>	<u>387</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 95,38 %		<u>9 545 \$</u>	9 552
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,80 %			80
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 3,82 %			<u>383</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>10 015 \$</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 septembre 2018)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

<u>Contrepartie</u>	<u>Notation</u>	<u>Date de règlement</u>	<u>Monnaie à livrer</u> (en milliers)	<u>Valeur nominale en dollars canadiens</u> (en milliers)	<u>Monnaie à recevoir</u> (en milliers)	<u>Valeur nominale en dollars canadiens</u> (en milliers)	<u>Prix du contrat</u>	<u>Gain (perte) latent</u> (en milliers)
CITIBANK NA	A+	7 nov. 2018	7 369 USD	9 511 \$	9 591 CAD	9 591 \$	1,3015 \$	80 \$
Nombre total de contrats								<u>80 \$</u>
Gain net latent sur contrats de change à terme								<u>80 \$</u>
Gain net latent sur les instruments dérivés								<u>80 \$</u>

	2018
Notations*	Pourcentage de l'actif net
BBB	22,65
BB	56,62
B	12,24

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

Source : Standard & Poor's et/ou combinaison des notations de Moody's, Standard & Poor's, Fitch et DBRS.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Actif	
Actif courant	
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	9 552 \$
Trésorerie	
Dollars canadiens	271
Devises	47
Montants à recevoir	
Placements vendus	39
Intérêts	30
Gain latent sur les instruments dérivés	80
	<u>10 019</u>
Passif	
Passif courant	
Montants à payer	
Frais de gestion	4
	<u>4</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>10 015 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	500 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	20,03 \$

• *Le Fonds a été lancé le 22 février 2018.*

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.

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Revenus	
Intérêts à distribuer (note 3 g)	151 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(97)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	(42)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	87
Revenu (perte) total net	99
Charges	
Frais de gestion (note 5 a))	19
Total des charges, montant net	19
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	80 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	80 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	500 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	0,16 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

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

Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018 (en milliers)

	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	<u>— \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>80</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement	(100)
Gains nets réalisés sur les placements	—
Remboursement de capital	<u>—</u>
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(100)</u>
Transactions sur parts rachetables	
Souscriptions	10 035
Réinvestissements	—
Rachats	<u>—</u>
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>10 035</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>10 015</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u><u>10 015 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018

	<u>2018</u>
	<u>(en milliers)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Intérêts reçus	121 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	316
Achats de placements	(9 942)
Gain (perte) de change réalisé	(97)
Charges d'exploitation payées	(15)
	<u>(9 617)</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	10 035
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(100)
	<u>9 935</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	318
Trésorerie à l'ouverture de la période	—
Trésorerie à la clôture de la période	<u><u>318 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
PLACEMENTS : 97,32 %			
Obligations : 97,32 %			
États-Unis : 71,21 %			
21st Century Fox America Inc., obligation de premier rang, 6,40 %, 15-12-35	70 000 USD	112 \$	116 \$
Anadarko Petroleum Corp., billet de premier rang, 6,20 %, 15-03-40	55 000 USD	82	79
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., obligation de premier rang, 4,70 %, 01-02-36	100 000 USD	131	130
Anthem Inc., billet de premier rang, 4,101 %, 01-03-28	70 000 USD	88	89
AT&T Inc., billet de premier rang, 5,35 %, 01-09-40	80 000 USD	104	103
Bank of America Corp., obligation subordonnée, 4,183 %, 25-11-27	155 000 USD	194	196
Biogen Inc., obligation de premier rang, 5,20 %, 15-09-45	60 000 USD	80	82
Burlington Northern Santa Fe LLC, obligation de premier rang, 3,25 %, 15-06-27	85 000 USD	106	107
Capital One Financial Corp., billet de premier rang, 2,50 %, 12-05-20	125 000 USD	160	160
Celgene Corp., billet de premier rang, 3,25 %, 20-02-23	70 000 USD	88	89
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital, billet garanti de premier rang, 4,464 %, 23-07-22	60 000 USD	79	79
Chevron Corp., billet de premier rang, 2,954 %, 16-05-26	150 000 USD	184	185
Citigroup Inc., billet subordonné, 4,05 %, 30-07-22	125 000 USD	163	163
CSX Corp., billet de premier rang, 3,25 %, 01-06-27	70 000 USD	85	86
CVS Health Corp., billet de premier rang, 4,10 %, 25-03-25	100 000 USD	128	129
Dell International LLC / EMC Corp., billet garanti de premier rang, 4,42 %, 15-06-21	60 000 USD	79	79
Dollar Tree, Inc., billet de premier rang, 3,70 %, 15-05-23	50 000 USD	63	64
Dominion Energy Inc., obligation de premier rang, 3,90 %, 01-10-25	65 000 USD	81	83
Duke Energy Corp., obligation de premier rang, 4,80 %, 15-12-45	60 000 USD	81	80
Energy Transfer Partners LP, obligation de premier rang, 6,50 %, 01-02-42	30 000 USD	41	43
Enterprise Products Operating LLC, obligation de premier rang, 5,10 %, 15-02-45	75 000 USD	101	102
FedEx Corp., obligation de premier rang, 4,75 %, 15-11-45	70 000 USD	91	91
Ford Motor Credit Co. LLC, billet de premier rang, 8,125 %, 15-01-20	100 000 USD	138	136
General Electric Co., obligation de premier rang, 5,875 %, 14-01-38	85 000 USD	124	123
Georgia Power Co., obligation de premier rang, 4,30 %, 15-03-42	100 000 USD	128	123
Glencore Funding LLC, billet de premier rang, 4,125 %, 30-05-23	75 000 USD	96	97
HCA Inc., billet garanti de premier rang, 6,50 %, 15-02-20	60 000 USD	81	81
Home Depot Inc., obligation de premier rang, 3,00 %, 01-04-26	100 000 USD	123	124
HSBC USA Inc., billet subordonné, 5,00 %, 27-09-20	150 000 USD	201	199
JPMorgan Chase & Co., billet subordonné, 3,375 %, 01-05-23	155 000 USD	196	197
Kohl's Corp., obligation de premier rang, 5,55 %, 17-07-45	40 000 USD	52	50
Kraft Heinz Foods Co., obligation de premier rang, 5,20 %, 15-07-45	60 000 USD	76	76
Kroger Co., billet de premier rang, 4,00 %, 01-02-24	80 000 USD	104	103
MetLife, Inc., obligation subordonnée de second rang, 6,40 %, 15-12-66	75 000 USD	105	103
Michael Kors USA Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 01-11-24	60 000 USD	76	74
Microsoft Corp., obligation de premier rang, 4,45 %, 03-11-45	100 000 USD	137	139
Mondelez International Inc., billet de premier rang, 3,625 %, 07-05-23	75 000 USD	96	96
Morgan Stanley, obligation subordonnée, 3,95 %, 23-04-27	135 000 USD	167	168
MPLX LP, obligation de premier rang, 4,125 %, 01-03-27	70 000 USD	87	88
NBCUniversal Media LLC, billet de premier rang, 4,375 %, 01-04-21	100 000 USD	133	132
Prudential Financial Inc., obligation subordonnée de second rang, 5,20 % jusqu'au 15-03-24, billet à taux variable par la suite, 15-03-44	80 000 USD	104	103
Realty Income Corp., obligation de premier rang, 3,00 %, 15-01-27	90 000 USD	106	107
Reynolds American Inc., obligation de premier rang, 5,85 %, 15-08-45	55 000 USD	78	77
Sabine Pass Liquefaction LLC, obligation garantie de premier rang, 4,20 %, 15-03-28	65 000 USD	81	82
The Goldman Sachs Group Inc., billet subordonné, 4,25 %, 21-10-25	165 000 USD	209	211
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15-11-47	110 000 USD	133	130
Billets du Trésor des États-Unis, 2,75 %, 15-02-28	65 000 USD	82	82

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
États-Unis : 71,21 % (suite)			
Verizon Communications Inc., obligation de premier rang, 5,50 %, 16-03-47	120 000 USD	163 \$	170 \$
Walgreens Boots Alliance Inc., obligation de premier rang, 4,80 %, 18-11-44	65 000 USD	80	82
Walmart Inc., obligation de premier rang, 3,40 %, 26-06-23	65 000 USD	86	84
Wells Fargo & Co., obligation subordonnée, 4,75 %, 07-12-46	65 000 USD	82	84
Western Digital Corp., billet de premier rang, 4,75 %, 15-02-26	30 000 USD	37	38
		<u>5 682</u>	<u>5 694</u>
Royaume-Uni : 6,31 %			
Santander UK Group Holdings Plc, billet de premier rang, 2,875 %, 05-08-21	200 000 USD	252	252
Standard Chartered Plc, obligation de premier rang, 3,885 % jusqu'au 15-03-23, billet à taux variable par la suite, 15-03-24	200 000 USD	252	252
		<u>504</u>	<u>504</u>
Îles Caïmans : 3,21 %			
Alibaba Group Holding Ltd., billet de premier rang, 2,50 %, 28-11-19	200 000 USD	255	257
		<u>255</u>	<u>257</u>
Suisse : 3,17 %			
UBS AG, billet de premier rang, 2,45 %, 01-12-20	200 000 USD	251	253
		<u>251</u>	<u>253</u>
Îles Vierges britanniques : 3,11 %			
Sinopec Capital 2013 Ltd., billet de premier rang, 3,125 %, 24-04-23	200 000 USD	248	249
		<u>248</u>	<u>249</u>
Irlande : 2,50 %			
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, billet de premier rang, 5,00 %, 01-10-21	150 000 USD	200	200
		<u>200</u>	<u>200</u>
Pays-Bas : 2,26 %			
CNH Industrial NV, billet de premier rang, 4,50 %, 15-08-23	65 000 USD	85	85
Shell International Finance B.V., billet de premier rang, 2,125 %, 11-05-20	75 000 USD	95	96
		<u>180</u>	<u>181</u>
France : 1,63 %			
EDF SA, billet subordonné de second rang, 5,25 % jusqu'au 29-01-23, billet à taux variable par la suite, 29-01-23	100 000 USD	129	130
		<u>129</u>	<u>130</u>
Espagne : 1,18 %			
Telefonica Emisiones SAU, obligation de premier rang, 7,045 %, 20-06-36	60 000 USD	97	94
		<u>97</u>	<u>94</u>
Canada : 1,09 %			
Canadian Natural Resources Ltd., obligation de premier rang, 4,95 %, 01-06-47	65 000 USD	86	87
		<u>86</u>	<u>87</u>
Australie : 1,01 %			
Woodside Finance Ltd., obligation de premier rang, 3,65 %, 05-03-25	65 000 USD	80	81
		<u>80</u>	<u>81</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
Colombie : 0,64 %			
Ecopetrol SA, obligation de premier rang, 5,875 %, 28-05-45	40 000 USD	49 \$	51 \$
		<u>49</u>	<u>51</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 97,32 %		<u>7 761 \$</u>	7 781
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,83 %			67
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 1,85 %			148
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>7 996 \$</u>

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 septembre 2018)

CONTRATS DE CHANGE À TERME

<u>Contrepartie</u>	<u>Notation</u>	<u>Date de règlement</u>	<u>Monnaie à livrer</u> (en milliers)	<u>Valeur nominale en dollars canadiens</u> (en milliers)	<u>Monnaie à recevoir</u> (en milliers)	<u>Valeur nominale en dollars canadiens</u> (en milliers)	<u>Prix du contrat</u>	<u>Gain (perte) latent</u> (en milliers)
CITIBANK NA	A+	7 nov. 2018	6 140 USD	7 924 \$	7 991 CAD	7 991 \$	1,3015 \$	67 \$
Nombre total de contrats								<u>67 \$</u>
Gain net latent sur les contrats de change à terme								<u>67 \$</u>
Gain net latent sur les instruments dérivés								<u>67 \$</u>

	<u>2018</u>
Notations*	Pourcentage de l'actif net
AAA	4,40
AA	3,36
A	25,90
BBB	61,56
BB	2,10

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

Source : Standard & Poor's et/ou combinaison des notations de Moody's, Standard & Poor's, Fitch et DBRS.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Actif	
Actif courant	
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	7 781 \$
Trésorerie	
Dollars canadiens	20
Devises	50
Montants à recevoir	
Intérêts	81
Gain latent sur les instruments dérivés	67
	<u>7 999</u>
Passif	
Passif courant	
Montants à payer	
Frais de gestion	3
	<u>3</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>7 996 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	400 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	19,99 \$

• Le Fonds a été lancé le 22 février 2018.

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.

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Revenus	
Intérêts à distribuer (note 3 g)	129 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(120)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	4
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	87
Revenu (perte) total net	100
Charges	
Frais de gestion (note 5 a))	12
Total des charges, montant net	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	88 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	88 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	400 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	0,22 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

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

Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018 (en milliers)

	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	88
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement	(92)
Gains nets réalisés sur les placements	—
Remboursement de capital	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(92)
Transactions sur parts rachetables	
Souscriptions	8 000
Réinvestissements	—
Rachats	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	8 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 996
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	7 996 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période du 22 février 2018 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Intérêts reçus	48 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	841
Achats de placements	(8 601)
Gain (perte) de change réalisé	(118)
Charges d'exploitation payées	(9)
	<u>(7 839)</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	8 000
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(92)
	<u>7 908</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	69
Trésorerie à l'ouverture de la période	—
Incidence des variations des cours de change	1
	<u>70 \$</u>
Trésorerie à la clôture de la période	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 99,51 %			
ACTIONS ORDINAIRES : 99,51 %			
Corée du Sud : 13,50 %			
BNK Financial Group Inc.	6 150	70 \$	62 \$
Coway Co. Ltd.	1 533	162	155
DGB Financial Group Inc.	4 833	64	57
Hana Financial Group Inc.	3 804	215	197
Hankook Tire Co. Ltd.	1 926	120	112
Hanwha Chemical Corp.	2 052	64	46
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	6 669	49	41
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	1 545	75	76
Industrial Bank of Korea	7 212	134	128
Kangwon Land Inc.	3 024	106	101
KB Financial Group Inc.	3 078	220	194
KT&G Corp.	1 707	208	207
LG Chem Ltd.	186	49	44
LG Corp.	1 905	181	161
LG Display Co. Ltd.	5 511	165	123
Lotte Chemical Corp.	435	190	141
S-1 Corp.	468	53	50
S-Oil Corp.	993	146	159
Samsung Electronics Co. Ltd.	2 961	172	160
Samsung Electronics Co. Ltd.	555	27	24
SK Hynix Inc.	1 920	179	164
SK Telecom Co. Ltd.	597	182	196
Hyundai Glovis Co. Ltd.	255	40	39
		<u>2 871</u>	<u>2 637</u>
Russie : 13,44 %			
Airosa PJSC	106 629	214	225
Gazprom PJSC	66 180	215	212
Inter RAO UES PJSC	1 064 310	90	86
LUKOIL PJSC	2 208	199	219
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	48 000	49	49
MMC Norilsk Nickel PJSC	894	221	201
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE parrainé	15 003	204	165
Novatek PJSC, CIAE	417	95	99
Novatek PJSC, CIAE	786	132	187
Novolipetsk Steel PJSC	34 950	122	123
PhosAgro PJSC, CIAE	1 183	21	21
PhosAgro PJSC, CIAE	2 366	48	42
Rosneft Oil Co. PJSC	28 338	228	276
RusHydro PJSC	2 973 450	47	36
Severstal PJSC	8 004	169	172
Surgutneftegas OJSC	154 650	97	84
Surgutneftegas OJSC	159 351	114	120
Tatneft PJSC	14 250	204	235
Transneft PJSC	12	45	39
Polyus PJSC	411	33	34
		<u>2 547</u>	<u>2 625</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Taiwan : 13,23 %			
Catcher Technology Co. Ltd.	13 500	202 \$	192 \$
Chicony Electronics Co. Ltd.	15 050	45	39
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	42 000	198	196
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	42 000	135	130
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	9 000	60	72
Formosa Petrochemical Corp.	34 000	189	213
Micro-Star International Co. Ltd.	17 000	65	59
Nanya Technology Corp.	27 000	93	66
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	4 000	48	41
Novatek Microelectronics Corp.	17 000	100	109
Phison Electronics Corp.	5 000	59	51
President Chain Store Corp.	15 000	204	228
Taiwan Mobile Co. Ltd.	43 000	201	199
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	21 000	237	233
Vanguard International Semiconductor Corp.	24 000	69	69
AU Optronics Corp.	123 000	70	67
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	40 000	206	217
Formosa Plastics Corp.	42 000	200	208
Nan Ya Plastics Corp.	54 000	196	194
		<u>2 577</u>	<u>2 583</u>
Inde : 12,70 %			
Bajaj Auto Ltd.	2 133	122	102
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	19 083	158	127
Coal India Ltd.	22 200	122	105
Dabur India Ltd.	13 200	95	100
Eicher Motors Ltd.	360	189	155
HCL Technologies Ltd.	11 847	228	230
Hero MotoCorp Ltd.	1 620	107	85
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	19 788	126	89
Hindustan Unilever Ltd.	6 720	184	193
Indian Oil Corp. Ltd.	35 094	119	96
Infosys Ltd.	18 000	216	234
ITC Ltd.	37 770	202	201
Marico Ltd.	12 000	74	71
Maruti Suzuki India Ltd.	1 281	209	168
Tata Consultancy Services Ltd.	6 000	166	234
Tech Mahindra Ltd.	12 480	156	166
InterGlobe Aviation Ltd., 144A	1 653	34	24
Nestle India Ltd.	381	69	66
Pidilite Industries Ltd.	1 815	38	34
		<u>2 614</u>	<u>2 480</u>
Chine : 10,32 %			
AAC Technologies Holdings Inc.	10 500	208	141
Agricultural Bank of China Ltd., H	294 000	208	186
ANTA Sports Products Ltd.	27 000	174	167
China CITIC Bank Corp. Ltd., H	204 000	182	169
China Everbright Bank Co. Ltd., H	66 000	42	38
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., H	86 000	130	115

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Chine : 10,32 % (suite)			
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., H	80 000	139 \$	115 \$
Jiangsu Expressway Co. Ltd., H	30 000	55	50
Longfor Properties Co. Ltd.	39 000	145	130
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	13 800	195	229
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	93 000	36	25
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., H	108 000	86	85
YY Inc., CAAE	957	131	93
Anhui Conch Cement Co. Ltd., A	600	4	4
Bank of Communications Co. Ltd., H	120 000	121	116
Bank of Communications Co. Ltd., A	4 200	5	5
Bank of Guiyang Co. Ltd., A	300	1	1
China Medical System Holdings Ltd.	18 000	48	32
China Minsheng Banking Corp. Ltd., H	91 700	93	88
China Shenhua Energy Co. Ltd., H	49 500	162	146
China Yangtze Power Co. Ltd., A	1 500	5	5
China Zhongwang Holdings Ltd.	24 000	16	15
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., B	11 700	15	12
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., A	900	2	1
Dali Foods Group Co. Ltd., 144A	28 500	28	27
Focus Media Information Technology Co. Ltd., A	1 800	3	3
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., A	300	5	4
Heilan Home Co. Ltd., A	300	1	1
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., A	300	2	1
Industrial Bank Co. Ltd., A	2 100	7	6
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., A	600	3	3
Shanghai International Airport Co. Ltd., A	300	3	3
		<u>2 255</u>	<u>2 016</u>
Thaïlande : 6,43 %			
Advanced Information Service PCL, certificat d'actions étrangères SDV	26 400	214	212
Bumrungrad Hospital PCL, certificat d'actions étrangères SDV	9 600	76	71
Central Pattana PCL, certificat d'actions étrangères SDV	36 000	120	119
Delta Electronics Thailand PCL, certificat d'actions étrangères SDV	12 600	36	35
Glow Energy PCL, certificat d'actions étrangères SDV	12 600	44	44
PTT Global Chemical PCL, certificat d'actions étrangères SDV	48 000	173	156
Siam Cement PCL	6 600	128	124
Thai Oil PCL, certificat d'actions étrangères SDV	29 400	112	104
Airports of Thailand PCL, certificat d'actions étrangères SDV	74 700	207	196
PTT PCL, certificat d'actions étrangères SDV	89 700	192	195
		<u>1 302</u>	<u>1 256</u>
Brésil : 4,85 %			
Ambev SA	28 800	225	171
BB Seguridade Participacoes SA	22 200	223	173
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	7 500	86	57
Cielo SA	31 800	228	126
Engie Brasil Energia SA	4 800	66	55
M Dias Branco SA	2 100	36	27
Odontoprev SA	9 000	49	37
IRB Brasil Resseguros S/A	1 800	33	39

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Brésil : 4,85 % (suite)			
Itausa — Investimentos Itau SA, priv.	55 500	191 \$	182 \$
Telefonica Brasil SA, priv.	6 300	93	80
		<u>1 230</u>	<u>947</u>
Afrique du Sud : 4,33 %			
Exxaro Resources Ltd.	5 352	72	71
Fortress REIT Ltd., A	28 623	49	44
Kumba Iron Ore Ltd.	1 677	53	49
Mr Price Group Ltd.	7 923	207	165
RMB Holdings Ltd.	9 900	74	72
Telkom SA SOC Ltd.	6 048	31	29
Tiger Brands Ltd.	4 140	148	100
Truworths International Ltd.	13 299	127	101
Vodacom Group Ltd.	13 650	206	157
Clicks Group Ltd.	3 600	70	58
		<u>1 037</u>	<u>846</u>
Indonésie : 3,77 %			
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	295 200	117	99
Matahari Department Store Tbk PT	88 800	78	53
Surya Citra Media Tbk PT	191 700	42	31
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	651 600	230	206
Unilever Indonesia Tbk PT	48 300	222	197
United Tractors Tbk PT	41 100	133	118
Adaro Energy Tbk PT	202 800	35	32
		<u>857</u>	<u>736</u>
Malaisie : 3,65 %			
AirAsia Bhd	32 100	37	32
Astro Malaysia Holdings Bhd	44 400	30	20
British American Tobacco Malaysia Bhd	5 700	56	56
DiGi.Com Bhd	103 500	160	156
Hartalega Holdings Bhd	33 600	65	70
Nestle Malaysia Bhd	1 800	83	82
Petronas Chemicals Group Bhd	69 000	189	202
Petronas Dagangan Bhd	5 100	42	42
Westports Holdings Bhd	27 600	32	33
Fraser & Neave Holdings Bhd	1 800	22	21
		<u>716</u>	<u>714</u>
Turquie : 2,84 %			
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	4 212	37	25
BIM Birllesik Magazalar A/S	6 240	141	109
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	42 432	132	101
Ford Otomotiv Sanayi A/S	2 286	42	32
Petkim Petrokimya Holding A/S	20 265	37	23
TAV Havalimanlari Holding A/S	5 244	38	35
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S	3 564	29	17
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	4 212	146	122
Turkiye Halk Bankasi A/S	13 377	31	19
Turkiye Is Bankasi A/S	34 749	64	33

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Turquie : 2,84 % (suite)			
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S	15 600	49 \$	39 \$
		<u>746</u>	<u>555</u>
Mexique : 2,41 %			
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, B	8 910	119	126
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, A	39 663	93	91
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	64 050	223	253
		<u>435</u>	<u>470</u>
Émirats arabes unis : 1,86 %			
Aldar Properties PJSC	94 188	68	61
Dubai Islamic Bank PJSC	36 219	67	69
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	36 000	220	211
Emaar Development PJSC	12 045	23	22
		<u>378</u>	<u>363</u>
Hong Kong : 1,55 %			
China Mobile Ltd.	17 000	212	217
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	33 000	46	40
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	15 000	23	17
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	21 000	39	29
		<u>320</u>	<u>303</u>
Qatar : 1,50 %			
Doha Bank QPSC	4 212	39	31
Industries Qatar QSC	4 050	163	179
Qatar Electricity & Water Co. QSC	963	66	66
Barwa Real Estate Co.	1 311	16	17
		<u>284</u>	<u>293</u>
Hongrie : 0,70 %			
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	9 789	148	136
		<u>148</u>	<u>136</u>
Chili : 0,69 %			
Agua Andinas SA, A	68 013	55	48
Enel Chile SA	669 033	101	87
		<u>156</u>	<u>135</u>
Philippines : 0,57 %			
DMCI Holdings Inc.	96 300	30	26
Globe Telecom Inc.	780	36	41
Manila Electric Co.	5 370	44	44
		<u>110</u>	<u>111</u>
République tchèque : 0,47 %			
Moneta Money Bank A/S	12 414	62	59
O2 Czech Republic A/S	2 160	36	33
		<u>98</u>	<u>92</u>
Pakistan : 0,34 %			
Lucky Cement Ltd.	3 300	21	17
MCB Bank Ltd.	9 600	23	20

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Pakistan : 0,34 % (suite)			
Oil & Gas Development Co. Ltd.	18 000	32 \$	29 \$
		<u>76</u>	<u>66</u>
Égypte : 0,23 %			
Eastern Tobacco	17 820	28	25
ElSewedy Electric Co.	15 750	23	20
		<u>51</u>	<u>45</u>
Pologne : 0,13 %			
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	1 137	35	26
		<u>35</u>	<u>26</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,51 %		<u>20 843 \$</u>	19 435
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,01 %			<u>1</u>
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,48 %			94
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>19 530 \$</u>

TABLEAUX DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 septembre 2018)

CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Nombre de contrats achetés (vendus)	Monnaie	Notionnel (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente (en milliers)
Indice MSCI Marchés émergents	JP Morgan Chase Bank, N.A.	21 déc. 2018	1	USD	52 \$	1 \$
Nombre total de contrats					<u>52 \$</u>	<u>1 \$</u>
Gain net latent sur les contrats à terme normalisés						<u>1 \$</u>
Gain net latent sur les instruments dérivés						<u>1 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

Au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Actif	
Actif courant	
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	19 435 \$
Trésorerie	
Dollars canadiens	4 869
Devises	1 743
Montants à recevoir	
Variation de la marge à recevoir (note 3 d))	2
Dividendes et retenues d'impôt	29
Gain latent sur les instruments dérivés	1
	<u>26 079</u>
Passif	
Passif courant	
Montants à payer	
Achats de placements	6 543
Frais de gestion	6
	<u>6 549</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>19 530 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	1 050 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	18,60 \$

• Le Fonds a été lancé le 12 septembre 2017.

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.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période du 12 septembre 2017 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Revenus	
Dividendes	436 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	3
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	(203)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(1 407)
Revenu (perte) total net	<u>(1 171)</u>
Charges	
Frais de gestion (note 5 a))	49
Charges d'exploitation	49
Coûts de transactions (note 3 e))	24
Retenues d'impôt	52
Total des charges, montant net	<u>125</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(1 296)\$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	(1 296)\$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	641 429
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	(2,02)\$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

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

Pour la période du 12 septembre 2017 au 30 septembre 2018 (en milliers)

	<u>2018</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	<u>— \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>(1 296)</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement	(105)
Gains nets réalisés sur les placements	—
Remboursement de capital	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(105)</u>
Transactions sur parts rachetables	
Souscriptions	20 931
Réinvestissements	—
Rachats	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>20 931</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>19 530</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u>19 530 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période du 12 septembre 2017 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	355 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	3 374
Paievements des règlements sur instruments dérivés	(7)
Achats de placements	(17 900)
Gain (perte) de change réalisé	(6)
Charges d'exploitation payées	(43)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(14 227)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts rachetables	20 931
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(105)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	20 826
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 599
Trésorerie à l'ouverture de la période	—
Incidence des variations des cours de change	13
Trésorerie à la clôture de la période	6 612 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 99,69 %			
ACTIONS ORDINAIRES : 99,69 %			
États-Unis : 41,57 %			
AbbVie Inc.	1 434	184 \$	175 \$
Altria Group Inc.	2 736	217	213
Clorox Co.	810	136	158
Darden Restaurants Inc.	596	70	86
Eli Lilly & Co.	1 862	199	258
Emerson Electric Co.	1 886	175	187
General Mills Inc.	1 894	122	105
H&R Block Inc.	798	28	27
Hasbro Inc.	524	59	71
Intel Corp.	2 804	179	171
International Business Machines Corp.	1 046	192	204
Johnson & Johnson	1 230	209	220
Kimberly-Clark Corp.	1 454	203	214
Las Vegas Sands Corp.	1 796	178	138
Leggett & Platt Inc.	600	34	34
Lockheed Martin Corp.	470	195	210
LyondellBasell Industries NV, A	1 294	193	172
Maxim Integrated Products Inc.	1 458	108	106
McDonald's Corp.	944	202	204
Merck & Co. Inc.	2 600	199	238
Paychex Inc.	1 802	155	172
Philip Morris International Inc.	1 900	221	200
Procter & Gamble Co.	2 050	212	221
Seagate Technology PLC	1 276	90	78
Société Sysco	1 946	159	184
Tapestry Inc.	1 114	65	72
		<u>3 984</u>	<u>4 118</u>
Australie : 9,91 %			
Arcor Ltd.	5 174	73	66
Brambles Ltd.	7 788	73	79
Challenger Ltd.	2 500	33	26
Commonwealth Bank of Australia	2 872	208	192
Flight Centre Travel Group Ltd.	244	14	12
National Australia Bank Ltd.	5 788	152	151
Telstra Corp. Ltd.	21 418	67	64
Wesfarmers Ltd.	4 464	196	208
Westpac Banking Corp.	7 022	203	184
		<u>1 019</u>	<u>982</u>
Canada : 8,90 %			
La Banque de Nouvelle-Écosse	2 440	198	188
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 684	200	204
CI Financial Corp.	1 112	28	23
Société financière IGM Inc.	444	18	16
Banque Royale du Canada	1 948	202	201
TELUS Corp.	656	30	31

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Canada : 8,90 % (suite)			
La Banque Toronto-Dominion	2 592	195 \$	203 \$
Vermilion Energy Inc.	348	17	15
		<u>888</u>	<u>881</u>
Royaume-Uni : 8,24 %			
BAE Systems PLC	11 278	121	120
BT Group PLC	36 666	150	139
Direct Line Insurance Group PLC	4 148	26	23
Legal & General Group PLC	18 998	91	84
Marks & Spencer Group PLC	5 910	31	29
Smiths Group PLC	1 348	39	34
Unilever NV	2 698	194	194
Unilever PLC	2 720	195	193
		<u>847</u>	<u>816</u>
Suisse : 7,47 %			
Garmin Ltd.	526	42	48
Novartis AG	1 972	203	220
Roche Holding AG	676	199	213
SGS SA	18	60	61
Zurich Insurance Group AG	482	195	198
		<u>699</u>	<u>740</u>
Suède : 3,31 %			
Atlas Copco AB, B	2 020	100	69
Epiroc AB, B	2 022	25	27
Hennes & Mauritz AB, B	6 028	137	144
Investor AB, B	1 474	85	88
		<u>347</u>	<u>328</u>
Japon : 3,27 %			
Daito Trust Construction Co. Ltd.	600	134	100
Lawson Inc.	200	17	16
NTT DOCOMO Inc.	6 000	193	208
		<u>344</u>	<u>324</u>
Allemagne : 2,66 %			
Deutsche Boerse AG	800	127	138
Hannover Rueck SE	234	40	43
Hugo Boss AG	400	47	40
ProSiebenSat.1 Media SE	1 274	55	43
		<u>269</u>	<u>264</u>
Afrique du Sud : 2,63 %			
Absa Group Ltd.	2 170	38	30
FirstRand Ltd.	15 192	99	94
Mr Price Group Ltd.	1 176	30	25
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	2 902	13	10
RMB Holdings Ltd.	4 114	32	30
Sanlam Ltd.	6 512	54	47
SPAR Group Ltd.	580	12	10
Truworths International Ltd.	1 960	18	15
		<u>296</u>	<u>261</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
France : 2,27 %			
Sanofi	1 956	203 \$	225 \$
		<u>203</u>	<u>225</u>
Brésil : 1,82 %			
Itau Unibanco Holding SA	12 600	216	180
		<u>216</u>	<u>180</u>
Finlande : 1,65 %			
Elisa OYJ	622	33	34
Kone OYJ, B	1 466	98	101
Nokian Renkaat OYJ	516	29	28
		<u>160</u>	<u>163</u>
Singapour : 1,46 %			
ComfortDelGro Corp. Ltd.	9 600	21	22
SATS Ltd.	3 200	17	16
Singapore Telecommunications Ltd.	600	2	2
Singapore Telecommunications Ltd.	31 000	103	95
Venture Corp. Ltd.	600	12	10
		<u>155</u>	<u>145</u>
Qatar : 1,07 %			
Qatar National Bank QPSC	1 690	90	106
		<u>90</u>	<u>106</u>
Hong Kong : 0,67 %			
Sands China Ltd.	11 200	87	66
		<u>87</u>	<u>66</u>
Norvège : 0,61 %			
Telenor ASA	2 374	66	60
		<u>66</u>	<u>60</u>
Espagne : 0,38 %			
Red Electrica Corp. SA	1 404	38	38
		<u>38</u>	<u>38</u>
Indonésie : 0,37 %			
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	115 200	38	36
		<u>38</u>	<u>36</u>
Chine : 0,34 %			
ANTA Sports Products Ltd.	2 000	15	12
China Vanke Co. Ltd., A	200	1	1
China Vanke Co. Ltd., H	4 600	25	20
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., A	200	1	1
		<u>42</u>	<u>34</u>
Taiwan : 0,33 %			
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	2 000	12	16
Phison Electronics Corp.	500	6	5
Vanguard International Semiconductor Corp.	4 000	11	12
		<u>29</u>	<u>33</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
Belgique : 0,22 %			
Proximus SADP	718	28 \$	22 \$
		<u>28</u>	<u>22</u>
Danemark : 0,21 %			
Tryg A/S	666	20	21
		<u>20</u>	<u>21</u>
Malaisie : 0,18 %			
Nestle Malaysia Bhd	400	18	18
		<u>18</u>	<u>18</u>
Mexique : 0,15 %			
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, A	6 550	15	15
		<u>15</u>	<u>15</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,69 %		<u>9 898 \$</u>	9 876
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,31 %			<u>30</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>9 906 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Actif	
Actif courant	
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	9 876 \$
Trésorerie	
Dollars canadiens	1
Devises	8
Montants à recevoir	
Dividendes et retenues d'impôt	25
	<u>9 910</u>
Passif	
Passif courant	
Montants à payer	
Frais de gestion	4
	<u>4</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>9 906 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	500 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	19,81 \$

- *Le Fonds a été lancé le 12 septembre 2017.*

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.

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période du 12 septembre 2017 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Revenus	
Dividendes	239 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	1
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(15)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(22)
Revenu (perte) total net	203
Charges	
Frais de gestion (note 5 a))	26
Charges d'exploitation	26
Coûts de transactions (note 3 e))	10
Retenues d'impôt	27
Total des charges, montant net	63
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	140 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	140 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	381 633
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	0,37 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

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

Pour la période du 12 septembre 2017 au 30 septembre 2018 (en milliers)

	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	<u>— \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>140</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Revenu net de placement	(147)
Gains nets réalisés sur les placements	—
Remboursement de capital	<u>—</u>
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(147)</u>
Transactions sur parts rachetables	
Souscriptions	14 760
Réinvestissements	—
Rachats	<u>(4 847)</u>
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>9 913</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>9 906</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u><u>9 906 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période du 12 septembre 2017 au 30 septembre 2018

	2018
	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	187 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 419
Achats de placements	(11 342)
Gain (perte) de change réalisé	1
Charges d'exploitation payées	(22)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(9 757)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	
Produit de l'émission de parts rachetables	14 760
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 847)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(147)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	9 766
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9
Trésorerie à l'ouverture de la période	—
Trésorerie à la clôture de la période	9 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 99,24 %			
ACTIONS ORDINAIRES : 99,24 %			
Royaume-Uni : 24,72 %			
3i Group PLC	1 109	17 \$	18 \$
Admiral Group PLC	366	13	13
Anglo American Plc	715	22	21
AstraZeneca PLC	1 290	118	130
BAE Systems PLC	4 292	50	46
Barratt Developments PLC	1 694	18	16
Berkeley Group Holdings PLC	234	14	14
British Land Co. PLC	880	10	9
BT Group PLC	14 175	75	54
Burberry Group PLC	667	21	23
Centrica PLC	5 486	14	14
Compass Group PLC	2 128	65	61
Croda International PLC	188	13	16
Diageo Plc	1 523	73	70
Direct Line Insurance Group PLC	1 994	12	11
easyJet PLC	230	6	5
Experian PLC	1 148	32	38
GlaxoSmithKline PLC	4 666	131	121
Hammerson Plc	475	4	4
Hargreaves Lansdown PLC	439	11	16
Imperial Brands PLC	1 400	87	63
Intertek Group PLC	229	18	19
ITV PLC	6 892	23	18
Johnson Matthey PLC	214	12	13
Kingfisher PLC	2 774	16	12
Land Securities Group PLC	820	15	12
Marks & Spencer Group PLC	2 374	16	12
Next PLC	289	22	27
Pearson Plc	458	7	7
Persimmon PLC	620	27	25
Randgold Resources Ltd.	109	14	10
RELX PLC	2 994	86	81
Rio Tinto Ltd.	580	40	43
Rio Tinto PLC	1 580	95	103
Royal Mail PLC	1 523	12	12
SSE PLC	1 480	39	29
Taylor Wimpey PLC	5 530	19	16
Unilever NV	1 640	126	118
Unilever PLC	1 673	127	119
Whitbread PLC	208	15	16
		<u>1 535</u>	<u>1 455</u>
Japon : 22,02 %			
ABC-Mart Inc.	100	8	7
Aisin Seiki Co. Ltd.	100	7	6
ANA Holdings Inc.	100	5	4
Asahi Kasei Corp.	1 500	20	29
Astellas Pharma Inc.	3 000	51	68

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Japon : 22,02 % (suite)			
Bandai Namco Holdings Inc.	200	10 \$	10 \$
Bridgestone Corp.	800	45	39
Canon Inc.	1 300	60	53
Daicel Corp.	200	3	3
Daito Trust Construction Co. Ltd.	100	21	17
Disco Corp.	30	7	6
Hoya Corp.	500	33	38
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	100	4	7
Iida Group Holdings Co. Ltd.	200	4	5
Isuzu Motors Ltd.	700	12	14
ITOCHEU Corp.	1 500	34	35
Japan Airlines Co. Ltd.	200	8	9
Japan Post Bank Co. Ltd.	500	8	8
Japan Tobacco Inc.	1 400	71	47
JXTG Holdings, Inc.	2 000	17	20
Kajima Corp.	500	10	9
Kakaku.com Inc.	300	6	8
Kao Corp.	600	52	63
KDDI Corp.	2 900	109	104
Koito Manufacturing Co. Ltd.	100	9	8
Kuraray Co. Ltd.	400	10	8
Lawson Inc.	100	9	8
Marubeni Corp.	1 000	10	12
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	100	7	6
Mebuki Financial Group Inc.	1 100	6	5
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1 200	16	15
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	200	6	5
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	400	17	17
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 000	65	58
Nissan Motor Co. Ltd.	3 100	40	37
Nitori Holdings Co. Ltd.	100	20	19
NTT DOCOMO Inc.	2 300	76	80
Obayashi Corp.	900	14	11
Oracle Corp. Japan	100	8	10
Oriental Land Co. Ltd.	200	25	27
Otsuka Corp.	100	4	5
Park24 Co. Ltd.	200	8	8
Pola Orbis Holdings, Inc.	100	6	5
Sekisui Chemical Co. Ltd.	300	8	7
Sekisui House Ltd.	700	16	14
Shionogi & Co. Ltd.	400	29	34
Showa Shell Sekiyu KK	100	2	3
Start Today Co. Ltd.	300	10	12
Subaru Corp.	1 000	45	40
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	200	5	4
Sundrug Co. Ltd.	100	5	5
Suzuki Motor Corp.	300	21	22
Taisei Corp.	300	18	18
Teijin Ltd.	200	5	5

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Japon : 22,02 % (suite)			
Tokyo Electron Ltd.	200	43 \$	36 \$
Tosoh Corp.	400	9	8
Toyota Motor Corp.	1 400	101	113
Trend Micro Inc.	100	7	8
USS Co. Ltd.	300	8	7
Yamaha Motor Co. Ltd.	200	8	7
		<u>1 301</u>	<u>1 296</u>
Australie : 16,89 %			
AGL Energy Ltd.	797	21	15
Alumina Ltd.	1 750	5	5
Amtcor Ltd.	1 699	26	22
Aristocrat Leisure Ltd.	950	21	25
ASX Ltd.	226	12	13
Aurizon Holdings Ltd.	2 576	14	10
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	300	3	3
BHP Billiton Ltd.	2 160	69	70
BlueScope Steel Ltd.	664	8	11
Brambles Ltd.	2 380	25	24
Caltex Australia Ltd.	339	11	10
Challenger Ltd.	621	8	7
CIMIC Group Ltd.	124	5	6
Coca-Cola Amatil Ltd.	747	7	7
Cochlear Ltd.	112	17	21
Commonwealth Bank of Australia	1 752	136	117
Computershare Ltd.	471	7	9
Crown Resorts Ltd.	496	6	6
CSL Ltd.	666	88	125
Dexus	1 505	16	15
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	37	2	2
Flight Centre Travel Group Ltd.	90	3	4
Fortescue Metals Group Ltd.	2 904	14	11
GPT Group	2 561	14	12
Harvey Norman Holdings Ltd.	953	4	3
Insurance Australia Group Ltd.	2 231	16	15
Medibank Pvt Ltd.	4 565	13	12
Mirvac Group	4 208	10	10
National Australia Bank Ltd.	3 000	88	78
REA Group Ltd.	80	5	6
Scentre Group	3 250	13	12
Sonic Healthcare Ltd.	540	13	13
South32 Ltd.	5 554	18	20
Telstra Corp. Ltd.	8 186	36	24
TPG Telecom Ltd.	535	3	4
Vicinity Centres	4 319	12	11
Wesfarmers Ltd.	1 678	72	78
Westpac Banking Corp.	4 220	128	110
Woolworths Group Ltd.	1 821	48	48
		<u>1 017</u>	<u>994</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Suisse : 6,51 %			
EMS-Chemie Holding AG	13	12 \$	10 \$
Geberit AG	46	29	28
Kuehne + Nagel International AG	74	16	15
Partners Group Holding AG	33	28	34
Roche Holding AG	414	147	130
Swiss Life Holding AG	42	19	21
Swiss Re AG	392	48	47
Swisscom AG	36	23	21
Zurich Insurance Group AG	188	75	77
		<u>397</u>	<u>383</u>
Hong Kong : 5,54 %			
AIA Group Ltd.	7 600	91	88
ASM Pacific Technology Ltd.	300	6	4
CK Asset Holdings Ltd.	2 500	27	24
CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 000	12	10
CLP Holdings Ltd.	2 000	30	30
Galaxy Entertainment Group Ltd.	2 400	23	20
HKT Trust & HKT Ltd.	6 000	11	11
Hongkong Land Holdings Ltd.	1 500	15	13
Hysan Development Co. Ltd.	1 000	6	7
Jardine Matheson Holdings Ltd.	200	16	16
Kerry Properties Ltd.	1 000	5	4
Link REIT	3 000	32	38
NWS Holdings Ltd.	2 000	5	5
PCCW Ltd.	5 000	4	4
Sands China Ltd.	4 000	26	23
Sino Land Co. Ltd.	4 000	9	9
Swire Properties Ltd.	1 400	6	7
WH Group Ltd.	10 000	13	9
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	1 000	5	4
		<u>342</u>	<u>326</u>
Singapour : 3,38 %			
CapitaLand Commercial Trust	3 100	5	5
CapitaLand Mall Trust	3 400	7	7
ComfortDelGro Corp. Ltd.	3 200	7	8
DBS Group Holdings Ltd.	2 000	44	50
Jardine Cycle & Carriage Ltd.	100	4	3
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2 700	32	29
SATS Ltd.	1 000	5	5
Singapore Exchange Ltd.	1 600	11	11
Singapore Technologies Engineering Ltd.	2 100	8	7
Singapore Telecommunications Ltd.	11 800	43	36
United Overseas Bank Ltd.	1 200	31	31
Venture Corp. Ltd.	200	4	3
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	3 300	4	4
		<u>205</u>	<u>199</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Danemark : 3,35 %			
Coloplast A/S, B	203	23 \$	27 \$
Novo Nordisk A/S, B	1 930	112	117
Novozymes A/S, B	212	15	15
Orsted A/S	168	13	15
Pandora A/S	222	28	18
Tryg A/S	146	4	5
		<u>195</u>	<u>197</u>
Espagne : 3,11 %			
Amadeus IT Group SA	618	49	74
Banco de Sabadell SA	3 550	8	7
Enagas SA	140	5	5
Endesa SA	468	16	13
Industria de Diseno Textil SA	1 476	81	58
International Consolidated Airlines Group SA	977	10	11
Red Electrica Corp. SA	557	17	15
		<u>186</u>	<u>183</u>
France : 2,36 %			
Cie Générale des Établissements Michelin	239	41	37
Covivio	27	4	4
Hermes International	45	31	38
Peugeot SA	662	18	23
Société BIC SA	40	6	5
Unibail-Rodamco-Westfield	123	36	32
		<u>136</u>	<u>139</u>
Allemagne : 2,16 %			
Bayerische Motoren Werke AG, priv.	35	4	3
Continental AG	123	39	28
Covestro AG	275	30	29
Deutsche Lufthansa AG	351	10	11
Fuchs Petrolub SE	93	7	7
Hugo Boss AG	107	11	11
Porsche Automobil Holding SE, priv.	98	9	8
ProSiebenSat.1 Media SE	373	21	12
Schaeffler AG	221	5	4
TUI AG	555	13	14
		<u>149</u>	<u>127</u>
Suède : 1,89 %			
Atlas Copco AB, B	483	22	17
Boliden AB	212	10	8
Electrolux AB, série B	268	11	7
Epiroc AB, B	483	6	6
Hennes & Mauritz AB, B	1 560	52	37
ICA Gruppen AB	98	5	4
Swedish Match AB	254	11	17
Telia Co. AB	2 540	15	15
		<u>132</u>	<u>111</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Finlande : 1,60 %			
Elisa OYJ	218	12 \$	12 \$
Kone OYJ, B	455	30	31
Neste OYJ	167	9	18
Nokian Renkaat OYJ	151	8	8
Orion OYJ, B	162	14	8
UPM-Kymmene OYJ	330	16	17
		<u>89</u>	<u>94</u>
Italie : 1,55 %			
Ferrari NV	137	17	24
Intesa Sanpaolo SpA	13 153	55	43
Luxottica Group SpA	99	8	9
Moncler SpA	145	9	8
Poste Italiane SpA	655	6	7
		<u>95</u>	<u>91</u>
Israël : 1,00 %			
Bank Hapoalim BM	1 364	12	13
Bank Leumi Le-Israel BM	1 430	11	12
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	4 009	9	6
Check Point Software Technologies Ltd.	158	23	24
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	190	4	4
		<u>59</u>	<u>59</u>
Pays-Bas : 0,80 %			
Aegon NV	2 535	17	21
Koninklijke Ahold Delhaize NV	866	26	26
		<u>43</u>	<u>47</u>
Norvège : 0,80 %			
Marine Harvest ASA	652	15	20
Telenor ASA	1 074	24	27
		<u>39</u>	<u>47</u>
Nouvelle-Zélande : 0,54 %			
a2 Milk Co. Ltd.	462	5	4
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	673	8	9
Ryman Healthcare Ltd.	498	4	6
Spark New Zealand Ltd.	3 646	13	13
		<u>30</u>	<u>32</u>
Afrique du Sud : 0,29 %			
Mondi PLC	491	17	17
		<u>17</u>	<u>17</u>
Belgique : 0,24 %			
Colruyt SA	92	7	7
Proximus SADP	227	11	7
		<u>18</u>	<u>14</u>
Autriche : 0,22 %			
OMV AG	181	13	13
		<u>13</u>	<u>13</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
Portugal : 0,10 %			
Jeronimo Martins SGPS SA	327	9 \$	6 \$
		<u>9</u>	<u>6</u>
Luxembourg : 0,10 %			
RTL Group SA	60	6	6
		<u>6</u>	<u>6</u>
Macao : 0,07 %			
Wynn Macau Ltd.	1 200	6	4
		<u>6</u>	<u>4</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,24 %		<u>6 019 \$</u>	5 840
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,76 %			45
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>5 885 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u> (en milliers)	<u>2017</u> (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	5 840 \$	5 750 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	1	—
Devises	17	24
Montants à recevoir		
Dividendes et retenues d'impôt	29	19
	<u>5 887</u>	<u>5 793</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Frais de gestion	2	2
	<u>2</u>	<u>2</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>5 885 \$</u>	<u>5 791 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	300 000	300 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	19,62 \$	19,30 \$

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

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

(Signé) DUANE GREEN
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW
Administrateur

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Dividendes	256 \$	68 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	—	(2)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(100)	10
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	139	(318)
Revenu (perte) total net	<u>295</u>	<u>(242)</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	26	9
Charges d'exploitation	26	9
Coûts de transactions (note 3 e))	3	11
Retenues d'impôt	16	4
Total des charges, montant net	<u>45</u>	<u>24</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>250 \$</u>	<u>(266)\$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	250 \$	(266)\$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	300 000	300 000
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	0,83 \$	(0,89)\$

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

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

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (en milliers)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 791 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>250</u>	<u>(266)</u>
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(156)	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	<u>—</u>	<u>—</u>
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(156)</u>	<u>—</u>
Transactions sur parts rachetables		
Souscriptions	—	6 057
Réinvestissements	—	—
Rachats	<u>—</u>	<u>—</u>
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>—</u>	<u>6 057</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>94</u>	<u>5 791</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u><u>5 885 \$</u></u>	<u><u>5 791 \$</u></u>

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	230 \$	45 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 893	155
Achats de placements	(1 946)	(6 226)
Gain (perte) de change réalisé	(1)	—
Charges d'exploitation payées	(26)	(7)
	<u>150</u>	<u>(6 033)</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	—	6 057
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(156)	—
	<u>(156)</u>	<u>6 057</u>
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	24
Trésorerie à l'ouverture de la période	24	—
Trésorerie à la clôture de la période	<u>18 \$</u>	<u>24 \$</u>

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
PLACEMENTS : 99,87 %			
ACTIONS ORDINAIRES : 99,87 %			
Commerce de détail spécialisé : 7,19 %			
AutoZone Inc.	288	264 \$	289 \$
Best Buy Co. Inc.	10 368	858	1 064
Dick's Sporting Goods Inc.	3 264	121	150
Foot Locker Inc.	5 952	295	392
Gap Inc.	11 040	370	412
Home Depot Inc.	8 832	1 837	2 365
L Brands Inc.	10 176	514	398
Lowe's Companies Inc.	15 456	1 865	2 294
Michaels Companies Inc.	3 456	89	72
O'Reilly Automotive Inc.	3 456	962	1 552
Penske Automotive Group, Inc.	480	32	29
Ross Stores Inc.	18 432	1 583	2 361
Tiffany & Co.	3 264	435	544
TJX Companies Inc.	18 240	1 770	2 641
Tractor Supply Co.	4 704	366	553
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc.	2 208	646	805
Urban Outfitters Inc.	2 976	105	157
Williams-Sonoma Inc.	3 840	229	326
		<u>12 341</u>	<u>16 404</u>
Semi-conducteurs et matériel : 6,16 %			
Applied Materials Inc.	31 584	1 958	1 578
Intel Corp.	29 760	1 552	1 819
KLA-Tencor Corp.	4 416	584	581
Lam Research Corp.	3 936	907	772
Maxim Integrated Products Inc.	9 888	630	721
Microchip Technology Inc.	8 064	883	823
Micron Technology Inc.	22 848	1 523	1 336
NVIDIA Corp.	6 528	2 185	2 371
Skyworks Solutions Inc.	8 064	1 035	945
Texas Instruments Inc.	14 688	1 691	2 037
Xilinx Inc.	10 368	849	1 074
		<u>13 797</u>	<u>14 057</u>
Services de technologies de l'information : 6,05 %			
Accenture PLC, A	10 560	1 869	2 323
Amdocs Ltd.	6 144	504	524
Automatic Data Processing Inc.	12 672	1 787	2 468
Broadridge Financial Solutions Inc.	5 088	567	868
Cognizant Technology Solutions Corp., A	6 144	645	613
Genpact Ltd.	2 592	105	103
International Business Machines Corp.	11 616	2 153	2 270
Jack Henry & Associates Inc.	3 264	453	675
Mastercard Inc., A	8 640	1 650	2 486
Paychex Inc.	14 208	1 080	1 353
Western Union Co.	5 280	148	130
		<u>10 961</u>	<u>13 813</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Services d'électricité : 5,20 %			
Alliant Energy Corp.	7 008	376 \$	386 \$
American Electric Power Co. Inc.	17 472	1 585	1 601
Duke Energy Corp.	19 680	2 085	2 036
Eversource Energy	7 200	562	572
Exelon Corp.	36 384	1 792	2 053
Hawaiian Electric Industries Inc.	3 744	161	172
NextEra Energy Inc.	9 888	1 983	2 142
OGE Energy Corp.	5 472	242	257
PG&E Corp.	18 144	1 371	1 079
Pinnacle West Capital Corp.	4 320	470	442
Xcel Energy Inc.	18 240	1 107	1 113
		<u>11 734</u>	<u>11 853</u>
Biotechnologie : 4,34 %			
AbbVie Inc.	16 608	1 726	2 030
Amgen Inc.	9 120	2 093	2 444
Biogen Inc.	5 568	2 053	2 543
Exelixis Inc.	5 472	164	125
Gilead Sciences Inc.	24 384	2 265	2 434
United Therapeutics Corp.	2 016	323	333
		<u>8 624</u>	<u>9 909</u>
Hôtellerie, restauration et loisirs : 4,13 %			
Carnival Corp.	11 520	975	950
Choice Hotels International Inc.	1 344	120	145
Darden Restaurants Inc.	5 376	597	773
Domino's Pizza Inc.	1 728	456	658
Las Vegas Sands Corp.	7 392	724	567
McDonald's Corp.	10 272	2 121	2 221
Six Flags Entertainment Corp.	864	83	78
Starbucks Corp.	29 088	2 075	2 137
Yum! Brands Inc.	16 128	1 622	1 895
		<u>8 773</u>	<u>9 424</u>
Produits pharmaceutiques : 4,03 %			
Bristol-Myers Squibb Co.	18 240	1 343	1 464
Eli Lilly & Co.	19 296	1 965	2 676
Johnson & Johnson	13 728	2 309	2 452
Pfizer Inc.	45 792	2 000	2 608
		<u>7 617</u>	<u>9 200</u>
Logiciels : 3,75 %			
Adobe Systems, Inc.	5 376	1 750	1 876
CA Inc.	12 288	520	701
Fortinet, Inc.	1 536	132	183
Intuit Inc.	8 160	1 605	2 399
Microsoft Corp.	16 608	1 707	2 455
Red Hat, Inc.	1 920	364	338
VMware Inc., A	2 976	427	601
		<u>6 505</u>	<u>8 553</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Vente au détail de produits alimentaires et de base : 3,39 %			
Casey's General Stores Inc.	1 152	155 \$	192 \$
Costco Wholesale Corp.	7 872	2 060	2 390
Sprouts Farmers Market, Inc.	1 440	43	51
Société Sysco	19 104	1 356	1 809
Wal-Mart Stores Inc.	19 872	2 137	2 412
Walgreens Boots Alliance Inc.	9 312	839	878
		<u>6 590</u>	<u>7 732</u>
Technologie aérospatiale et militaire : 3,27 %			
BWX Technologies Inc.	3 168	238	256
HEICO Corp., A	2 112	139	206
Huntington Ingalls Industries Inc.	1 440	405	477
Lockheed Martin Corp.	5 280	2 094	2 361
Northrop Grumman Corp.	4 992	1 859	2 048
Raytheon Co.	7 872	1 886	2 103
		<u>6 621</u>	<u>7 451</u>
Textiles, vêtements et articles de luxe : 2,92 %			
Carter's Inc.	1 728	210	220
Lululemon Athletica Inc.	3 840	374	807
Michael Kors Holdings Ltd.	6 816	438	604
NIKE Inc., B	22 848	1 728	2 502
Ralph Lauren Corp.	576	100	102
Tapestry Inc.	12 384	688	805
VF Corp.	13 344	1 163	1 612
		<u>4 701</u>	<u>6 652</u>
Produits ménagers : 2,87 %			
Church & Dwight Co. Inc.	9 984	633	766
Clorox Co.	6 144	1 064	1 194
Colgate-Palmolive Co.	25 152	2 260	2 177
Procter & Gamble Co.	22 464	2 474	2 417
		<u>6 431</u>	<u>6 554</u>
Prestataires et services de soins de santé : 2,84 %			
Chemed Corp.	192	81	79
CVS Health Corp.	25 536	2 396	2 598
Encompass Health Corp.	1 056	96	107
Express Scripts Holding Co.	6 624	701	814
HCA Healthcare Inc.	2 976	424	535
UnitedHealth Group Inc.	6 816	1 813	2 344
		<u>5 511</u>	<u>6 477</u>
Fiducies de placement immobilier (FPI) : 2,81 %			
EPR Properties	2 304	189	204
Gaming and Leisure Properties Inc.	5 856	274	267
Kimco Realty Corp.	9 792	225	212
National Retail Properties Inc.	6 432	333	373
Omega Healthcare Investors Inc.	7 872	296	333
Public Storage	6 528	1 687	1 701
Realty Income Corp.	11 136	786	819
Senior Housing Properties Trust	9 216	215	209

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Fiducies de placement immobilier (FPI) : 2,81 % (suite)			
Simon Property Group Inc.	5 760	1 266 \$	1 316 \$
Spirit Realty Capital Inc.	19 488	207	203
STORE Capital Corp.	5 472	178	197
VEREIT Inc.	37 728	383	354
WP Carey Inc.	2 592	222	215
		<u>6 261</u>	<u>6 403</u>
Matériel, mémoires et périphériques informatiques : 2,66 %			
Apple Inc.	8 736	1 854	2 549
Hewlett Packard Enterprise Co.	16 896	344	356
HP Inc.	70 176	1 802	2 338
NetApp Inc.	7 488	515	831
		<u>4 515</u>	<u>6 074</u>
Produits alimentaires : 2,61 %			
Archer-Daniels-Midland Co.	6 048	376	393
Campbell Soup Co.	7 392	466	350
Flowers Foods Inc.	5 856	144	141
General Mills Inc.	21 984	1 507	1 220
Hershey Co.	6 432	858	848
Hormel Foods Corp.	11 136	493	567
Ingredion Inc.	2 304	367	313
JM Smucker Co.	1 248	176	166
Lamb Weston Holdings Inc.	4 128	286	355
McCormick & Co. Inc.	4 608	587	785
Pilgrim's Pride Corp.	2 304	81	54
Tyson Foods Inc., A	9 792	863	753
		<u>6 204</u>	<u>5 945</u>
Médias : 2,59 %			
AMC Networks Inc., A	960	72	82
Comcast Corp., A	49 824	2 248	2 280
Interpublic Group of Companies, Inc.	4 320	137	128
John Wiley & Sons Inc., A	480	41	38
Omnicom Group Inc.	7 104	689	625
Sirius XM Holdings, Inc.	14 208	135	116
Viacom, Inc., B	4 224	171	184
Walt Disney Co.	16 320	2 315	2 467
		<u>5 808</u>	<u>5 920</u>
Services de télécommunications diversifiés : 2,24 %			
AT&T Inc.	62 976	2 869	2 734
Verizon Communications Inc.	34 464	2 289	2 378
		<u>5 158</u>	<u>5 112</u>
Tabac : 1,96 %			
Altria Group Inc.	29 472	2 395	2 298
Philip Morris International Inc.	20 640	2 672	2 175
		<u>5 067</u>	<u>4 473</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Matériel de télécommunications : 1,87 %			
Arista Networks, Inc.	633	230 \$	217 \$
Cisco Systems Inc.	38 496	1 746	2 421
F5 Networks Inc.	2 880	484	742
Motorola Solutions Inc.	5 184	626	872
Ubiquiti Networks, Inc.	192	21	25
		<u>3 107</u>	<u>4 277</u>
Multi-services publics : 1,85 %			
Consolidated Edison Inc.	10 368	1 079	1 021
DTE Energy Co.	6 816	939	961
Public Service Enterprise Group Inc.	21 408	1 319	1 461
Vectren Corp.	3 072	258	284
WEC Energy Group Inc.	5 664	477	489
		<u>4 072</u>	<u>4 216</u>
Commerce de détail varié : 1,84 %			
Dollar General Corp.	5 088	636	719
Kohl's Corp.	7 488	450	721
Macy's Inc.	10 560	349	474
Nordstrom Inc.	4 800	279	371
Target Corp.	16 704	1 384	1 905
		<u>3 098</u>	<u>4 190</u>
Assurances : 1,62 %			
American National Insurance Co.	288	46	48
Erie Indemnity Co., A	768	117	127
Everest Re Group Ltd.	480	147	142
FNF Group	6 336	334	322
Marsh & McLennan Companies Inc.	15 840	1 612	1 694
Mercury General Corp.	1 056	72	68
Progressive Corp.	14 112	1 016	1 296
		<u>3 344</u>	<u>3 697</u>
Transport routier et ferroviaire : 1,62 %			
JB Hunt Transport Services Inc.	3 840	516	590
Landstar System Inc.	1 344	161	212
Old Dominion Freight Line Inc.	2 112	314	440
Schneider National, Inc., B	576	22	19
Union Pacific Corp.	11 520	1 731	2 425
		<u>2 744</u>	<u>3 686</u>
Boissons : 1,55 %			
Brown-Forman Corp., A	2 304	161	151
Brown-Forman Corp., B	6 816	440	446
Monster Beverage Corp.	7 488	584	564
PepsiCo Inc.	16 416	2 388	2 372
		<u>3 573</u>	<u>3 533</u>
Compagnies aériennes : 1,55 %			
Alaska Air Group Inc.	5 088	468	453
Copa Holdings SA, A	768	116	79

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Compagnies aériennes : 1,55 % (suite)			
Delta Air Lines Inc.	20 928	1 337 \$	1 564 \$
Southwest Airlines Co.	17 760	1 253	1 434
		<u>3 174</u>	<u>3 530</u>
Marchés financiers : 1,54 %			
Evercore, Inc., A	480	69	62
FactSet Research Systems Inc.	1 152	271	333
Lazard Ltd., A	4 800	285	299
MarketAxess Holdings Inc.	1 152	291	266
Morningstar Inc.	576	68	94
MSCI Inc.	2 496	451	572
S&P Global Inc.	6 720	1 558	1 697
SEI Investments Co.	2 400	215	190
		<u>3 208</u>	<u>3 513</u>
Matériel électrique : 1,53 %			
Emerson Electric Co.	22 944	1 835	2 271
Rockwell Automation Inc.	4 992	1 080	1 210
		<u>2 915</u>	<u>3 481</u>
Produits chimiques : 1,46 %			
Eastman Chemical Co.	1 536	208	190
LyondellBasell Industries NV, A	14 592	1 782	1 934
NewMarket Corp.	384	201	201
Praxair Inc.	4 896	980	1 017
		<u>3 171</u>	<u>3 342</u>
Matériel et fournitures de soins de santé : 1,46 %			
Intuitive Surgical Inc.	2 688	1 389	1 994
ResMed Inc.	5 472	576	816
Varian Medical Systems Inc.	3 552	489	514
		<u>2 454</u>	<u>3 324</u>
Pétrole, gaz et combustibles : 1,17 %			
Phillips 66	4 608	688	672
Valero Energy Corp.	13 536	1 380	1 990
		<u>2 068</u>	<u>2 662</u>
Sociétés commerciales et distributeurs : 1,01 %			
Fastenal Co.	12 288	716	922
MSC Industrial Direct Co. Inc., A	1 440	145	164
Watsco Inc.	864	180	199
WW Grainger Inc.	2 208	597	1 020
		<u>1 638</u>	<u>2 305</u>
Conglomérats industriels : 1,00 %			
3M Co.	8 352	2 224	2 275
		<u>2 224</u>	<u>2 275</u>
Produits d'hygiène et de beauté : 0,85 %			
Estée Lauder Companies Inc., A	9 312	1 420	1 749
Nu Skin Enterprises Inc., A	1 824	154	194
		<u>1 574</u>	<u>1 943</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Équipement : 0,75 %			
Cummins Inc.	5 184	1 031 \$	979 \$
Graco Inc.	5 760	302	345
Toro Co.	4 896	416	379
		<u>1 749</u>	<u>1 703</u>
Services commerciaux et fournitures : 0,70 %			
Cintas Corp.	3 168	601	810
Copart Inc.	6 912	369	460
Rollins Inc.	4 320	260	339
		<u>1 230</u>	<u>1 609</u>
Fret aérien et logistique : 0,63 %			
CH Robinson Worldwide Inc.	6 336	616	802
Expeditors International of Washington Inc.	6 624	506	630
		<u>1 122</u>	<u>1 432</u>
Composants d'automobiles : 0,57 %			
Aptiv PLC	5 856	690	635
Gentex Corp.	9 504	241	264
Lear Corp.	2 112	459	396
		<u>1 390</u>	<u>1 295</u>
Appareils ménagers durables : 0,50 %			
Garmin Ltd.	5 088	357	461
Leggett & Platt Inc.	5 088	296	288
Newell Brands, Inc.	4 896	170	129
NVR Inc.	85	331	271
		<u>1 154</u>	<u>1 149</u>
Distributeurs : 0,44 %			
Genuine Parts Co.	5 760	632	740
Pool Corp.	1 248	198	269
		<u>830</u>	<u>1 009</u>
Produits de loisir : 0,42 %			
Hasbro Inc.	4 608	542	626
Polaris Industries Inc.	2 592	341	338
		<u>883</u>	<u>964</u>
Conteneurs et emballages : 0,40 %			
Avery Dennison Corp.	2 208	296	309
Packaging Corp. of America	1 632	246	231
Sealed Air Corp.	1 920	111	100
Sonoco Products Co.	3 744	235	269
		<u>888</u>	<u>909</u>
Logiciels et services Internet : 0,39 %			
Match Group Inc.	864	43	65
VeriSign Inc.	4 032	559	834
		<u>602</u>	<u>899</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Outils et services liés aux sciences de la vie : 0,33 %			
Mettler-Toledo International Inc.	960	721 \$	756 \$
		<u>721</u>	<u>756</u>
Automobiles : 0,31 %			
Ford Motor Co.	43 968	682	526
Thor Industries Inc.	1 728	244	187
		<u>926</u>	<u>713</u>
Fiducies de placement immobilier (FPI) : 0,30 %			
AGNC Investment Corp.	10 368	268	250
Annaly Capital Management Inc.	21 888	321	289
Chimera Investment Corp.	6 240	148	146
		<u>737</u>	<u>685</u>
Technologies de soins de santé : 0,25 %			
Cerner Corp.	6 912	568	575
		<u>568</u>	<u>575</u>
Services professionnels : 0,23 %			
Robert Half International Inc.	5 664	363	515
		<u>363</u>	<u>515</u>
Matériel, instruments et composants électroniques : 0,20 %			
FLIR Systems Inc.	4 224	238	336
IPG Photonics Corp.	576	166	116
		<u>404</u>	<u>452</u>
Services de gaz : 0,18 %			
Atmos Energy Corp.	3 456	381	419
		<u>381</u>	<u>419</u>
Services diversifiés aux consommateurs : 0,18 %			
Grand Canyon Education, Inc.	480	72	70
H&R Block Inc.	9 984	360	332
		<u>432</u>	<u>402</u>
Banques : 0,12 %			
People's United Financial Inc.	11 904	264	263
		<u>264</u>	<u>263</u>
Financement des consommateurs : 0,04 %			
Santander Consumer USA Holdings Inc.	3 360	71	87
		<u>71</u>	<u>87</u>
TOTAL DES PLACEMENTS : 99,87 %		<u>200 298 \$</u>	<u>227 816</u>
GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,00 %			2
AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,13 %			<u>300</u>
TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %			<u>228 118 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 septembre 2018 (suite)

TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 septembre 2018)

CONTRATS À TERME NORMALISÉS

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Nombre de contrats achetés (vendus)	Monnaie	Notionnel (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente (en milliers)
Indice S&P 500 E-Mini	JP Morgan Chase Bank, N.A.	21 déc. 2018	1	USD	146 \$	2 \$
Nombre total de contrats					<u>146 \$</u>	<u>2 \$</u>
Gain net latent sur les contrats à terme normalisés						<u>2 \$</u>
Gain net latent sur les instruments dérivés						<u>2 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Aux 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u> (en milliers)	<u>2017</u> (en milliers)
Actif		
Actif courant		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	227 816 \$	165 307 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	4	12
Devises	180	180
Montants à recevoir		
Variation de la marge à recevoir (note 3 d))	1	—
Dividendes et retenues d'impôt	170	157
Gain latent sur les instruments dérivés	2	—
	<u>228 173</u>	<u>165 656</u>
Passif		
Passif courant		
Montants à payer		
Frais de gestion	55	37
	<u>55</u>	<u>37</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>228 118 \$</u>	<u>165 619 \$</u>
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)	9 600 000	8 400 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD	23,76 \$	19,72 \$

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

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.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

	2018	2017
	(en milliers)	(en milliers)
Revenus		
Dividendes	5 191 \$	462 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	40	(13)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	16 624	3
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	22 756	4 762
Revenu (perte) total net	<u>44 611</u>	<u>5 214</u>
Charges		
Frais de gestion (note 5 a))	608	50
Charges d'exploitation	608	50
Coûts de transactions (note 3 e))	4	—
Retenues d'impôt	773	73
Total des charges, montant net	<u>1 385</u>	<u>123</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	<u>43 226 \$</u>	<u>5 091 \$</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)	43 226 \$	5 091 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation	9 714 795	2 842 975
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part	4,45 \$	1,79 \$

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

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

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (en milliers)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	165 619 \$	— \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités	43 226	5 091
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(3 638)	(137)
Gains nets réalisés sur les placements	(2 412)	—
Remboursement de capital	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	<u>(6 050)</u>	<u>(137)</u>
Transactions sur parts rachetables		
Souscriptions	106 942	160 665
Réinvestissements	2 412	—
Rachats	(84 031)	—
Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables	<u>25 323</u>	<u>160 665</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>62 499</u>	<u>165 619</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	<u><u>228 118 \$</u></u>	<u><u>165 619 \$</u></u>

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en milliers)	(en milliers)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 405 \$	232 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	59 910**	1 352
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	28	—
Achats de placements	(60 284)*	(161 910)
Gain (perte) de change réalisé	46	—
Charges d'exploitation payées	(590)	(13)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	<u>3 515</u>	<u>(160 339)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	574*	160 665
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(457)**	—
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 638)	(137)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	<u>(3 521)</u>	<u>160 528</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6)	189
Trésorerie à l'ouverture de la période	192	—
Incidence des variations des cours de change	(2)	3
Trésorerie à la clôture de la période	<u>184 \$</u>	<u>192 \$</u>

• Le Fonds a été lancé le 18 avril 2017.

* Les montants ne comprennent pas les opérations de souscription en nature de 106 368 \$.

** Les montants ne comprennent pas les opérations de souscription en nature de 83 574 \$.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017

1. Organisation

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

Les Fonds négociés en bourse Franklin (les « FNB Franklin ») sont des fonds négociés en bourse établis en vertu des lois de la province d'Ontario, aux termes d'une déclaration de fiducie. Les FNB Franklin font partie du groupe de fonds négociés en bourse Franklin LibertyShares offerts par le gestionnaire et ses sociétés affiliées. Société de Placements Franklin Templeton (« SPFT ») (ci-après nommée le « gestionnaire ») a été constituée en société en vertu des lois de la province d'Ontario, et son siège social est situé au 200 King Street West, Suite 1500, Toronto (Ontario) M5H 3T4. Le gestionnaire est également une filiale indirecte en propriété exclusive de Franklin Resources Inc. (« FRI »), société enregistrée auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») des États-Unis et inscrite à la cote de la Bourse de New York, en plus d'être le fiduciaire, le conseiller en valeurs et le gestionnaire des FNB Franklin. Les parts des FNB Franklin sont cotées à la Bourse de Toronto (la « TSX »). Les dates d'établissement et de mise en vente des FNB Franklin sont les suivantes :

	Symbole à la TSX	Date d'établissement	Date de mise en vente
FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty	FLCI	18 avril 2017	30 mai 2017
FNB équilibré de base Franklin Liberty	FLBA	5 janvier 2018	29 janvier 2018
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)	FLGA	22 février 2018	14 mai 2018
FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty	FLRM	18 avril 2017	30 mai 2017
FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)	FLSL	22 février 2018	14 mai 2018
FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)	FLUI	22 février 2018	14 mai 2018
FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT	FLEM	12 septembre 2017	29 janvier 2018
FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT	FLGD	12 septembre 2017	29 janvier 2018
FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT	FLDM	18 avril 2017	5 juin 2017
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	FLUS	18 avril 2017	5 juin 2017

Le FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty vise à obtenir une croissance du capital à long terme et un revenu courant en investissant principalement dans des titres de créance de la catégorie investissement émis par des sociétés canadiennes.

Le FNB équilibré de base Franklin Liberty vise à réaliser une plus-value du capital à long terme et un revenu courant, en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions et de titres à revenu fixe nord-américains.

Le FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD) cherche à optimiser le rendement total, qui est constitué des revenus et de l'appréciation, en investissant principalement dans des titres de créance à taux fixe ou variable de la catégorie investissement émis par des gouvernements, des entités du secteur public (y compris les organismes supranationaux soutenus par plusieurs gouvernements nationaux) et des sociétés de partout dans le monde.

Le FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty vise à obtenir une plus-value du capital à long terme et une volatilité moindre que celle du marché canadien des actions dans son ensemble en investissant principalement dans un portefeuille diversifié d'actions canadiennes.

Le FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD) cherche à offrir un revenu courant élevé en investissant principalement dans des prêts privilégiés garantis à taux variable et productifs de revenus consentis à des sociétés, américaines ou autres, ainsi que dans des obligations de sociétés émises par des sociétés, américaines ou autres.

Le FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD) cherche à offrir un revenu courant élevé en investissant principalement dans des obligations de sociétés de la catégorie investissement libellées en dollars américains émises par des sociétés, américaines ou autres.

Le FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT vise à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement, avant les frais et les charges, de l'indice LibertyQ Emerging Markets Index en investissant principalement dans des actions de sociétés de marchés émergents.

Le FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT vise à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement, avant les frais et les charges, de l'indice LibertyQ Global Dividend Index en investissant principalement dans des actions de sociétés des marchés développés et des marchés émergents.

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

1. Organisation (suite)

Le FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT vise à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement, avant les frais et les charges, de l'indice LibertyQ International Equity Index en investissant principalement dans des actions de sociétés des marchés développés, hors États-Unis et Canada.

Le FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT vise à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement, avant les frais et les charges, de l'indice LibertyQ U.S. Large Cap Equity Index en investissant principalement dans des actions de sociétés américaines à grande et à moyenne capitalisation.

Les états financiers de chaque FNB Franklin comprennent l'inventaire du portefeuille au 30 septembre 2018 et les états de la situation financière aux 30 septembre 2018 et 2017, le cas échéant. 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 FNB Franklin sont présentés pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017, sauf pour les FNB Franklin établis durant l'une ou l'autre de ces périodes. Dans ce cas, les informations sont présentées pour la période allant de la date d'établissement au 30 septembre.

Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des présents états financiers le 13 décembre 2018.

2. Mode de présentation des IFRS

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

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

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

3. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

a) Classement des actifs et des passifs financiers — Les placements en titres de créance et en actions des FNB Franklin sont classés dans les actifs financiers et dans les passifs financiers et sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net dès le début, car ils sont gérés ensemble et leur rendement est évalué à la juste valeur conformément à la stratégie de placement des Fonds. Les instruments dérivés sont classés comme détenus à des fins de transaction s'ils sont acquis ou contractés principalement en vue d'être vendus ou rachetés dans un avenir rapproché ou si, à la comptabilisation initiale, ils font partie d'un portefeuille de placements financiers identifiables gérés collectivement qui présente des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme. Les FNB Franklin ne désignent aucun dérivé comme couverture dans une relation de couverture. Les gains (pertes) latents sur les instruments dérivés figurent à l'état de la situation financière de chaque FNB Franklin et sont inscrits dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés à l'état du résultat global, s'il y a lieu. Les gains réalisés sur les instruments dérivés au cours d'une période sont inscrits dans les gains (pertes) nets réalisés sur les placements et les instruments dérivés dans les états du résultat global, s'il y a lieu.

L'obligation des FNB Franklin 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 FNB Franklin 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 FNB Franklin. Lorsque la valeur liquidative aux fins des opérations d'un FNB Franklin ne correspond pas à sa valeur liquidative selon les IFRS, un rapprochement est présenté à la note 7.

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

- b) Classement des parts rachetables** — L'obligation des FNB Franklin à l'égard du rachat de parts rachetables en circulation comprend une obligation contractuelle de distribuer, annuellement, en trésorerie (si les porteurs de parts le demandent), 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. Par conséquent, les parts rachetables en circulation des FNB Franklin sont classées dans les passifs financiers, conformément aux exigences de l'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*.
- c) Évaluation des placements** — La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actions et des instruments financiers dérivés (les « instruments dérivés ») négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les FNB Franklin utilisent le dernier cours pour les actifs financiers et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire examine la situation et détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et des circonstances en cause. Les titres négociés hors cote sont évalués à un prix situé dans la fourchette des derniers cours acheteur et vendeur du marché. Les titres négociés sur plus d'un marché ou inscrits à la cote de plus d'une bourse sont évalués en fonction du marché le plus important et le plus représentatif (soit le marché principal).

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

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

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 FNB Franklin 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.

- d) Instruments financiers dérivés** — Certains FNB Franklin 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 FNB Franklin en question à des gains ou à des pertes dépassant les montants présentés dans les états de

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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

ii) Options — Les options donnent à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre un titre ou un instrument financier sous-jacent donné à un prix d'exercice convenu et à une date, ou sur une période, donnée.

Les options achetées sont comptabilisées dans les instruments dérivés; les options émises (vendues) sont comptabilisées dans les passifs dans les états de la situation financière. Ces placements sont comptabilisés à la juste valeur dans les états de la situation financière et les gains ou les pertes découlant de la réévaluation sont présentés dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés, dans les états du résultat global.

Lorsqu'une option est achetée ou vendue, un montant correspondant à la prime payée ou reçue est comptabilisé respectivement à titre d'actif ou de passif financier, et est ensuite ajusté à la juste valeur actuelle de l'option. Lorsqu'une option est exercée, les frais d'acquisition ou le produit de la vente du placement sous-jacent sont ajustés du montant de la prime reçue ou payée. À l'expiration d'une option, toute prime reçue ou payée est comptabilisée à titre de gain (perte) réalisé sur les placements et les instruments dérivés. Au dénouement d'une option, autrement que par son expiration ou son exercice, l'écart entre le montant de la prime reçue ou payée et le coût du dénouement de la position, compte non tenu des commissions de courtage, est comptabilisé à titre de gain (perte) sur les placements et les instruments dérivés.

Les options en cours à la clôture de la période sont présentées dans l'inventaire du portefeuille sous les titres « Options achetées » ou « Options émises ».

iii) Contrats à terme normalisés — Certains FNB Franklin peuvent conclure des contrats à terme normalisés en vue de gérer les risques liés aux prix des produits de base, aux taux d'intérêt et aux prix des actions ou obtenir une exposition à ces derniers. Un contrat à terme normalisé est un accord conclu entre le FNB Franklin et une contrepartie pour l'achat ou la vente d'un actif à un prix déterminé et à une date donnée. Les marges initiales requises sont cédées en garantie par le FNB Franklin, et la variation quotidienne de la juste valeur est comptabilisée à titre de marge de variation à payer ou à recevoir dans les états de la situation financière.

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 FNB Franklin ou la contrepartie concernée, si l'exposition nette de l'ensemble des instruments dérivés hors cote conclus avec cette contrepartie excède un seuil minimal 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 FNB Franklin 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 par le FNB Franklin pour les instruments dérivés hors cote est présentée dans les états de la situation financière à titre de marge et de compte de garantie reçue ou donnée, et les titres donnés en garantie sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille du FNB Franklin concerné. Dans le cas où un FNB Franklin ne respecterait pas ces dispositions, la contrepartie au dérivé a le droit de mettre fin au contrat dérivé et d'exiger que le FNB Franklin lui règle immédiatement les instruments dérivés hors cote qui représentent un passif net.

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

e) 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 FNB Franklin tente de réduire son exposition au risque de contrepartie des instruments dérivés hors cote, si possible, en concluant des conventions-cadres 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 FNB Franklin 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 FNB Franklin pourrait régler immédiatement tout passif net dû à la contrepartie conformément à la convention-cadre de l'ISDA.

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 FNB Franklin concernés, voir la note 8 a).

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

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

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

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

h) Impôts — Les FNB Franklin sont des fiducies de fonds commun de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi »). Les FNB Franklin ont droit à un remboursement de l'impôt sur les gains en capital nets réalisés, calculé d'après une formule, au moment du rachat de leurs parts. Ces FNB Franklin 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 FNB Franklin compte distribuer 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 FNB Franklin ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Comme les FNB Franklin 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.

Certains FNB Franklin 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 FNB Franklin investit. Lorsque les gains en capital à l'étranger sont assujettis à l'impôt, le FNB Franklin comptabilise un passif d'impôt différé estimatif correspondant au montant qui serait à payer en cas de cession des titres à la date d'évaluation.

i) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation — La monnaie fonctionnelle des FNB Franklin est le dollar canadien (CAD), monnaie de l'environnement économique principal dans lequel ils exercent leurs activités. Les titres des FNB Franklin sont offerts au Canada, les souscriptions et les rachats étant principalement libellés en dollars canadiens. Par conséquent, le

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

gestionnaire a déterminé que la monnaie fonctionnelle des FNB Franklin est le dollar canadien. Il s'agit aussi de la monnaie de présentation des FNB Franklin.

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

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

k) 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.

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

Les jugements sont surtout utilisés pour la détermination de la monnaie fonctionnelle des FNB Franklin (voir la note 3 i) s'il y a lieu). Les hypothèses et les estimations sont utilisées pour le classement des instruments financiers et le calcul de la juste valeur des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, comme il est décrit à la note 3 c).

4. Gestion du risque lié au capital

Le capital de chaque FNB Franklin se compose de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Le capital de chaque FNB Franklin est géré conformément à son objectif et à ses politiques de placement, et les parts des FNB Franklin 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 FNB Franklin.

Chaque FNB Franklin est autorisé à émettre un nombre illimité de parts en tout temps. Ces parts sont émises et rachetées à leur valeur liquidative respective uniquement en lots de parts (les « parts de création »).

	<u>Nombre de parts par part de création</u>
FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty	100 000
FNB équilibré de base Franklin Liberty	100 000
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)	50 000
FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty	100 000
FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)	50 000
FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)	50 000
FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT	350 000
FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT	250 000
FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT	300 000
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	100 000

Seuls certains courtiers désignés (les « courtiers désignés ») peuvent effectuer des opérations de création et de rachat auprès des FNB Franklin. Une fois créées, les parts des FNB Franklin se négocient généralement sur le marché secondaire en lots plus petits qu'une part de création. Le cours du marché des parts des FNB Franklin est fondé sur le cours du marché secondaire, qui peut être inférieur, égal ou supérieur à la valeur liquidative la plus récente. Les parts de création peuvent être émises ou rachetées contre un

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

panier de titres prescrits et/ou une somme en trésorerie (certains titres pouvant être remplacés par une somme en trésorerie). En tout temps pendant les jours de bourse, les porteurs de parts peuvent demander le rachat de leurs parts, quel qu'en soit le nombre, contre trésorerie à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts à la date de rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part applicable. Pour les périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017, les transactions sur les parts des FNB Franklin sont les suivantes :

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	500 000	—
Souscriptions	1 300 000	800 000
Réinvestissements	—	—
Rachats	(100 000)	(300 000)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>1 700 000</u>	<u>500 000</u>

FNB équilibré de base Franklin Liberty

	30 septembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—
Souscriptions	300 000
Réinvestissements	—
Rachats	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>300 000</u>

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

	30 septembre 2018
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—
Souscriptions	11 450 000
Réinvestissements	—
Rachats	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>11 450 000</u>

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	300 000	—
Souscriptions	300 000	300 000
Réinvestissements	—	—
Rachats	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>600 000</u>	<u>300 000</u>

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

	<u>30 septembre 2018</u>
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—
Souscriptions	500 000
Réinvestissements	—
Rachats	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>500 000</u>

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

	<u>30 septembre 2018</u>
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—
Souscriptions	400 000
Réinvestissements	—
Rachats	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>400 000</u>

FNB de marchés émergents Franklin LibertyQT

	<u>30 septembre 2018</u>
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—
Souscriptions	1 050 000
Réinvestissements	—
Rachats	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>1 050 000</u>

FNB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

	<u>30 septembre 2018</u>
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—
Souscriptions	750 000
Réinvestissements	—
Rachats	(250 000)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>500 000</u>

FNB d'actions internationales Franklin LibertyQT

	<u>30 septembre 2018</u>	<u>30 septembre 2017</u>
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	300 000	—
Souscriptions	—	300 000
Réinvestissements	—	—
Rachats	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>300 000</u>	<u>300 000</u>

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

4. Gestion du risque lié au capital (suite)

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	8 400 000	—
Souscriptions	4 900 000	8 400 000
Réinvestissements	—	—
Rachats	(3 700 000)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	<u>9 600 000</u>	<u>8 400 000</u>

5. Opérations avec des parties liées

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

Les FNB Franklin versent mensuellement des frais de gestion et de conseil en placement (les « frais de gestion ») au gestionnaire. Les frais de gestion à payer à la clôture d'une période sont indiqués dans les états de la situation financière de chaque FNB Franklin. Ils sont calculés et comptabilisés quotidiennement et versés mensuellement. Ces frais de gestion sont calculés au taux annuel applicable à l'actif net moyen de chaque série établi chaque mois, majoré des taxes applicables. Les taux annuels s'établissent comme suit :

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty	0,35 %
FNB équilibré de base Franklin Liberty	0,45 %
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)	0,35 %
FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty	0,30 %
FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)	0,45 %
FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)	0,35 %
FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT	0,55 %
FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT	0,45 %
FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT	0,40 %
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	0,25 %

b) Autres charges

Le gestionnaire acquitte les charges d'exploitation des FNB Franklin, à l'exception de certains coûts spécifiques (les « coûts du Fonds »), notamment les coûts d'emprunt et d'intérêts, les coûts liés aux assemblées des porteurs de titres (tel que le permet la réglementation en valeurs mobilières du Canada), les frais et les dépenses du comité d'examen indépendant, les coûts et charges liés à des litiges, soit pour la défense des FNB Franklin, soit pour faire valoir leurs droits, et les coûts engagés pour se conformer à 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 FNB Franklin n'ont pas payé directement ces charges en tant que telles, elles ne sont pas inscrites dans les états du résultat global.

c) Placements du gestionnaire et Fonds gérés par le gestionnaire

Le gestionnaire ne détenait pas de parts des FNB Franklin aux 30 septembre 2018 et 2017.

Les Fonds suivants, qui sont gérés par le gestionnaire ou ses sociétés affiliées, détenaient plus de 10 % du nombre total de parts en circulation du FNB Franklin indiqué ci-après aux 30 septembre 2018 et 2017.

	% du nombre total des parts du FNB en circulation	
	30 septembre 2018	30 septembre 2017
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)		
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	25,0 %	
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	20,2 %	
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	18,5 %	
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	16,7 %	
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT		
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	38,9 %	42,2 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	11,5 %	11,4 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	10,6 %	11,9 %
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	10,5 %	11,1 %

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers

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

a) Risque de change

Certains FNB Franklin 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 FNB Franklin et peuvent conclure des contrats de change à terme afin de réduire ce risque (voir la note 3 d)). Le cas échéant, ces contrats figurent dans l'inventaire du portefeuille de chaque FNB Franklin.

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition des FNB Franklin 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, y compris les instruments dérivés, diminuée des passifs, le cas échéant. Un FNB Franklin qui ne détient pas d'actifs nets en devises ne figure pas dans les tableaux ci-dessous. Pour les FNB Franklin présentés ci-dessous, lorsqu'une devise représente moins de 5 % de l'actif net, elle est inscrite dans « Devises représentant moins de 5 % de l'actif net ». Les tableaux indiquent aussi, pour chaque FNB Franklin, 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.

FNB équilibré de base Franklin Liberty

Monnaie	30 septembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net %
USD	1 691 \$	27,85 %
	1 691 \$	27,85 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	85 \$	1,39 %

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

Monnaie	30 septembre 2018	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net %
Devises représentant moins de 5 % de l'actif net	7 628 \$	3,34 %
	7 628 \$	3,34 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	381 \$	0,17 %

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

Monnaie	30 septembre 2018		30 septembre 2017	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net %	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net %
USD	4 \$	0,03 %	1 \$	0,02 %
	4 \$	0,03 %	1 \$	0,02 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	— \$	0,00 %	— \$	0,00 %

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

<u>Monnaie</u>	30 septembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)	%
USD	(260)\$	(2,60)%
	<u>(260)\$</u>	<u>(2,60)%</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(13)\$	(0,13)%

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

<u>Monnaie</u>	30 septembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)	%
USD	(17)\$	(0,21)%
	<u>(17)\$</u>	<u>(0,21)%</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(1)\$	(0,01)%

FNB de marchés émergents Franklin LibertyQT

<u>Monnaie</u>	30 septembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)	%
KRW	2 630 \$	13,47 %
TWD	2 589	13,26 %
INR	2 480	12,70 %
HKD	2 193	11,23 %
RUB	2 127	10,89 %
Devises représentant moins de 5 % de l'actif net	6 205	31,76 %
	<u>18 224 \$</u>	<u>93,31 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	911 \$	4,67 %

FNB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

<u>Monnaie</u>	30 septembre 2018	
	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)	%
USD	4 176 \$	42,15 %
AUD	987	9,96 %
EUR	908	9,17 %
CHF	695	7,02 %
GBP	623	6,29 %
Devises représentant moins de 5 % de l'actif net	1 636	16,51 %
	<u>9 025 \$</u>	<u>91,10 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	451 \$	4,55 %

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

Monnaie	30 septembre 2018		30 septembre 2017	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)	%	(en milliers)	%
JPY	1 309 \$	22,24 %	1 201 \$	20,74 %
GBP	1 295	22,00 %	1 471	25,40 %
AUD	1 049	17,82 %	1 003	17,32 %
EUR	865	14,70 %	844	14,58 %
CHF	386	6,56 %	387	6,68 %
HKD	302	5,13 %	202	3,49 %
Devise représentant moins de 5 % de l'actif net	681	11,57 %	686	11,85 %
	<u>5 887 \$</u>	<u>100,02 %</u>	<u>5 794 \$</u>	<u>100,06 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	294 \$	5,00 %	290 \$	5,00 %

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

Monnaie	30 septembre 2018		30 septembre 2017	
	Montant	Pourcentage de l'actif net	Montant	Pourcentage de l'actif net
	(en milliers)	%	(en milliers)	%
USD	<u>228 165 \$</u>	<u>100,02 %</u>	<u>165 644 \$</u>	<u>100,02 %</u>
	228 165 \$	100,02 %	165 644 \$	100,02 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	11 408 \$	5,00 %	8 282 \$	5,00 %

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.

Le tableau ci-après présente tous les instruments financiers portant intérêt (sauf les dépôts à terme à un jour) détenus par les FNB Franklin exposés au risque de taux d'intérêt, classés selon la date d'échéance des instruments. Il indique l'augmentation ou la diminution de l'actif net prévue pour le FNB Franklin si les taux d'intérêt avaient diminué ou augmenté de 25 points de base, en supposant que toute autre variable demeure constante. Les résultats réels peuvent différer des résultats établis selon l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	30 septembre 2018					Sensibilité aux taux d'intérêt (en milliers)
	Moins de 1 an	De 1 à 3 ans	De 3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total	
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	
FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes						
Franklin Liberty	60 \$	1 423 \$	4 620 \$	25 827 \$	31 930 \$	511 \$
FNB équilibré de base Franklin Liberty	28 \$	— \$	417 \$	2 253 \$	2 698 \$	46 \$
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)	20 377 \$	17 114 \$	41 117 \$	130 469 \$	209 077 \$	3 010 \$
FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)	— \$	189 \$	2 317 \$	6 659 \$	9 165 \$	4 \$
FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines						
Franklin Liberty (couvert en CAD)	— \$	1 645 \$	1 403 \$	4 733 \$	7 781 \$	135 \$
	30 septembre 2017					Sensibilité aux taux d'intérêt (en milliers)
Moins de 1 an	De 1 à 3 ans	De 3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total		
(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)		
FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes						
Franklin Liberty	50 \$	814 \$	1 310 \$	7 412 \$	9 586 \$	147 \$

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

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 FNB Franklin avait augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes. Les résultats réels peuvent différer des résultats établis selon l'analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	30 septembre 2018		30 septembre 2017	
	Incidence sur l'actif net	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net
FNB équilibré de base Franklin Liberty	167 \$	2,75 %	— \$	—
FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty	608	4,92 %	301	4,96 %
FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT	972	4,98 %	—	—
FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT	494	4,99 %	—	—
FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT	293	4,96 %	288	4,97 %
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	11 391	4,99 %	8 265	4,99 %

d) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un FNB Franklin ne soit pas en mesure de satisfaire à ses obligations lorsqu'elles deviennent exigibles. Les FNB Franklin étant exposés à des rachats quotidiens de parts en trésorerie, leurs actifs 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. Un FNB Franklin peut emprunter jusqu'à 5 % de son actif net pour financer les rachats. Les FNB Franklin ont conclu aux fins des rachats une entente de ligne de crédit sans engagement avec une banque canadienne de l'Annexe I auprès de laquelle ils peuvent emprunter ces montants, au besoin. Les emprunts sont obtenus au taux préférentiel et sont remboursables sur demande. Aucun emprunt n'avait été contracté aux 30 septembre 2018 et 2017.

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

Les FNB Franklin ont également pour politique de n'acquérir des actifs illiquides que si la valeur des titres illiquides qu'ils détiennent immédiatement après cette acquisition ne représente pas plus de 10 % de leur actif net.

Les passifs financiers des FNB Franklin, 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 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 FNB Franklin, 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 FNB Franklin. La juste valeur d'un instrument financier tient compte de la notation de l'émetteur; elle

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

représente donc l'exposition maximale d'un FNB Franklin au risque de crédit. Le risque de crédit est en général moins important si l'émetteur a reçu une notation élevée d'une agence de notation indépendante et plus important si l'émetteur a reçu une notation faible ou n'est pas noté. Les notations de crédit, s'il y en a, sont présentées à la fin de chaque inventaire du portefeuille.

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

Aux 30 septembre 2018 et 2017, les opérations en trésorerie et les transactions sur titres étaient toutes effectuées par des banques notées A ou plus par Standard & Poor's.

f) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie d'actifs, que ce soit dans une région, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les tableaux qui suivent résumant le risque de concentration de chacun des FNB Franklin.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

Répartition géographique	30 septembre 2018 (%)	30 septembre 2017 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre 2018 (%)	30 septembre 2017 (%)
Amérique du Nord	96,95	94,73	Obligations de sociétés canadiennes	90,23	90,76
Europe	1,77	3,91	Obligations de sociétés étrangères	8,60	8,03
Australie et Nouvelle-Zélande	0,11	0,15	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,17	1,21

FNB équilibré de base Franklin Liberty

Répartition géographique	30 septembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre 2018 (%)
Amérique du Nord	97,60	Actions ordinaires	54,91
Australie et Nouvelle-Zélande	1,22	Obligations du gouvernement du Canada	24,77
Europe	0,29	Obligations de sociétés canadiennes	15,51
Amérique latine et Caraïbes	0,23	Obligations de sociétés étrangères	4,15
		Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,66

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

Répartition géographique	30 septembre 2018 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre 2018 (%)
Amérique du Nord	35,86	Obligations de gouvernements étrangers	56,40
Europe	34,27	Obligations de sociétés étrangères	29,18
Amérique latine et Caraïbes	7,86	Obligations du gouvernement du Canada	4,74
Australie et Nouvelle-Zélande	6,69	Obligations de sociétés canadiennes	1,28
Asie	6,26	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	8,40
Moyen-Orient et Afrique	0,66		

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

Secteurs	30 septembre	30 septembre	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre	30 septembre
	2018	2017		2018	2017
	(%)	(%)		(%)	(%)
Services financiers	42,80	44,63	Actions ordinaires	98,48	99,13
Énergie	15,75	12,86	Options achetées	0,72	0,40
Industries	12,16	11,28	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Services de télécommunications	5,75	6,44	montant net	0,80	0,47
Matières premières	5,35	5,07			
Biens de consommation discrétionnaire	5,03	6,88			
Autres	11,64	11,97			

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

Répartition géographique	30 septembre	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre
	2018		2018
	(%)		(%)
Amérique du Nord	80,30	Obligations de sociétés étrangères	88,22
Europe	8,57	Obligations de sociétés canadiennes	3,29
Australie et Nouvelle-Zélande	2,64	Titres à court terme et tous les autres actifs,	
		montant net	8,49

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

Répartition géographique	30 septembre	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre
	2018		2018
	(%)		(%)
Amérique du Nord	72,30	Obligations de sociétés étrangères	96,23
Europe	17,05	Obligations de sociétés canadiennes	1,09
Amérique latine et Caraïbes	6,96	Titres à court terme et tous les autres actifs,	
Australie et Nouvelle-Zélande	1,01	montant net	2,68

FNB de marchés émergents Franklin LibertyQT

Répartition géographique	30 septembre	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre
	2018		2018
	(%)		(%)
Asie	66,06	Actions ordinaires	99,51
Europe	17,58	Titres à court terme et tous les autres actifs,	
Amérique latine et Caraïbes	7,95	montant net	0,49
Moyen-Orient et Afrique	7,92		

FNB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

Répartition géographique	30 septembre	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre
	2018		2018
	(%)		(%)
Amérique du Nord	50,47	Actions ordinaires	99,69
Europe	27,02	Titres à court terme et tous les autres actifs,	
Australie et Nouvelle-Zélande	9,91	montant net	0,31
Asie	6,62		
Moyen-Orient et Afrique	3,70		
Amérique latine et Caraïbes	1,97		

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

Répartition géographique	30 septembre 2018 (%)	30 septembre 2017 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre 2018 (%)	30 septembre 2017 (%)
Europe	49,51	54,71	Actions ordinaires	99,24	99,29
Asie	31,01	26,50	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Australie et Nouvelle-Zélande	17,43	17,02	montant net	0,76	0,71
Moyen-Orient et Afrique	1,29	1,06			

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

Secteurs	30 septembre 2018 (%)	30 septembre 2017 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 septembre 2018 (%)	30 septembre 2017 (%)
Technologies de l'information	21,10	20,81	Actions ordinaires	99,87	99,81
Biens de consommation discrétionnaire	21,09	17,67	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Soins de santé	13,26	12,56	montant net	0,13	0,19
Biens de consommation de base	13,23	13,55			
Industries	12,27	17,48			
Services publics	7,23	7,70			
Services financiers	6,42	5,47			
Autres	5,27	4,57			

g) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

Les placements des FNB Franklin sont habituellement classés comme suit :

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

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

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

- Options achetées et options vendues — Les positions en options achetées et en options vendues des FNB Franklin sont évaluées selon leur cours de clôture à la bourse ou sur le marché hors cote où le contrat est principalement échangé. Par conséquent, les options achetées et les options vendues par les FNB Franklin, qui sont négociées en bourse, sont classées au niveau 1. Les options achetées et les options vendues qui sont négociées sur les marchés hors cote sont classées au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.
- Autres actifs et passifs dérivés — Les actifs et les passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et de contrats à terme normalisés 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 FNB Franklin 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 FNB Franklin évalués à la juste valeur aux 30 septembre 2018 et 2017.

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty

	30 septembre 2018				30 septembre 2017			
	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)
Obligations	— \$	31 930 \$	— \$	31 930 \$	— \$	9 586 \$	— \$	9 586 \$
Total des placements	<u>— \$</u>	<u>31 930 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>31 930 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>9 586 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>9 586 \$</u>

FNB équilibré de base Franklin Liberty

	30 septembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur	3 334 \$	— \$	— \$	3 334 \$
Obligations	—	2 698	—	2 698
Total des placements	<u>3 334 \$</u>	<u>2 698 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>6 032 \$</u>

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

	30 septembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Obligations	— \$	209 077 \$	— \$	209 077 \$
Titres à court terme	—	8 900	—	8 900
Total des placements	<u>— \$</u>	<u>217 977 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>217 977 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	4 448 \$	— \$	4 448 \$
Passifs dérivés	—	(247)	—	(247)

FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty

	30 septembre 2018				30 septembre 2017			
	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)
Actions — position acheteur ...	12 165 \$	— \$	— \$	12 165 \$	6 021 \$	— \$	— \$	6 021 \$
Total des placements	<u>12 165 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>12 165 \$</u>	<u>6 021 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>6 021 \$</u>
Options achetées	88 \$	— \$	— \$	88 \$	24 \$	— \$	— \$	24 \$

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

	30 septembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Obligations	— \$	9 165 \$	— \$	9 165 \$
Titres à court terme	—	387	—	387
Total des placements	<u>— \$</u>	<u>9 552 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>9 552 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	80 \$	— \$	80 \$

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

	30 septembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Obligations	— \$	7 781 \$	— \$	7 781 \$
Total des placements	<u>— \$</u>	<u>7 781 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>7 781 \$</u>
Actifs dérivés	— \$	67 \$	— \$	67 \$

FNB de marchés émergents Franklin LibertyQT

	30 septembre 2018			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur	19 435 \$	— \$	— \$	19 435 \$
Total des placements	<u>19 435 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>19 435 \$</u>
Actifs dérivés	1 \$	— \$	— \$	1 \$

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

6. Gestion des risques financiers (suite)

FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT

	30 septembre 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur	9 876 \$	— \$	— \$	9 876 \$
Total des placements	<u>9 876 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>9 876 \$</u>

FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT

	30 septembre 2018				30 septembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur	5 840 \$	— \$	— \$	5 840 \$	5 750 \$	— \$	— \$	5 750 \$
Total des placements	<u>5 840 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 840 \$</u>	<u>5 750 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 750 \$</u>

FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT

	30 septembre 2018				30 septembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur ...	227 816 \$	— \$	— \$	227 816 \$	165 307 \$	— \$	— \$	165 307 \$
Total des placements	<u>227 816 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>227 816 \$</u>	<u>165 307 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>165 307 \$</u>
Actifs dérivés	2 \$	— \$	— \$	2 \$				

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 FNB Franklin 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 FNB Franklin peuvent utiliser des facteurs d'ajustement de la juste valeur lorsque les cours du marché sont réputés avoir été influencés par des événements importants au-delà de certains seuils prédéterminés.

Aux 30 septembre 2018 et 2017, 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.

7. Valeur liquidative

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 30 septembre 2018 et 2017, la valeur liquidative aux fins des opérations par part n'était pas différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS.

8. Autres renseignements

a) Compensation des instruments financiers dérivés

Tel qu'il est indiqué à la note 3 e), certains FNB Franklin détiennent des instruments dérivés qui sont parties à des conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires prenant la forme de conventions 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.

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

8. Autres renseignements (suite)

Les tableaux qui suivent présentent, pour chaque FNB Franklin concerné, le montant brut des actifs et des passifs dérivés non compensés au 30 septembre 2018. Le « Montant net » indique l'incidence de l'exercice des droits à compensation pour le FNB Franklin.

FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)

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 ^{b)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{b)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK NA	4 448 \$	(247)\$	1 948 \$	2 253 \$	(247)\$	247 \$	— \$	— \$
Total	<u>4 448 \$</u>	<u>(247)\$</u>	<u>1 948 \$</u>	<u>2 253 \$</u>	<u>(247)\$</u>	<u>247 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)

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 ^{b)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{b)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK NA	80 \$	— \$	— \$	80 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	<u>80 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>80 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)

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 ^{b)} (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement ^{b)} (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK NA	67 \$	— \$	— \$	67 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total	<u>67 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>67 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

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

b) Dans certains cas, le montant de la garantie présenté dans les tableaux ci-dessus a été ajusté conformément à l'exigence de limitation du montant de la garantie pour éviter les effets du surdimensionnement. Le montant réel de la garantie détenue en fiducie et/ou donnée en nantissement peut être plus élevé que les montants présentés dans les tableaux ci-dessus. Une garantie détenue en fiducie désigne un montant détenu par une contrepartie ou un fiduciaire pour le compte du FNB Franklin. 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 FNB Franklin 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 FNB Franklin concerné.

9. Distributions

Chaque FNB Franklin compte distribuer un montant suffisant de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés aux porteurs de parts chaque année d'imposition. Si un FNB Franklin n'a pas distribué une partie suffisante de son revenu net ou de ses gains en capital nets réalisés, il devra verser une distribution aux porteurs de parts à la fin de l'année et cette distribution sera automatiquement réinvestie en parts additionnelles. Le nombre de parts en circulation sera consolidé immédiatement après un tel réinvestissement de sorte que la valeur liquidative par part après la distribution et le réinvestissement reste au même niveau qu'avant la distribution.

Les distributions sur frais de gestion, s'il y a lieu, seront d'abord versées à partir du revenu net et des gains en capital nets réalisés du FNB Franklin, puis à partir du capital.

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

10. Classement des instruments financiers

Comme mentionné à la note 3 a), les instruments financiers des FNB Franklin, sauf les instruments dérivés qui sont classés comme étant détenus à des fins de transaction, sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net dès le début. Le tableau qui suit présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers, par catégorie, pour la période close les 30 septembre 2018 et 2017, pour les FNB Franklin qui détenaient des instruments financiers désignés dès le début et des instruments dérivés. Pour les FNB Franklin ne détenant que des instruments financiers désignés dès le début dans leur portefeuille, les gains (pertes) nets sont présentés aux états du résultat global.

	30 septembre 2018			30 septembre 2017		
	Détenus à des fins de transaction	Désignés au début	Total	Détenus à des fins de transaction	Désignés au début	Total
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)	2 904 \$	(2 390)\$	514 \$	— \$	— \$	— \$
FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty	(141)	725	584	(7)	131	124
FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)	(70)	169	99	—	—	—
FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)	(42)	142	100	—	—	—
FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT	(6)	(1 165)	(1 171)	—	—	—
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT	30	44 581	44 611	—	—	—

11. Impôts

Au 31 décembre 2017, les FNB Franklin suivants disposaient de pertes en capital non utilisées à des fins fiscales. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment pour réduire des gains en capital nets réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées pour réduire le revenu imposable futur. Les FNB Franklin ne disposaient d'aucune perte autre qu'en capital au 31 décembre 2017.

	Total des pertes en capital (en milliers)
FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT	2 \$
FINB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty	22

12. 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. Par conséquent, les soldes inscrits peuvent comprendre des montants arrondis à zéro. Les montants par part et le nombre de parts en circulation indiqués sont les nombres réels.

Certains chiffres comparatifs présentés dans les tableaux de la section portant sur les risques de concentration ont été reclassés pour que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour la période close le 30 septembre 2018.

FNB Franklin

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 septembre 2018 et 2017 (suite)

13. Code des monnaies

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

AUD	Dollar australien	NIS	Nouveau shekel israélien
BRL	Real brésilien	NZD	Dollar néo-zélandais
CAD	Dollar canadien	NOK	Couronne norvégienne
CHF	Franc suisse	PHP	Peso philippin
CLP	Peso chilien	PLN	Zloty polonais
CZK	Couronne tchèque	GBP	Livre sterling
DKK	Couronne danoise	RUB	Nouveau rouble russe
EUR	Euro	QAR	Riyal qatarien
HKD	Dollar de Hong Kong	SGD	Dollar de Singapour
HUF	Forint hongrois	SEK	Couronne suédoise
IDR	Roupie indonésienne	THB	Baht thaïlandais
INR	Roupie indienne	TRY	Livre turque
JPY	Yen japonais	TWD	Nouveau dollar taïwanais
KRW	Won sud-coréen	USD	Dollar américain
MXN	Peso mexicain	ZAR	Rand sud-africain
MYR	Ringgit malais		

14. Modifications comptables futures

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

Conformément à l'évaluation d'IFRS 9 effectuée par le gestionnaire, le classement des actifs et des passifs financiers des FNB Franklin sera équivalent à celui qui avait cours avant l'adoption d'IFRS 9, sauf pour les instruments dérivés, qui seront classés à la juste valeur par le biais du résultat net, et les autres actifs et passifs, auparavant classés dans les prêts et créances et les passifs, qui seront évalués et présentés au coût amorti. Selon IAS 39, les instruments dérivés étaient classés comme étant détenus à des fins de transaction. Le gestionnaire ne prévoit aucun changement des critères d'évaluation des actifs et des passifs financiers des FNB Franklin.

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

Les états financiers ci-joints, pour la période indiquée à la note 1, ont été préparés par la Société de Placements Franklin Templeton, gestionnaire et fiduciaire (le « gestionnaire ») des Fonds négociés en bourse Franklin (collectivement, les « FNB Franklin »).

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 FNB. 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 FNB. 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

FNB d'obligations de qualité de sociétés canadiennes Franklin Liberty
FNB équilibré de base Franklin Liberty
FNB d'obligations totales mondiales Franklin Liberty (couvert en CAD)
FNB d'actions canadiennes à risque géré Franklin Liberty
FNB de prêts privilégiés Franklin Liberty (couvert en CAD)
FNB d'obligations de qualité de sociétés américaines Franklin Liberty (couvert en CAD)
FINB de marchés émergents Franklin LibertyQT
FINB de dividendes mondiaux Franklin LibertyQT
FINB d'actions internationales Franklin LibertyQT
FINB d'actions américaines Franklin LibertyQT
(collectivement, les « Fonds »)

Nous avons effectué l'audit des états financiers au 30 septembre 2018 ci-joints de chacun des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière, du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie aux dates et pour les périodes indiquées à la note 1, ainsi que les notes annexes constituées d'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Opinion

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

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto, Ontario
Le 19 décembre 2018



Rapport annuel

Placements 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

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

Les placements dans des FNB peuvent donner lieu à des commissions, des frais de gestion et d'autres frais. Les investisseurs doivent examiner attentivement les objectifs et les stratégies de placement, les risques, les frais et les charges d'un FNB avant d'effectuer un investissement. Ces renseignements, entre autres, sont présentés dans le prospectus et dans l'aperçu du FNB. Veuillez lire attentivement le prospectus et l'aperçu du FNB avant d'investir. Les FNB se négocient comme des actions, leur valeur de marché varie et ils peuvent se négocier à des prix supérieurs ou inférieurs à leur valeur liquidative. Les commissions de courtage et les charges des FNB en diminuent le rendement. La performance d'un FNB peut être très différente de celle d'un indice en raison des coûts de transactions, des charges et d'autres facteurs. Les FNB ne sont pas garantis; leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur.