



PLACEMENTS  
FRANKLIN TEMPLETON

# Rapport semestriel

Le 30 juin 2016



## AVIS AU LECTEUR

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

Madame, Monsieur,

Le premier semestre de 2016 a donné aux investisseurs des raisons de sombrer dans le pessimisme et de sentir un regain d'optimisme. Jusqu'à tard en février, l'humeur des marchés était décidément négative, alors que le prix du pétrole est passé sous la barre des 27 \$ US le baril, soit un recul de 47 % sur trois mois. Le dollar canadien et le marché boursier du Canada, largement considérés dans le monde comme des indicateurs des prix des produits de base, ont chuté. Le huard valait 0,68 \$ US, soit sa valeur la plus faible en plus de dix ans. L'indice composé S&P/TSX avait pour sa part perdu 9 % au cours des trois premières semaines de l'année. Toutefois, au 30 juin, l'indice enregistrait des résultats sur douze mois nettement positifs, le dollar canadien valait 0,77 \$ US et les prix du pétrole avaient commencé à se redresser.

Le résultat du vote sur le Brexit a mis l'optimisme des investisseurs à l'épreuve à la fin juin. Après un débat enflammé qui s'est poursuivi sur plusieurs mois, la majorité des citoyens du Royaume-Uni ont voté pour une sortie de l'Union européenne. La plupart des sondeurs ayant prédit une très mince victoire du camp anti-Brexit, l'inquiétude et l'incertitude ont agité les marchés britannique, européen et mondiaux une fois que fut connu le résultat du référendum. Les actions se sont repliées, l'or a bondi et la livre sterling a plongé.

Les événements macroéconomiques majeurs peuvent influencer sur les marchés; l'effondrement des prix du pétrole et le vote sur le Brexit n'ont pas fait exception. Toutefois, les marchés ont par la suite progressé de manière à laisser entendre que la réaction initiale des investisseurs était probablement exagérée. Au beau milieu du creux de février, des acteurs du marché ont posément suggéré que le repli prononcé du pétrole et le recul sur l'ensemble du marché étaient, une fois les données fondamentales analysées, démesurés. Les gestionnaires actifs axés résolument sur les résultats à long terme ont donc pu profiter d'aubaines dans le secteur de l'énergie et ailleurs. La plupart des marchés se sont rétablis encore plus rapidement de la surprise causée par le vote sur le Brexit, et bien que les perspectives du Royaume-Uni soient à l'heure actuelle incertaines, les investisseurs semblent avoir l'impression que d'autres rebondissements sont à venir.

La première moitié de l'année nous a servi un rappel important, soit qu'il faut évaluer de manière réaliste l'ampleur et l'effet des événements à court terme tout en gardant le cap sur les objectifs à long terme. Alors que les marchés boursiers réagissent aux changements dans l'économie, l'incertitude à court terme peut offrir d'excellentes occasions de placement à long terme qui sont avantageuses pour votre avenir financier. Comme toujours, nous vous recommandons de collaborer avec votre conseiller financier pour évaluer de telles occasions et vous assurer que la répartition de votre actif correspond toujours à votre situation et vos objectifs.

Au nom de toute l'équipe, je vous remercie d'avoir choisi Placements Franklin Templeton et je vous offre mes meilleurs souhaits pour le reste de 2016.

Cordiales salutations,



Donald F. Reed  
Président et chef de la direction  
Société de Placements Franklin Templeton

# Table des matières

	<i>Page</i>		<i>Page</i>
États financiers		Fonds canadien équilibré Franklin Bissett . . . . .	167
Fonds de croissance asiatique Templeton . . . . .	3	Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett . . . . .	172
Fonds de marchés développés EAFE Templeton . . . . .	9	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett . . .	178
Fonds de marchés émergents Templeton . . . . .	16	Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett . . . . .	184
Fonds de marchés frontaliers Templeton . . . . .	23	Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett . . . . .	197
Fonds mondial équilibré Templeton . . . . .	30	Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett . . . . .	211
Fonds mondial d'obligations Templeton . . . . .	46	Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett . . . . .	224
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert) . . . . .	59	Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett . . . . .	232
Fonds mondial de petites sociétés Templeton . . .	64	Fonds du marché monétaire Franklin Bissett . . . .	238
Fonds international d'actions Templeton . . . . .	72	Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett . . . . .	247
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin . . . . .	78	Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett . . . . .	258
Fonds de revenu élevé Franklin . . . . .	84	Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett . . . .	264
Fonds de revenu stratégique Franklin . . . . .	93	Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett . . . . .	274
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin . . . . .	114	Fonds européen Franklin Mutual . . . . .	280
Fonds américain de revenu mensuel Franklin . . .	120	Fonds mondial Découverte Franklin Mutual . . . . .	287
Fonds d'opportunités américaines Franklin (auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin) . . . . .	131	Fonds américain d'actions Franklin Mutual . . . . .	298
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin . . . . .	139	Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton . . . . .	306
Fonds de croissance mondiale Franklin . . . . .	146	Notes annexes . . . . .	312
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett . . . . .	152		
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett . . . . .	158		

# Fonds de croissance asiatique Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 97,54 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 97,54 %</b>			
<b>Chine : 25,57 %</b>			
Aluminum Corp. of China Ltd., H	9 934 000	5 238 \$	4 037 \$
Anhui Conch Cement Co. Ltd., H	1 424 000	4 209	4 420
Anhui Tianda Oil Pipe Co. Ltd., H	968 800	209	266
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	6 910 000	6 912	9 103
China International Marine Containers (Group) Co. Ltd.	269 422	343	428
China Merchants Bank Co. Ltd., H	1 664 000	3 790	4 794
China Petroleum and Chemical Corp., H	220 000	222	205
China Vanadium Titano-Magnetite Mining Co. Ltd.	72 807 700	14 911	3 092
CNOOC Ltd.	4 734 000	9 193	7 592
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., H	2 580 000	2 819	3 962
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., B	5 481 951	17 168	5 312
PetroChina Co. Ltd., H	7 238 000	7 657	6 377
Shenzhen Chiwan Wharf Holdings Ltd., B	2 534 858	3 053	4 990
Win Hanverky Holdings Ltd.	1 209 600	271	270
		<u>75 995</u>	<u>54 848</u>
<b>Thaïlande : 16,48 %</b>			
BEC World PCL, titre étranger négociable	3 115 500	5 521	2 613
Dynasty Ceramic PCL, titre étranger négociable	5 557 600	894	859
Kasikornbank PCL, titre étranger négociable	731 900	5 160	4 645
Land and Houses PCL, titre étranger négociable	16 579 600	3 545	5 520
Land and Houses PCL, SDV	1 237 500	418	412
PTT Exploration and Production PCL, titre étranger négociable	1 272 700	5 741	3 921
PTT PCL, titre étranger négociable	391 100	4 046	4 504
Sansiri PCL, titre étranger négociable	42 206 500	2 564	2 873
Sansiri PCL, bons de souscription, 24 nov. 2017	2 464 300	—	21
Siam Commercial Bank PCL, titre étranger négociable	964 000	3 973	4 930
The Siam Cement PCL, titre étranger négociable	46 600	769	816
Tisco Financial Group PCL, titre étranger négociable	885 900	1 247	1 613
Univanich Palm Oil PCL, titre étranger négociable	11 087 300	3 035	2 611
		<u>36 913</u>	<u>35 338</u>
<b>Corée du Sud : 15,95 %</b>			
Daelim Industrial Co. Ltd.	74 102	6 068	6 313
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	608 920	12 997	2 887
Fila Korea Ltd.	3 614	309	368
Hankook Tire Co. Ltd.	94 228	5 306	5 387
Hyundai Development Co.	104 930	5 066	4 652
Lotte Shopping Co. Ltd.	22 061	5 893	5 007
Samsung Engineering Co. Ltd.	177 755	2 632	2 042
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	415 460	11 972	4 266
SK Innovation Co. Ltd.	16 809	1 988	2 647
Youngone Corp.	13 550	723	629
		<u>52 954</u>	<u>34 198</u>
<b>Indonésie : 12,55 %</b>			
Astra International Tbk PT	8 099 000	5 543	5 861
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	12 178 100	4 864	4 216

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de croissance asiatique Templeton

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Indonésie : 12,55 % (suite)</b>			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT .....	4 320 000	4 019 \$	4 563 \$
Semen Indonesia (Persero) Tbk PT .....	6 234 200	7 111	5 700
United Tractors Tbk PT .....	4 536 336	8 567	6 566
		<u>30 104</u>	<u>26 906</u>
<b>Inde : 9,49 %</b>			
Coal India Ltd. ....	489 200	3 025	2 931
Oil & Natural Gas Corp. Ltd. ....	1 424 618	6 572	5 898
Peninsula Land Ltd. ....	811 496	414	312
Reliance Industries Ltd. ....	209 300	3 940	3 883
Tata Steel Ltd. ....	160 000	799	986
Vedanta Ltd. ....	2 514 860	7 411	6 352
		<u>22 161</u>	<u>20 362</u>
<b>Pakistan : 7,39 %</b>			
Fauji Fertilizer Co. Ltd. ....	2 018 000	2 931	2 862
MCB Bank Ltd. ....	1 678 420	3 345	4 518
Oil & Gas Development Co. Ltd. ....	2 755 600	4 664	4 708
United Bank Ltd. ....	1 718 100	3 579	3 751
		<u>14 519</u>	<u>15 839</u>
<b>Hong Kong : 5,05 %</b>			
Dairy Farm International Holdings Ltd. ....	840 500	8 265	7 320
Sitoy Group Holdings Ltd. ....	6 410 600	4 488	3 299
VTech Holdings Ltd. ....	15 700	179	213
		<u>12 932</u>	<u>10 832</u>
<b>Singapour : 3,54 %</b>			
Keppel Corp. Ltd. ....	443 100	2 283	2 338
SembCorp Marine Ltd. ....	3 541 000	10 634	5 265
		<u>12 917</u>	<u>7 603</u>
<b>Taïwan : 1,52 %</b>			
Microlife Corp. ....	989 900	1 787	3 269
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>260 282</u>	<u>209 195</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(592)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 97,54 %</b> .....		<u>259 690 \$</u>	209 195
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 2,46 %</b> .....			<u>5 266</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>214 461 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds de croissance asiatique Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	209 195 \$	205 993 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	5 378	—
Devises	196	—
Montants à recevoir		
Placements vendus	253	251
Souscriptions de parts rachetables	826	—
Dividendes	295	335
Autres actifs (note 5 f))	4	—
	<u>216 147</u>	<u>206 579</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Découvert		
Dollars canadiens	—	522
Montants à payer		
Achat de placements	1 453	—
Rachat de parts rachetables	156	1 074
Impôt sur le capital étranger à payer	77	—
	<u>1 686</u>	<u>1 596</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>214 461 \$</u>	<u>204 983 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série O	214 461 \$	204 983 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série O	29 868 914	27 777 589
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série O	7,18 \$	7,38 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série O	5,56 \$	5,34 \$
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	259 690 \$	243 963 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de croissance asiatique Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	3 255 \$	5 325 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(184)	(229)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	4 418	14 828
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	<u>(12 525)</u>	<u>(3 053)</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>	<u>(5 036)</u>	<u>16 871</u>
<b>Charges</b>		
Coûts de transactions (note 9)	242	187
Retenues d'impôt	328	494
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>570</u>	<u>681</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(5 606)\$</u>	<u>16 190 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série O	(5 606)\$	16 190 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série O	27 603 672	36 222 935
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série O	(0,20)\$	0,45 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de croissance asiatique Templeton

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Série 0	
	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	204 983 \$	341 822 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(5 606)	16 190
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Souscriptions	40 943	29 843
Réinvestissements	—	—
Rachats	(25 859)	(33 508)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	15 084	(3 665)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	9 478	12 525
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	214 461 \$	354 347 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de croissance asiatique Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 947 \$	3 460 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	38 571	33 012
Achats de placements	(48 686)	(48 842)
Gain (perte) de change réalisé	(92)	79
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(7 260)</u>	<u>(12 291)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	40 115	29 973
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(26 777)	(21 225)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>13 338</u>	<u>8 748</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	6 078	(3 543)
Trésorerie à l'ouverture de la période	(522)	21 610
Incidence des variations des cours de change	18	20
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>5 574 \$</u>	<u>18 087 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de marchés développés EAFE Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 94,17 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 94,17 %</b>			
<b>Royaume-Uni : 19,46 %</b>			
Aviva PLC	466 306	3 682 \$	3 165 \$
BAE Systems PLC	502 270	5 145	4 534
Barclays PLC	1 066 411	4 170	2 547
BP PLC	768 737	7 005	5 803
HSBC Holdings PLC	555 186	5 976	4 456
Royal Dutch Shell PLC, A	4 649	70	164
Royal Dutch Shell PLC, B	121 194	3 762	4 306
Sky PLC	283 124	4 822	4 136
Subsea 7 SA	335 030	3 148	4 207
Tesco PLC	581 490	3 075	1 752
Vodafone Group PLC	1 611 173	7 542	6 319
		<u>48 397</u>	<u>41 389</u>
<b>Allemagne : 16,38 %</b>			
Bayer AG	26 710	2 226	3 448
HeidelbergCement AG	14 770	804	1 429
Infineon Technologies AG	184 310	2 689	3 430
Lanxess AG	104 180	6 894	5 869
Merck KGaA	36 250	2 000	4 733
Metro AG	78 510	3 206	3 093
MorphoSys AG	41 130	3 961	2 202
SAP SE	57 800	4 185	5 567
Siemens AG	38 490	3 954	5 068
		<u>29 919</u>	<u>34 839</u>
<b>France : 9,56 %</b>			
AXA SA	116 389	2 402	2 972
BNP Paribas SA	75 690	3 611	4 315
Compagnie de Saint-Gobain	64 555	2 635	3 181
Crédit Agricole SA	230 172	2 505	2 496
Technip SA	40 581	3 191	2 841
Total SA, B	72 938	4 463	4 538
		<u>18 807</u>	<u>20 343</u>
<b>Japon : 9,40 %</b>			
Lion Corp.	280 000	2 210	5 903
Nissan Motor Co. Ltd.	495 600	4 649	5 691
SoftBank Group Corp.	14 700	1 085	1 065
Suntory Beverage & Food Ltd.	112 200	4 131	6 485
Toyota Motor Corp.	13 400	505	847
		<u>12 580</u>	<u>19 991</u>
<b>Suisse : 7,61 %</b>			
Credit Suisse Group AG	159 656	3 738	2 179
Glencore PLC	1 448 620	3 915	3 815
Novartis AG	23 550	1 668	2 498
Roche Holding AG	8 350	1 296	2 831
Swiss Re AG	43 410	3 101	4 870
		<u>13 718</u>	<u>16 193</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de marchés développés EAFE Templeton

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Pays-Bas : 5,48 %</b>			
ING Groep NV, certificat international d'actions étrangères	348 994	4 063 \$	4 594 \$
NN Group NV	54 893	1 734	1 952
QIAGEN NV	120 680	3 037	3 374
SBM Offshore NV	115 927	1 684	1 743
		<u>10 518</u>	<u>11 663</u>
<b>Singapour : 5,19 %</b>			
DBS Group Holdings Ltd.	153 593	1 558	2 322
Flextronics International Ltd.	176 200	1 426	2 687
Singapore Telecommunications Ltd.	1 520 420	4 363	6 024
		<u>7 347</u>	<u>11 033</u>
<b>Belgique : 3,73 %</b>			
Ontex Group NV	116 730	4 129	4 731
UCB SA	33 210	3 064	3 201
		<u>7 193</u>	<u>7 932</u>
<b>Italie : 3,19 %</b>			
Eni SpA	237 962	5 509	4 955
UniCredit SpA	646 659	5 673	1 827
		<u>11 182</u>	<u>6 782</u>
<b>Norvège : 2,90 %</b>			
Statoil ASA	224 150	4 550	4 989
Telenor ASA	55 810	867	1 186
		<u>5 417</u>	<u>6 175</u>
<b>Israël : 2,73 %</b>			
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., certificat américain d'actions étrangères	89 361	4 522	5 800
<b>Danemark : 2,66 %</b>			
DONG Energy A/S	8 510	399	394
DONG Energy A/S	42 480	2 013	1 969
H. Lundbeck AS	68 630	1 503	3 306
		<u>3 915</u>	<u>5 669</u>
<b>Hong Kong : 2,27 %</b>			
AIA Group Ltd.	628 400	2 024	4 840
<b>Irlande : 1,43 %</b>			
CRH PLC	81 440	1 640	3 037
<b>Suède : 1,34 %</b>			
Getinge AB, B	107 750	3 236	2 843
<b>Espagne : 0,52 %</b>			
Telefonica SA	91 532	1 452	1 111
<b>Chine : 0,32 %</b>			
Dali Foods Group Co. Ltd.	932 500	642	689
<b>Total des actions ordinaires :</b>		<u>182 509</u>	<u>200 329</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds de marchés développés EAFE Templeton

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>TITRES À COURT TERME : 5,45 %</b>			
Banque de Montréal, dépôt à terme, 0,40 %, 4 juill. 2016 .....	11 600 000 CAD	11 600 \$	11 600 \$
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		11 600	11 600
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(433)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,62 %</b> .....		193 676 \$	211 929
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,38 %</b> .....			813
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			212 742 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de marchés développés EAFE Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	211 929 \$	265 299 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	10	67
Devises	994	—
Montants à recevoir		
Placements vendus	15	—
Souscriptions de parts rachetables	105	—
Dividendes et retenues d'impôt	1 523	1 264
	<u>214 576</u>	<u>266 630</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	1 815	—
Rachat de parts rachetables	3	9
Frais de gestion	13	14
Frais d'administration fixes	3	3
	<u>1 834</u>	<u>26</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>212 742 \$</u>	<u>266 604 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	5 621 \$	6 578 \$
Série F	2 010	2 657
Série O	205 111	257 369
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	690 344	692 263
Série F	207 092	235 864
Série O	16 513 511	17 985 523
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	8,14 \$	9,50 \$
Série F	9,71	11,27
Série O	12,42	14,31
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	6,30 \$	6,87 \$
Série F	7,51	8,15
Série O	9,61	10,34
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	193 676 \$	191 511 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de marchés développés EAFE Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	4 767 \$	5 033 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	16	17
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(113)	149
Gain (perte) net réalisé sur les placements	17 667	19 434
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(55 535)	18 742
	<u>(33 198)</u>	<u>43 375</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	78	84
Frais d'administration fixes (note 5 b))	16	17
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>95</u>	<u>102</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	95	102
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>94</u>	<u>101</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	94	101
Coûts de transactions (note 9)	147	149
Retenues d'impôt	500	593
	<u>741</u>	<u>843</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	741	843
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(33 939)\$</u>	<u>42 532 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(947)\$	818 \$
Série F	(360)	321
Série O	(32 632)	41 393
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	701 101	707 356
Série F	222 042	226 775
Série O	16 859 398	21 403 700
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(1,35)\$	1,16 \$
Série F	(1,62)	1,41
Série O	(1,94)	1,93

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de marchés développés EAFE Templeton

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	<u>Toutes les séries</u>		<u>Série A</u>		<u>Série F</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	266 604 \$	291 291 \$	6 578 \$	5 962 \$	2 657 \$	2 209 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(33 939)	42 532	(947)	818	(360)	321
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	29 884	7 805	582	722	40	39
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(49 807)	(60 494)	(592)	(1 191)	(327)	(146)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(19 923)	(52 689)	(10)	(469)	(287)	(107)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(53 862)	(10 157)	(957)	349	(647)	214
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>212 742 \$</u>	<u>281 134 \$</u>	<u>5 621 \$</u>	<u>6 311 \$</u>	<u>2 010 \$</u>	<u>2 423 \$</u>
	<u>Série 0</u>					
	<u>2016</u>	<u>2015</u>				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	257 369 \$	283 120 \$				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(32 632)	41 393				
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—				
Gains nets réalisés sur les placements	—	—				
Remboursement de capital	—	—				
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—				
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	29 262	7 044				
Réinvestissements	—	—				
Rachats	(48 888)	(59 157)				
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(19 626)	(52 113)				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(52 258)	(10 720)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>205 111 \$</u>	<u>272 400 \$</u>				

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de marchés développés EAFE Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	16 \$	17 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 829	3 973
Produit de la vente et de l'échéance de placements	60 057	78 896
Achats de placements	(41 788)	(30 256)
Gain (perte) de change réalisé	(54)	40
Charges d'exploitation payées	(96)	(99)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>20 964</u>	<u>52 571</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	29 780	7 805
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(49 814)	(60 375)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(20 034)</u>	<u>(52 570)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	930	1
Trésorerie à l'ouverture de la période	67	82
Incidence des variations des cours de change	7	(2)
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>1 004 \$</u>	<u>81 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de marchés émergents Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 96,46 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 88,82 %</b>			
<b>Chine : 14,60 %</b>			
Alibaba Group Holding Ltd., certificat américain d'actions étrangères	23 100	2 256 \$	2 374 \$
Baidu Inc., certificat américain d'actions étrangères	19 150	4 963	4 086
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	7 767 500	11 778	10 233
China Mobile Ltd.	274 500	2 970	4 057
China Petroleum and Chemical Corp., H	5 034 200	3 990	4 687
COSCO Pacific Ltd.	51 800	76	66
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., H	1 141 600	1 013	1 753
NetEase Inc., certificat américain d'actions étrangères	12 541	963	3 131
Uni-President China Holdings Ltd.	4 276 000	3 998	4 643
		<u>32 007</u>	<u>35 030</u>
<b>Inde : 13,93 %</b>			
Bajaj Holdings and Investment Ltd.	183 384	3 031	5 845
Biocon Ltd	297 914	2 695	4 227
Cairn India Ltd.	418 518	2 303	1 126
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	5 888	361	381
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	31 827	464	487
ICICI Bank Ltd.	873 670	3 797	4 023
Infosys Ltd.	228 400	2 667	5 119
Reliance Industries Ltd.	15 700	282	291
Tata Chemicals Ltd.	500 705	3 000	4 125
Tata Consultancy Services Ltd.	60 517	2 162	2 957
Tata Investment Corp. Ltd.	154 150	1 432	1 517
Tata Motors Ltd., A	591 638	4 016	3 304
		<u>26 210</u>	<u>33 402</u>
<b>Corée du Sud : 10,28 %</b>			
Daelim Industrial Co. Ltd.	28 751	2 405	2 449
Fila Korea Ltd.	7 800	855	795
Hankook Tire Co. Ltd.	16 800	746	960
Hanon Systems	125 868	1 313	1 482
Hyundai Development Co.	65 710	1 766	2 913
iMarketkorea Inc.	35 400	1 049	460
Interpark Holdings Corp.	70 606	597	472
KT Skylife Co. Ltd.	8 226	178	149
Samsung Electronics Co. Ltd.	7 595	7 742	12 131
SK Hynix Inc.	60 130	2 748	2 184
Youngone Corp.	14 060	665	653
		<u>20 064</u>	<u>24 648</u>
<b>Taiwan : 9,81 %</b>			
Catcher Technology Co. Ltd.	221 000	2 583	2 106
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	1 201 900	4 237	3 978
Largan Precision Co. Ltd.	10 000	1 074	1 182
Pegatron Corp.	736 100	2 345	2 002
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2 185 946	5 623	14 252
		<u>15 862</u>	<u>23 520</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de marchés émergents Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Indonésie : 7,63 %</b>			
Astra International Tbk PT	10 666 000	6 943 \$	7 719 \$
Bank Danamon Indonesia Tbk PT	17 348 887	8 200	6 006
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	2 273 200	5 165	2 084
United Tractors Tbk PT	1 715 000	3 738	2 482
		<u>24 046</u>	<u>18 291</u>
<b>Royaume-Uni : 5,58 %</b>			
Unilever PLC	217 154	9 587	13 390
<b>Thaïlande : 5,16 %</b>			
Kasikornbank PCL, titre étranger négociable	469 600	2 900	2 980
Kiatnakin Bank PCL, titre étranger négociable	781 700	864	1 251
Land and Houses PCL, SDV	3 671 900	1 065	1 223
PTT Exploration and Production PCL, titre étranger négociable	446 900	1 154	1 377
Siam Commercial Bank PCL, titre étranger négociable	703 400	2 805	3 597
Thai Beverage PCL, titre étranger négociable	2 233 700	1 436	1 950
		<u>10 224</u>	<u>12 378</u>
<b>Brésil : 4,52 %</b>			
CETIP S.A. — Mercados Organizados	94 000	1 227	1 656
Cia Hering	354 200	2 125	2 115
Lojas Americanas SA	855 690	3 662	3 908
M Dias Branco SA	45 700	989	1 947
Mahle-Metal Leve SA Industria e Comercio	130 900	976	1 209
		<u>8 979</u>	<u>10 835</u>
<b>Russie : 4,20 %</b>			
Gazprom PAO, certificat américain d'actions étrangères	661 970	8 180	3 686
LUKOIL PJSC, certificat américain d'actions étrangères	26 100	1 380	1 409
Mail.ru Group Ltd., certificat mondial d'actions étrangères	67 890	1 781	1 597
Yandex NV, A	120 182	3 513	3 393
		<u>14 854</u>	<u>10 085</u>
<b>Afrique du Sud : 3,56 %</b>			
Massmart Holdings Ltd.	136 884	1 160	1 513
MTN Group Ltd.	153 163	3 589	1 921
Naspers Ltd., N	25 973	5 040	5 105
		<u>9 789</u>	<u>8 539</u>
<b>Hong Kong : 2,80 %</b>			
Amvig Holdings Ltd.	2 456 000	1 424	1 248
Dairy Farm International Holdings Ltd.	353 727	775	3 080
MGM China Holdings Ltd.	744 800	1 222	1 245
SJM Holdings Ltd.	1 458 000	3 909	1 149
		<u>7 330</u>	<u>6 722</u>
<b>Turquie : 2,24 %</b>			
Akbank TAS	849 790	3 170	3 143
Bizim Toptan Satis Magazalari AS	350 717	3 378	2 234
		<u>6 548</u>	<u>5 377</u>
<b>Chili : 1,68 %</b>			
Cia Cervecerias Unidas SA, certificat américain d'actions étrangères	133 782	3 666	4 035

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de marchés émergents Templeton

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Philippines : 1,35 %</b>			
Bloomerry Resorts Corp. ....	10 242 500	3 441 \$	1 866 \$
Melco Crown Philippines Resorts Corp. ....	13 316 900	3 908	1 377
		<u>7 349</u>	<u>3 243</u>
<b>Arabie saoudite : 0,64 %</b>			
HSBC Bank PLC, Saudi Basic Industries Corp., 31 oct. 2016 .....	55 253	1 481	1 542
<b>Hongrie : 0,53 %</b>			
Richter Gedeon Nyrt .....	49 170	1 133	1 262
<b>Mexique : 0,22 %</b>			
Nemak SAB de CV .....	349 000	576	528
<b>Pérou : 0,09 %</b>			
Compania de Minas Buenaventura SA, certificat américain d'actions étrangères .....	14 000	96	216
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>199 801</u>	<u>213 043</u>
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 7,64 %</b>			
<b>Brésil : 5,79 %</b>			
Banco Bradesco SA, certificat américain d'actions étrangères, priv. ....	665 813	5 988	6 719
Itau Unibanco Holding SA, certificat américain d'actions étrangères, priv. ....	587 073	8 355	7 160
		<u>14 343</u>	<u>13 879</u>
<b>Chili : 1,85 %</b>			
Embotelladora Andina SA, priv., A .....	1 083 970	4 348	4 444
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		<u>18 691</u>	<u>18 323</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>TITRES À COURT TERME : 2,96 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	7 100 000 CAD	7 100	7 100
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>7 100</u>	<u>7 100</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(543)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,42 %</b> .....		<u>225 049 \$</u>	238 466
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,58 %</b> .....			1 384
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>239 850 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds de marchés émergents Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	238 466 \$	276 364 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	104	—
Devises	1 503	1 473
Montants à recevoir		
Placements vendus	779	1 862
Souscriptions de parts rachetables	6	13
Dividendes et retenues d'impôt	691	565
	<u>241 549</u>	<u>280 277</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	1 365	2 262
Rachat de parts rachetables	82	918
Frais de gestion	206	219
Frais d'administration fixes	33	35
Impôt sur le capital étranger à payer	13	297
	<u>1 699</u>	<u>3 731</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>239 850 \$</u>	<u>276 546 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	97 379 \$	100 436 \$
Série F	8 075	7 542
Série I	1 638	1 447
Série O	132 758	167 121
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	11 482 702	12 451 510
Série F	795 937	785 903
Série I	172 281	160 439
Série O	9 371 040	12 580 379
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	8,48 \$	8,07 \$
Série F	10,15	9,60
Série I	9,51	9,02
Série O	14,17	13,28
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	6,56 \$	5,83 \$
Série F	7,86	6,94
Série I	7,36	6,52
Série O	10,97	9,60
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	225 049 \$	293 999 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de marchés émergents Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	3 407 \$	6 102 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	9	18
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(208)	242
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(19 442)	15 046
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	31 052	(4 229)
	<u>14 818</u>	<u>17 179</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	1 225	1 711
Frais d'administration fixes (note 5 b))	198	273
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autres charges (note 5 e))	1	1
	<u>1 425</u>	<u>1 986</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 425	1 986
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>1 424</u>	<u>1 985</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 424	1 985
Coûts de transactions (note 9)	237	320
Retenues d'impôt	470	624
	<u>2 131</u>	<u>2 929</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>2 131</u>	<u>2 929</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>12 687 \$</u>	<u>14 250 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	4 539 \$	4 425 \$
Série F	430	242
Série I	90	40
Série O	7 628	9 543
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	11 935 713	14 002 207
Série F	792 658	693 689
Série I	168 034	142 760
Série O	10 756 607	14 022 824
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,38 \$	0,32 \$
Série F	0,55	0,35
Série I	0,54	0,27
Série O	0,71	0,68

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

## Fonds de marchés émergents Templeton

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	276 546 \$	351 061 \$	100 436 \$	130 749 \$	7 542 \$	7 262 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	12 687	14 250	4 539	4 425	430	242
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	8 421	22 936	1 399	2 860	723	1 467
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(57 804)	(41 525)	(8 995)	(15 474)	(620)	(785)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(49 383)	(18 589)	(7 596)	(12 614)	103	682
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(36 696)	(4 339)	(3 057)	(8 189)	533	924
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>239 850 \$</u>	<u>346 722 \$</u>	<u>97 379 \$</u>	<u>122 560 \$</u>	<u>8 075 \$</u>	<u>8 186 \$</u>
	Série I		Série O			
	2016	2015	2016	2015		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 447 \$	1 361 \$	167 121 \$	211 689 \$		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	90	40	7 628	9 543		
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—		
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	—	—		
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—		
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	182	272	6 117	18 337		
Réinvestissements	—	—	—	—		
Rachats	(81)	(142)	(48 108)	(25 124)		
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	101	130	(41 991)	(6 787)		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	191	170	(34 363)	2 756		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>1 638 \$</u>	<u>1 531 \$</u>	<u>132 758 \$</u>	<u>214 445 \$</u>		

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de marchés émergents Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	9 \$	18 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 658	4 661
Produit de la vente et de l'échéance de placements	75 112	75 116
Achats de placements	(26 118)	(49 557)
Paiements des règlements sur instruments dérivés	—	(7)
Gain (perte) de change réalisé	38	(338)
Charges d'exploitation payées	(1 438)	(2 007)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>50 261</u>	<u>27 886</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 429	13 702
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(58 642)	(41 618)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(50 213)</u>	<u>(27 916)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	48	(30)
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 473	137
Incidence des variations des cours de change	86	(23)
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>1 607 \$</u>	<u>84 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de marchés frontaliers Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 89,71 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 89,71 %</b>			
<b>Koweït : 13,60 %</b>			
Kuwait Food Co. Americana SAK .....	224 855	2 128 \$	2 387 \$
Mobile Telecommunications Co. ....	1 280 000	2 632	1 836
National Bank of Kuwait SAK .....	748 894	2 554	1 892
National Gulf Holding .....	298 920	113	114
		<u>7 427</u>	<u>6 229</u>
<b>Vietnam : 10,95 %</b>			
Binh Minh Plastics JSC .....	65 750	409	556
DHG Pharmaceutical JSC .....	151 013	590	900
Hoa Phat Group JSC .....	113 421	146	260
Imexpharm Pharmaceutical JSC .....	122 039	266	317
PetroVietnam Drilling and Well Services JSC .....	145 104	333	260
PetroVietnam Technical Services Corp. ....	982 750	701	1 035
Vietnam Dairy Products JSC .....	206 400	1 479	1 685
		<u>3 924</u>	<u>5 013</u>
<b>Arabie saoudite : 8,40 %</b>			
HSBC Bank PLC, Mouwasat Medical Services Co., 5 mars 2018 .....	10 461	396	464
HSBC Bank PLC, Samba Financial Group, 29 juin 2017 .....	172 382	1 470	1 187
HSBC Bank PLC, Saudi Dairy & Foodstuff Co., 4 juin 2018 .....	19 738	809	1 010
HSBC Bank PLC, Savola Al-Azizia United Co., 6 févr. 2017 .....	78 435	1 466	989
HSBC Bank PLC, Savola Al-Azizia United Co., 6 févr. 2017 .....	15 565	228	196
		<u>4 369</u>	<u>3 846</u>
<b>Pakistan : 7,92 %</b>			
Habib Bank Ltd. ....	515 600	1 238	1 253
Indus Motor Co. Ltd. ....	76 126	482	883
United Bank Ltd. ....	682 900	1 311	1 491
		<u>3 031</u>	<u>3 627</u>
<b>Kenya : 5,88 %</b>			
East African Breweries Ltd. ....	359 705	1 219	1 269
KCB Group Ltd. ....	3 278 757	2 012	1 424
		<u>3 231</u>	<u>2 693</u>
<b>Nigéria : 5,70 %</b>			
Guaranty Trust Bank PLC .....	5 953 996	904	634
Nigerian Breweries PLC .....	892 213	828	549
SEPLAT Petroleum Development Co. PLC .....	162 549	625	195
UAC of Nigeria PLC .....	2 569 478	452	235
Zenith Bank PLC .....	13 798 934	1 460	996
		<u>4 269</u>	<u>2 609</u>
<b>Égypte : 5,27 %</b>			
Eastern Tobacco .....	14 542	231	381
Egyptian International Pharmaceutical Industries Co. ....	85 194	515	960
Global Telecom Holding SAE, certificat mondial d'actions étrangères .....	448 900	809	1 073
		<u>1 555</u>	<u>2 414</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds de marchés frontaliers Templeton

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Argentine : 4,01 %</b>			
Banco Macro SA, certificat américain d'actions étrangères	5 225	430 \$	501 \$
Telecom Argentina SA, B, certificat américain d'actions étrangères	46 892	1 052	1 111
YPF Sociedad Anonima, D, certificat américain d'actions étrangères	9 000	225	223
		<u>1 707</u>	<u>1 835</u>
<b>Sri Lanka : 3,92 %</b>			
Commercial Bank of Ceylon PLC	379 791	515	409
Hatton National Bank PLC	618 009	1 241	1 163
Hemas Holdings PLC	290 137	232	221
		<u>1 988</u>	<u>1 793</u>
<b>Émirats arabes unis : 3,31 %</b>			
Aramex Co.	1 331 932	702	1 518
<b>Sénégal : 3,07 %</b>			
Sonatel	28 171	1 267	1 405
<b>Oman : 2,90 %</b>			
Bank Muscat SAOG	1 052 891	1 741	1 329
<b>Bangladesh : 2,83 %</b>			
Brac Bank Ltd.	959 910	735	838
Islami Bank Bangladesh Ltd.	944 366	406	459
		<u>1 141</u>	<u>1 297</u>
<b>Roumanie : 2,46 %</b>			
Banca Transilvania	658 657	299	434
OMV Petrom SA	9 115 031	1 081	694
		<u>1 380</u>	<u>1 128</u>
<b>Ukraine : 2,36 %</b>			
MHP SA, certificat mondial d'actions étrangères	90 870	1 385	1 080
<b>Afrique du Sud : 2,32 %</b>			
MTN Group Ltd.	84 882	1 435	1 064
<b>Zimbabwe : 2,24 %</b>			
Delta Corp. Ltd.	1 186 403	1 007	1 027
<b>Cambodge : 1,09 %</b>			
NagaCorp Ltd.	578 000	505	497
<b>Botswana : 0,97 %</b>			
Letshego Holdings Ltd.	1 507 751	412	445
<b>Kazakhstan : 0,48 %</b>			
KazMunaiGas Exploration Production, certificat mondial d'actions étrangères	23 577	276	219
<b>Jordanie : 0,03 %</b>			
Jordan Phosphate Mines	2 324	43	14
<b>Total des actions ordinaires :</b>		<u>42 795</u>	<u>41 082</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds de marchés frontaliers Templeton

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>TITRES À COURT TERME : 4,80 %</b>			
Banque de Montréal, dépôt à terme, 0,40 %, 4 juill. 2016 .....	2 200 000 CAD	2 200 \$	2 200 \$
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>2 200</u>	<u>2 200</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		<u>(161)</u>	<u>—</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 94,51 %</b> .....		<u>44 834 \$</u>	43 282
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 5,49 %</b> .....			<u>2 512</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>45 794 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de marchés frontaliers Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	43 282 \$	47 994 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	54	21
Devises	1 575	571
Montants à recevoir		
Placements vendus	240	633
Souscriptions de parts rachetables	564	—
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	279	197
	<u>45 994</u>	<u>49 416</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	62	1 842
Rachat de parts rachetables	55	1
Impôt sur le capital étranger à payer	83	92
	<u>200</u>	<u>1 935</u>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>45 794 \$</u>	<u>47 481 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série O	45 794 \$	47 481 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série O	5 611 121	5 600 728
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série O	8,16 \$	8,48 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série O	6,32 \$	6,13 \$
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	44 834 \$	47 367 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de marchés frontaliers Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	2 069 \$	3 439 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	5	11
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(493)	(84)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(916)	(3 671)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(2 179)	4 358
	<u>(1 514)</u>	<u>4 053</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Coûts de transactions (note 9)	68	191
Retenues d'impôt	175	174
	<u>243</u>	<u>365</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(1 757)\$</u>	<u>3 688 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série O	(1 757)\$	3 688 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série O	5 529 344	6 513 723
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série O	(0,32)\$	0,56 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de marchés frontaliers Templeton

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries	
	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	47 481 \$	74 043 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(1 757)	3 688
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Souscriptions	4 778	741
Réinvestissements	—	—
Rachats	(4 708)	(20 434)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	70	(19 693)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 687)	(16 005)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	45 794 \$	58 038 \$

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds de marchés frontaliers Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	5 \$	10 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 367	1 688
Produit de la vente et de l'échéance de placements	16 498	31 805
Achats de placements	(15 781)	(14 556)
Gain (perte) de change réalisé	(193)	(79)
Charges d'exploitation payées	—	1
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>1 896</u>	<u>18 869</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 212	718
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(4 653)	(19 017)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(441)</u>	<u>(18 299)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	1 455	570
Trésorerie à l'ouverture de la période	592	246
Incidence des variations des cours de change	(418)	6
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>1 629 \$</u>	<u>822 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 83,73 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 63,04 %</b>			
<b>États-Unis : 16,15 %</b>			
Allegheny Technologies Inc. ....	76 610	2 273 \$	1 262 \$
Allergan PLC .....	5 060	1 416	1 511
Alphabet Inc., A .....	2 510	1 971	2 282
Amgen Inc. ....	21 820	3 099	4 290
Baker Hughes Inc. ....	25 766	1 441	1 502
Best Buy Co. Inc. ....	58 347	2 270	2 307
Chesapeake Energy Corp. ....	62 830	1 245	347
Chevron Corp. ....	10 890	1 172	1 475
Cisco Systems Inc. ....	58 140	1 505	2 155
Citigroup Inc. ....	55 980	2 847	3 066
Comcast Corp., A .....	34 450	1 464	2 902
ConocoPhillips .....	23 680	1 438	1 334
Devon Energy Corp. ....	52 540	2 153	2 461
Eli Lilly & Co. ....	34 020	3 415	3 461
General Motors Co. ....	133 450	5 386	4 880
Gilead Sciences Inc. ....	30 960	4 058	3 337
Halliburton Co. ....	65 004	3 228	3 804
HP Inc. ....	51 660	453	838
Ionis Pharmaceuticals Inc. ....	18 600	1 370	560
JPMorgan Chase & Co. ....	50 740	3 174	4 074
Knowles Corp. ....	89 940	1 767	1 590
LyondellBasell Industries NV, A .....	23 410	2 537	2 251
Medtronic PLC .....	23 600	1 533	2 646
Microsoft Corp. ....	50 575	2 594	3 344
NewPage Corp., compte en mains tierces .....	100 000	—	—
Oracle Corp. ....	59 260	2 987	3 134
Pfizer Inc. ....	41 640	1 100	1 894
Walgreens Boots Alliance Inc. ....	11 810	436	1 271
		<b>58 332</b>	<b>63 978</b>
<b>Royaume-Uni : 12,38 %</b>			
Aberdeen Asset Management PLC .....	282 450	2 114	1 360
Aviva PLC .....	362 826	3 800	2 462
BAE Systems PLC .....	356 780	3 472	3 221
Barclays PLC .....	601 492	2 460	1 436
BP PLC .....	887 500	7 120	6 700
Carillion PLC .....	479 650	3 029	1 932
CEVA Holdings LLC .....	22	25	10
GlaxoSmithKline PLC .....	106 379	2 959	2 941
HSBC Holdings PLC .....	651 485	7 526	5 143
Johnson Matthey PLC .....	29 820	1 398	1 439
Kingfisher PLC .....	210 890	1 178	1 172
Marks & Spencer Group PLC .....	342 627	2 621	1 881
Petrofac Ltd. ....	122 430	2 191	1 637
Royal Dutch Shell PLC, B .....	205 101	7 218	7 286
Sky PLC .....	129 773	2 246	1 896
Standard Chartered PLC .....	175 815	3 217	1 710
Tesco PLC .....	796 460	2 867	2 400

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Royaume-Uni : 12,38 % (suite)</b>			
Vodafone Group PLC .....	1 120 779	4 896 \$	4 396 \$
		<u>60 337</u>	<u>49 022</u>
<b>France : 5,40 %</b>			
AXA SA .....	125 417	3 213	3 202
BNP Paribas SA .....	67 220	4 127	3 833
Cie Générale des Établissements Michelin, B .....	20 720	2 317	2 532
Compagnie de Saint-Gobain .....	44 465	2 263	2 191
Crédit Agricole SA .....	250 120	3 805	2 712
Sanofi .....	16 396	1 673	1 762
Technip SA .....	34 241	2 817	2 397
Total SA, B .....	44 350	3 118	2 759
		<u>23 333</u>	<u>21 388</u>
<b>Suisse : 4,36 %</b>			
ABB Ltd. ....	95 660	2 080	2 421
Credit Suisse Group AG .....	142 482	3 391	1 944
Glencore PLC .....	467 690	1 272	1 232
Novartis AG .....	32 920	3 350	3 493
Roche Holding AG .....	17 590	5 438	5 963
Swiss Re AG .....	19 680	2 116	2 208
		<u>17 647</u>	<u>17 261</u>
<b>Japon : 4,20 %</b>			
CANON Inc. ....	38 500	1 472	1 403
Kirin Holdings Co. Ltd. ....	155 100	2 755	3 343
Konica Minolta Inc. ....	134 800	1 394	1 248
Nissan Motor Co. Ltd. ....	227 000	2 369	2 607
Omron Corp. ....	35 800	1 463	1 483
SoftBank Group Corp. ....	33 200	2 351	2 405
Sumitomo Rubber Industries Ltd. ....	71 000	1 438	1 211
Suntory Beverage & Food Ltd. ....	29 900	1 018	1 728
Toshiba Corp. ....	354 000	1 296	1 224
		<u>15 556</u>	<u>16 652</u>
<b>Chine : 2,44 %</b>			
China Life Insurance Co. Ltd., H .....	679 000	2 453	1 879
China Mobile Ltd. ....	167 500	1 944	2 476
China Telecom Corp. Ltd., H .....	3 330 000	2 316	1 919
GCL-Poly Energy Holdings Ltd. ....	3 588 000	1 008	609
Haier Electronics Group Co. Ltd. ....	369 000	784	729
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., H .....	715 700	1 772	2 036
		<u>10 277</u>	<u>9 648</u>
<b>Pays-Bas : 2,12 %</b>			
Aegon NV .....	465 300	3 846	2 356
ASR Nederland NV .....	106 300	2 894	2 965
ING Groep NV, certificat international d'actions étrangères .....	150 956	3 598	1 987
QIAGEN NV .....	38 790	986	1 084
		<u>11 324</u>	<u>8 392</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Corée du Sud : 2,11 %</b>			
Hana Financial Group Inc. ....	31 281	863 \$	815 \$
Hyundai Motor Co., certificat mondial d'actions étrangères .....	40 630	2 382	2 124
KB Financial Group Inc. ....	15 148	913	553
Samsung Electronics Co. Ltd. ....	3 034	4 001	4 846
		<u>8 159</u>	<u>8 338</u>
<b>Italie : 1,64 %</b>			
Eni SpA .....	206 258	4 676	4 295
UniCredit SpA .....	782 614	6 768	2 211
		<u>11 444</u>	<u>6 506</u>
<b>Taïwan : 1,48 %</b>			
Catcher Technology Co. Ltd. ....	134 000	1 396	1 277
Quanta Computer Inc. ....	1 878 000	5 082	4 596
		<u>6 478</u>	<u>5 873</u>
<b>Allemagne : 1,43 %</b>			
Bayer AG .....	18 970	2 829	2 448
Deutsche Lufthansa AG .....	62 240	1 806	940
Siemens AG .....	17 180	1 781	2 262
		<u>6 416</u>	<u>5 650</u>
<b>Israël : 1,25 %</b>			
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., certificat américain d'actions étrangères .....	76 239	4 414	4 948
<b>Danemark : 1,13 %</b>			
DONG Energy A/S .....	40 210	1 950	1 863
H. Lundbeck AS .....	54 090	1 256	2 606
		<u>3 206</u>	<u>4 469</u>
<b>Singapour : 1,11 %</b>			
Singapore Telecommunications Ltd. ....	597 100	1 842	2 366
United Overseas Bank Ltd. ....	115 900	2 152	2 048
		<u>3 994</u>	<u>4 414</u>
<b>Norvège : 1,05 %</b>			
Telenor ASA .....	195 300	4 810	4 151
<b>Thaïlande : 0,83 %</b>			
Bangkok Bank PCL, titre étranger négociable .....	548 600	3 489	3 270
<b>Australie : 0,81 %</b>			
Seven Group Holdings Ltd. ....	555 700	2 789	3 219
<b>Espagne : 0,76 %</b>			
Tecnicas Reunidas SA .....	38 586	1 432	1 481
Telefonica SA .....	126 419	2 158	1 534
		<u>3 590</u>	<u>3 015</u>
<b>Portugal : 0,70 %</b>			
Galp Energia SGPS SA, B .....	153 480	2 437	2 751
<b>Irlande : 0,62 %</b>			
CRH PLC .....	66 296	1 817	2 472
<b>Belgique : 0,57 %</b>			
UCB SA .....	23 460	1 950	2 261

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Hong Kong : 0,28 %</b>			
CK Hutchison Holdings Ltd. ....	80 028	1 235 \$	1 127 \$
<b>Autriche : 0,22 %</b>			
UNIQA Insurance Group AG .....	114 140	1 377	880
<b>Afrique du Sud : 0,00 %</b>			
Edcon Holdings Ltd., bons de souscription, 20 févr. 2049 .....	4 510 114	60	—
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>264 471</u>	<u>249 685</u>
<b>TITRES LIÉS À DES ACTIONS : 1,16 %</b>			
<b>États-Unis : 1,16 %</b>			
Banque Royale du Canada, à Applied Materials Inc., convertibles, priv., 21 déc. 2016 .....	2 143 963	2 944	3 222
Banque Royale du Canada, à Macy's Inc., convertibles, priv., 19 juill. 2016 .....	31 457	2 652	1 365
		<u>5 596</u>	<u>4 587</u>
<b>Total des titres liés à des actions :</b> .....		<u>5 596</u>	<u>4 587</u>
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 0,01 %</b>			
CEVA Holdings LLC, convertibles, priv., A-2 .....	49	55	22
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		<u>55</u>	<u>22</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>OBLIGATIONS : 19,52 %</b>			
<b>Brésil<sup>1)</sup> : 4,12 %</b>			
Letra Tesouro Nacional			
Titre démembré, 1 <sup>er</sup> juill. 2016 .....	50 BRL	23	20
Titre démembré, 1 <sup>er</sup> oct. 2016 .....	1 190 BRL	539	463
Titre démembré, 1 <sup>er</sup> janv. 2019 .....	3 930 BRL	958	1 182
Titre démembré, 1 <sup>er</sup> juill. 2019 .....	7 050 BRL	1 623	2 007
Nota Do Tesouro Nacional			
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2021 .....	9 175 BRL	2 585	3 448
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2023 .....	750 BRL	194	275
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2025 .....	5 060 BRL	1 281	1 831
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2027 .....	330 BRL	78	118
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 mai 2019 .....	760 BRL	1 005	881
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 août 2020 .....	100 BRL	133	115
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 août 2022 .....	530 BRL	705	610
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 mai 2023 .....	945 BRL	1 251	1 084
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 mai 2045 .....	1 690 BRL	2 559	1 958
Billet de premier rang, 10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2017 .....	5 845 BRL	2 738	2 310
		<u>15 672</u>	<u>16 302</u>
<b>Malaisie : 2,96 %</b>			
Gouvernement de Malaisie			
3,314 %, 31 oct. 2017 .....	5 880 000 MYR	1 994	1 898
Obligation de premier rang, 4,262 %, 15 sept. 2016 .....	1 371 000 MYR	460	441
Obligation de premier rang, 3,814 %, 15 févr. 2017 .....	560 000 MYR	185	181
Obligation de premier rang, 4,24 %, 7 févr. 2018 .....	618 000 MYR	200	202
Obligation de premier rang, 3,26 %, 1 <sup>er</sup> mars 2018 .....	225 000 MYR	73	73
Billet de premier rang, 3,172 %, 15 juill. 2016 .....	5 330 000 MYR	1 759	1 710

1) Montant du capital en milliers de reals brésiliens

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Malaisie : 2,96 % (suite)</b>			
Gouvernement de Malaisie (suite)			
Billet de premier rang, 3,394 %, 15 mars 2017 .....	2 780 000 MYR	928 \$	896 \$
Billet de premier rang, 4,012 %, 15 sept. 2017 .....	19 407 000 MYR	6 277	6 313
		<u>11 876</u>	<u>11 714</u>
<b>Indonésie : 2,88 %</b>			
Gouvernement de l'Indonésie			
7,875 %, 15 avr. 2019 .....	1 360 000 000 IDR	132	135
6,125 %, 15 mai 2028 .....	345 000 000 IDR	27	30
FR31, 11,00 %, 15 nov. 2020 .....	411 000 000 IDR	44	46
FR34, 12,80 %, 15 juin 2021 .....	1 730 000 000 IDR	257	208
FR35, 12,90 %, 15 juin 2022 .....	1 334 000 000 IDR	165	165
FR36, 11,50 %, 15 sept. 2019 .....	1 045 000 000 IDR	129	115
FR39, 11,75 %, 15 août 2023 .....	1 350 000 000 IDR	180	163
FR42, 10,25 %, 15 juill. 2027 .....	445 000 000 IDR	49	52
FR43, 10,25 %, 15 juill. 2022 .....	500 000 000 IDR	62	56
FR44, 10,00 %, 15 sept. 2024 .....	200 000 000 IDR	21	23
FR46, 9,50 %, 15 juill. 2023 .....	15 000 000 000 IDR	1 572	1 639
FR47, 10,00 %, 15 févr. 2028 .....	115 000 000 IDR	12	13
FR48, 9,00 %, 15 sept. 2018 .....	557 000 000 IDR	57	56
FR61, 7,00 %, 15 mai 2022 .....	494 000 000 IDR	44	48
Obligation de premier rang, 5,625 %, 15 mai 2023 .....	1 374 000 000 IDR	113	122
Obligation de premier rang, 7,00 %, 15 mai 2027 .....	230 000 000 IDR	20	22
Obligation de premier rang, 9,00 %, 15 mars 2029 .....	5 678 000 000 IDR	540	620
Obligation de premier rang, FR53, 8,25 %, 15 juill. 2021 .....	21 334 000 000 IDR	2 009	2 173
Obligation de premier rang, FR56, 8,375 %, 15 sept. 2026 .....	34 835 000 000 IDR	3 424	3 645
Obligation de premier rang, FR70, 8,375 %, 15 mars 2024 .....	19 583 000 000 IDR	1 918	2 023
Billet de premier rang, 5,25 %, 15 mai 2018 .....	668 000 000 IDR	63	63
		<u>10 838</u>	<u>11 417</u>
<b>Mexique<sup>2)</sup> : 2,53 %</b>			
Gouvernement du Mexique			
7,25 %, 15 déc. 2016 .....	1 008 200 MXN	8 816	7 219
M, 4,75 %, 14 juin 2018 .....	16 600 MXN	121	117
Billet de premier rang, M, 5,00 %, 15 juin 2017 .....	379 400 MXN	3 016	2 696
		<u>11 953</u>	<u>10 032</u>
<b>Corée du Sud : 1,64 %</b>			
Korea Monetary Stabilization Bond			
Billet de premier rang, 1,57 %, 9 juill. 2016 .....	6 400 000 KRW	7	7
Billet de premier rang, 2,46 %, 2 août 2016 .....	26 700 000 KRW	28	30
Billet de premier rang, 1,56 %, 9 août 2016 .....	54 000 000 KRW	61	61
Billet de premier rang, 1,52 %, 9 sept. 2016 .....	572 500 000 KRW	642	642
Billet de premier rang, 2,22 %, 2 oct. 2016 .....	15 200 000 KRW	16	17
Billet de premier rang, 1,53 %, 8 oct. 2016 .....	4 200 000 KRW	5	5
Billet de premier rang, 1,61 %, 9 nov. 2016 .....	137 400 000 KRW	157	154
Billet de premier rang, 2,07 %, 2 déc. 2016 .....	243 000 000 KRW	273	273
Billet de premier rang, 1,57 %, 9 janv. 2017 .....	14 900 000 KRW	18	17
Billet de premier rang, 1,96 %, 2 févr. 2017 .....	4 400 000 KRW	5	5
Billet de premier rang, 1,70 %, 2 août 2017 .....	35 400 000 KRW	40	40

2) Montant du capital en centaines de pesos mexicains

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Corée du Sud : 1,64 % (suite)</b>			
Korea Monetary Stabilization Bond (suite)			
Billet de premier rang, 1,56 %, 2 oct. 2017 .....	163 200 000 KRW	186 \$	184 \$
Billet de premier rang, 1,49 %, 2 févr. 2018 .....	3 000 000 KRW	3	3
Obligations du Trésor de la Corée			
Billet de premier rang, 3,00 %, 10 déc. 2016 .....	348 830 000 KRW	380	394
Billet de premier rang, 2,00 %, 10 déc. 2017 .....	104 200 000 KRW	120	118
Billet de premier rang, 1,50 %, 10 juin 2019 .....	1 339 800 000 KRW	1 482	1 513
Billet de premier rang, 2,00 %, 10 mars 2021 .....	2 116 500 000 KRW	2 392	2 450
Billet de premier rang, 1,375 %, 10 sept. 2021 .....	529 900 000 KRW	574	597
		<u>6 389</u>	<u>6 510</u>
<b>Ukraine : 1,30 %</b>			
Gouvernement de l'Ukraine			
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2020 .....	752 000 USD	949	954
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2021 .....	474 000 USD	594	598
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2022 .....	474 000 USD	587	595
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023 .....	370 000 USD	454	463
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024 .....	370 000 USD	451	459
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025 .....	370 000 USD	450	457
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026 .....	370 000 USD	448	455
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027 .....	370 000 USD	446	454
Obligation de premier rang, coupon zéro jusqu'au 31 mai 2021, billet à taux variable par la suite, 31 mai 2040 .....	864 000 USD	449	367
Ukreiximbank (BIZ Finance PLC), prêt de participation, billet de premier rang, 9,75 %, 22 janv. 2025 .....	265 000 USD	308	327
		<u>5 136</u>	<u>5 129</u>
<b>Colombie : 0,98 %</b>			
Gouvernement de la Colombie			
Obligation de premier rang, 7,75 %, 14 avr. 2021 .....	704 000 000 COP	298	321
Obligation de premier rang, 4,375 %, 21 mars 2023 .....	27 000 000 COP	9	10
Obligation de premier rang, 9,85 %, 28 juin 2027 .....	42 000 000 COP	20	22
Titulos De Tesoreria B			
5,00 %, 21 nov. 2018 .....	82 000 000 COP	31	35
7,75 %, 18 sept. 2030 .....	2 813 000 000 COP	1 135	1 258
B, billet de premier rang, 11,00 %, 24 juill. 2020 .....	380 000 000 COP	177	193
Obligation de premier rang, 11,25 %, 24 oct. 2018 .....	370 000 000 COP	172	179
Obligation de premier rang, 7,00 %, 4 mai 2022 .....	390 000 000 COP	157	172
Obligation de premier rang, 10,00 %, 24 juill. 2024 .....	877 000 000 COP	407	451
Obligation de premier rang, 7,50 %, 26 août 2026 .....	1 780 000 000 COP	726	783
Obligation de premier rang, 6,00 %, 28 avr. 2028 .....	910 000 000 COP	325	354
Billet de premier rang, 7,00 %, 11 sept. 2019 .....	248 000 000 COP	105	110
		<u>3 562</u>	<u>3 888</u>
<b>Serbie : 0,84 %</b>			
Gouvernement de la Serbie, 7,25 %, 28 sept. 2021 .....	2 240 000 USD	2 723	3 321
<b>Ghana : 0,59 %</b>			
Billets du Trésor du Ghana			
24,05 %, 5 févr. 2018 .....	960 000 GHS	333	313
24,25 %, 11 juin 2018 .....	170 000 GHS	55	55
Gouvernement du Ghana			
26,00 %, 5 juin 2017 .....	160 000 GHS	99	53

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Ghana : 0,59 % (suite)</b>			
Gouvernement du Ghana (suite)			
23,00 %, 21 août 2017 .....	1 560 000 GHS	793 \$	508 \$
23,47 %, 21 mai 2018 .....	390 000 GHS	119	126
19,04 %, 24 sept. 2018 .....	240 000 GHS	114	72
24,50 %, 22 oct. 2018 .....	408 000 GHS	141	134
24,50 %, 22 avr. 2019 .....	170 000 GHS	57	56
24,50 %, 27 mai 2019 .....	50 000 GHS	17	16
24,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021 .....	1 530 000 GHS	531	509
Billet de premier rang, 24,00 %, 23 nov. 2020 .....	1 520 000 GHS	533	496
		<u>2 792</u>	<u>2 338</u>
<b>Portugal : 0,50 %</b>			
Gouvernement du Portugal			
5,125 %, 15 oct. 2024 .....	1 370 000 USD	1 450	1 781
Obligation de premier rang, 4,95 %, 25 oct. 2023 .....	35 700 EUR	57	59
Obligation de premier rang, 5,65 %, 15 févr. 2024 .....	88 600 EUR	146	152
		<u>1 653</u>	<u>1 992</u>
<b>Uruguay : 0,27 %</b>			
Gouvernement de l'Uruguay			
Titre lié à un indice, 4,25 %, 5 avr. 2027 .....	303 871 UYU	15	12
Obligation de premier rang, titre lié à un indice, 4,375 %, 15 déc. 2028 .....	7 915 989 UYU	410	301
Obligation de premier rang, titre lié à un indice, 4,00 %, 10 juill. 2030 .....	293 802 UYU	14	11
Uruguay Notas del Tesoro			
11,00 %, 21 mars 2017 .....	40 000 UYU	2	2
7, 13,25 %, 8 avr. 2018 .....	640 000 UYU	30	26
Billet de premier rang, 13,90 %, 29 juill. 2020 .....	16 362 400 UYU	738	673
Bons du Trésor de l'Uruguay			
Titre démembré, 28 juill. 2016 .....	10 000 UYU	—	—
Titre démembré, 19 mai 2017 .....	1 510 000 UYU	62	56
		<u>1 271</u>	<u>1 081</u>
<b>Supranationales : 0,22 %</b>			
Banque interaméricaine de développement, billet de premier rang, 7,50 %, 5 déc. 2024 .....	11 000 000 MXN	1 048	875
<b>Philippines : 0,14 %</b>			
Gouvernement des Philippines			
Billet de premier rang, 2,875 %, 22 mai 2017 .....	6 480 000 PHP	188	179
Billet de premier rang, 5,875 %, 31 janv. 2018 .....	30 000 PHP	1	1
Billet de premier rang, 5-72, 2,125 %, 23 mai 2018 .....	2 878 000 PHP	81	78
Billet de premier rang, 5,00 %, 18 août 2018 .....	660 000 PHP	19	19
Billet de premier rang, 3,875 %, 22 nov. 2019 .....	9 100 000 PHP	258	257
		<u>547</u>	<u>534</u>
<b>Kenya : 0,12 %</b>			
Gouvernement du Kenya, billet de premier rang, 6,875 %, 24 juin 2024 .....	379 000 USD	411	458
<b>États-Unis : 0,09 %</b>			
BreitBurn Energy Partners LP/BreitBurn Finance Corp., obligation de premier rang, 7,875 %, 15 avr. 2022 .....	100 000 USD	119	28
Fontainebleau Las Vegas, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 11,00 %, 15 juin 2015 (en défaut) .....	100 000 USD	100	—
Gannett Co. Inc., obligation de premier rang, 6,375 %, 15 oct. 2023 .....	100 000 USD	116	138
iHeartCommunications Inc., obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021 .....	50 000 USD	49	46

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 0,09 % (suite)</b>			
Linn Energy LLC/Finance Corp., billet garanti de premier rang, privilège de deuxième rang, 12,00 %, 15 déc. 2020	50 000 USD	42 \$	22 \$
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Luxembourg SA, billet de premier rang, 8,25 %, 15 févr. 2021	100 000 USD	118	135
		<u>544</u>	<u>369</u>
<b>République du Monténégro : 0,09 %</b>			
Gouvernement du Monténégro, 5,375 %, 20 mai 2019	230 000 EUR	342	340
<b>Sri Lanka : 0,08 %</b>			
Gouvernement du Sri Lanka			
10,60 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2019	2 310 000 LKR	21	20
10,60 %, 15 sept. 2019	710 000 LKR	7	6
A, 7,50 %, 15 août 2018	460 000 LKR	4	4
A, 8,00 %, 15 nov. 2018	1 680 000 LKR	12	14
A, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2021	16 500 000 LKR	112	131
C, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2018	18 500 000 LKR	132	158
		<u>288</u>	<u>333</u>
<b>Zambie : 0,06 %</b>			
Gouvernement de la Zambie, billet de premier rang, 8,50 %, 14 avr. 2024	200 000 USD	217	229
<b>Bermudes : 0,05 %</b>			
Digicel Group Ltd., billet de premier rang, 8,25 %, 30 sept. 2020	200 000 USD	196	217
<b>Afrique du Sud : 0,04 %</b>			
Edcon Ltd.			
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 9,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2018	100 000 EUR	130	44
Billet garanti de premier rang, rendement réinvesti, 8,00 %, 30 juin 2019	96 063 EUR	116	99
Billet garanti de premier rang, rendement réinvesti, 12,75 %, 30 juin 2019	100 502 EUR	85	31
		<u>331</u>	<u>174</u>
<b>Pérou : 0,02 %</b>			
Gouvernement du Pérou, obligation de premier rang, 7,84 %, 12 août 2020	140 000 PEN	48	60
<b>Salvador : 0,00 %</b>			
Gouvernement du Salvador, obligation de premier rang, 7,65 %, 15 juin 2035	15 000 USD	17	18
<b>Total des obligations :</b>		<u>77 854</u>	<u>77 331</u>
<b>Total des placements :</b>		<u>347 976</u>	<u>331 625</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 9,32 %</b>			
Bank of Negara, titre monétaire (Monetary Note)			
3,05 %, 5 juill. 2016	110 000 MYR	33	35
3,05 %, 19 juill. 2016	470 000 MYR	147	151
3,08 %, 15 sept. 2016	220 000 MYR	68	70
3,10 %, 22 sept. 2016	170 000 MYR	52	54
3,05 %, 6 oct. 2016	150 000 MYR	46	48
3,05 %, 11 oct. 2016	600 000 MYR	186	191
3,05 %, 18 oct. 2016	470 000 MYR	144	149
Bons du Trésor du Canada, 0,495 %, 28 juill. 2016	1 000 000 CAD	1 000	1 000
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016	15 400 000 USD	19 948	19 948
Bons du Trésor de la Malaisie			
3,05 %, 5 août 2016	190 000 MYR	61	61
2,637 %, 20 janv. 2017	160 000 MYR	51	51

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Bons du Trésor du Mexique<sup>3)</sup></b>			
3,631 %, 7 juill. 2016	739 990 MXN	570 \$	523 \$
3,585 %, 21 juill. 2016	701 770 MXN	524	495
3,449 %, 4 août 2016	2 201 790 MXN	1 668	1 550
4,01 %, 18 août 2016	843 940 MXN	620	593
4,00 %, 25 août 2016	375 000 MXN	262	263
4,02 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2016	653 520 MXN	459	459
4,05 %, 15 sept. 2016	93 680 MXN	64	66
4,004 %, 29 sept. 2016	339 460 MXN	244	237
3,743 %, 13 oct. 2016	3 564 990 MXN	2 741	2 490
4,032 %, 27 oct. 2016	323 970 MXN	224	226
4,04 %, 10 nov. 2016	201 170 MXN	138	140
4,205 %, 24 nov. 2016	281 030 MXN	189	195
3,727 %, 8 déc. 2016	2 799 870 MXN	2 038	1 942
4,122 %, 2 févr. 2017	1 073 450 MXN	768	740
4,36 %, 2 mars 2017	2 233 010 MXN	1 484	1 533
4,134 %, 30 mars 2017	400 500 MXN	274	274
4,505 %, 25 mai 2017	1 885 800 MXN	1 239	1 282
<b>Bons du Trésor des Philippines</b>			
1,297 %, 20 juill. 2016	370 000 PHP	11	10
1,276 %, 3 août 2016	1 160 000 PHP	33	32
1,192 %, 24 août 2016	29 320 000 PHP	846	803
1,198 %, 14 sept. 2016	1 590 000 PHP	45	43
1,313 %, 2 nov. 2016	800 000 PHP	21	22
1,535 %, 7 déc. 2016	2 190 000 PHP	62	60
1,366 %, 18 janv. 2017	400 000 PHP	12	11
1,323 %, 22 févr. 2017	39 410 000 PHP	1 129	1 071
1,316 %, 15 mars 2017	3 180 000 PHP	90	86
1,475 %, 3 mai 2017	860 000 PHP	23	23
<b>Total des titres à court terme :</b>		<u>37 514</u>	<u>36 927</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b>		(470)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 93,05 %</b>		<u>385 020 \$</u>	<u>368 552</u>
<b>PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,19) %</b>			(754)
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 7,14 %</b>			<u>28 294</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<u>396 092 \$</u>

3) Montant du capital en dizaines de pesos mexicains

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
BARCLAYS BANK PLC	A-	11 octobre 2016	2 USD	3 \$	9 GHS	3 \$	4,2775 \$	— \$
CITIBANK NA	A	5 août 2016	326 USD	421	294 EUR	422	0,9021	1
CITIBANK NA	A	31 août 2016	903 USD	1 166	627 777 CLP	1 218	695,3497	52
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	19 juillet 2016	14 USD	18	62 MYR	20	4,4172	2
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	19 juillet 2016	65 USD	83	269 MYR	86	4,1650	3
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	19 juillet 2016	301 USD	389	1 255 MYR	402	4,1650	13
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	22 juillet 2016	19 900 EUR	28 561	22 577 USD	29 168	1,1345	607
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	26 juillet 2016	25 USD	33	16 765 CLP	33	671,5133	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	29 juillet 2016	294 EUR	422	328 USD	424	1,1153	2
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	29 juillet 2016	326 USD	421	294 EUR	422	0,9023	1
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	23 août 2016	24 USD	31	16 765 CLP	33	706,0434	2
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	23 août 2016	86 USD	112	5 881 INR	112	68,1705	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	29 août 2016	213 EUR	306	245 USD	316	1,1502	10
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	29 août 2016	236 USD	305	213 EUR	306	0,9014	1
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	6 septembre 2016	12 USD	16	853 INR	16	68,7017	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	20 septembre 2016	76 USD	98	52 619 CLP	102	691,3455	4
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	14 décembre 2016	352 USD	455	1 438 MYR	459	4,0855	4
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	5 janvier 2017	33 USD	43	137 MYR	44	4,1215	1
MORGAN STANLEY AND CO LLC	A	18 juillet 2016	283 USD	366	195 150 CLP	380	689,0111	14
<b>Nombre total de contrats</b>	<b>19</b>							<b>717 \$</b>
CITIBANK NA	A	5 août 2016	294 EUR	422	325 USD	420	1,1061	(2)\$
HSBC BANK PLC	AA-	2 novembre 2016	709 000 KRW	793	614 USD	794	0,0009	(1)
HSBC BANK PLC	AA-	2 décembre 2016	498 000 KRW	558	420 USD	543	0,0008	(15)
HSBC BANK PLC	AA-	2 décembre 2016	1 417 000 KRW	1 586	1 196 USD	1 545	0,0008	(41)
HSBC BANK PLC	AA-	2 décembre 2016	2 088 300 KRW	2 338	1 762 USD	2 277	0,0008	(61)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	5 juillet 2016	36 USD	46	137 MYR	44	3,8350	(2)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	5 juillet 2016	137 MYR	44	33 USD	43	0,2439	(1)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	18 juillet 2016	2 656 USD	3 431	178 907 INR	3 413	67,3650	(18)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	25 juillet 2016	17 USD	22	1 128 INR	22	67,1628	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	29 juillet 2016	48 USD	62	3 236 INR	62	67,4602	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	29 juillet 2016	103 USD	133	404 MYR	130	3,9380	(3)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	9 août 2016	107 USD	138	7 197 INR	137	67,4306	(1)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	20 octobre 2016	942 USD	1 217	3 723 MYR	1 190	3,9525	(27)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	11 avril 2017	25 USD	32	96 MYR	31	3,9152	(1)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	18 avril 2017	427 USD	552	1 682 MYR	534	3,9360	(18)
<b>Nombre total de contrats</b>	<b>15</b>							<b>(191)\$</b>
<b>Gain net latent sur contrats de change à terme</b>								<b>526 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial équilibré Templeton

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 31 décembre 2016) (suite)

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Montant (à payer/à recevoir) au titre de l'intérêt variable	Taux fixe	Taux variable	Notation	Date d'échéance	Notionnel (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente (en milliers)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	0,93 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	17 oct. 2017	3 480 \$	(14)\$
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	2,73 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	7 juill. 2024	4 310	(648)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,91 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	22 janv. 2025	1 590	(108)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,97 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	23 janv. 2025	1 990	(147)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,97 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	27 janv. 2025	1 180	(88)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,94 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	29 janv. 2025	300	(21)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,94 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	30 janv. 2025	250	(18)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,82 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	3 févr. 2025	390	(22)
JPMORGAN CHASE & CO .....	À recevoir	3,85 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A+	22 août 2043	240	(143)
JPMORGAN CHASE & CO .....	À recevoir	3,02 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A+	22 août 2023	430	(71)
<b>Nombre total de contrats</b> .....	<b>10</b>						
<b>Perte latente sur swaps de taux d'intérêt</b> .....							<b>(1 280)\$</b>
<b>Perte nette latente sur les instruments dérivés</b> .....							<b>(754)\$</b>

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA .....	0,47	0,48
AA .....	1,64	2,55
A .....	8,98	8,13
BBB .....	4,67	6,25
BB .....	5,62	4,37
B .....	2,16	2,77
CCC .....	0,20	0,38
D .....	0,01	—
Sans notation .....	0,02	0,01

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds mondial équilibré Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>		Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
<b>Actif courant</b>					
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	368 552 \$	369 247 \$	Série A	244 936 \$	252 381 \$
Trésorerie			Série F	19 363	18 386
Dollars canadiens	1 667	1 525	Série I	14 458	14 645
Devises	23 299	37 334	Série M	11 111	9 355
Montants à recevoir			Série O	17 112	16 783
Montant à recevoir des courtiers	23	12	Série S	2 637	2 832
Marge de variation	1 874	975	Série T	72 211	80 127
Placements vendus	145	85	Série T USD	7 531	9 508
Souscriptions de parts rachetables	308	904	Série V	2 746	3 480
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	2 890	2 112	Série W	3 987	2 936
Gain latent sur les instruments dérivés	717	956	<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
	<u>399 475</u>	<u>413 150</u>	Série A	18 062 352	17 196 866
			Série F	1 461 453	1 289 438
<b>Passif</b>			Série I	1 457 299	1 367 197
<b>Passif courant</b>			Série M	1 100 641	862 000
Montants à payer			Série O	1 123 237	1 029 780
Montant à payer aux courtiers	156	157	Série S	163 203	157 630
Achats de placements	158	72	Série T	9 908 023	9 832 663
Rachat de parts rachetables	305	319	Série T USD	1 035 413	1 171 231
Frais de gestion	614	624	Série V	218 434	248 319
Frais d'administration fixes	82	82	Série W	313 764	208 052
Impôt sur le capital étranger à payer	102	30			
Distributions aux porteurs de parts	495	—	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Perte latente sur les instruments dérivés	1 471	1 433	Série A	13,56 \$	14,68 \$
	<u>3 383</u>	<u>2 717</u>	Série F	13,25	14,26
			Série I	9,92	10,71
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u><u>396 092 \$</u></u>	<u><u>410 433 \$</u></u>	Série M	10,09	10,85
			Série O	15,23	16,30
			Série S	16,16	17,97
			Série T	7,29	8,15
			Série V	12,57	14,02
			Série W	12,71	14,11
			<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
			Série A	10,49 \$	10,61 \$
			Série F	10,25	10,31
			Série I	7,68	7,74
			Série M	7,81	7,84
			Série O	11,79	11,78
			Série T USD (note 12 b))	5,63	5,87
			<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	385 020 \$	347 727 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial équilibré Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	4 007 \$	4 360 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	3 466	2 630
Revenu (perte) sur les instruments dérivés	(133)	(144)
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(59)	2 051
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	4 486	16 890
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(38 245)	2 868
	<u>(26 478)</u>	<u>28 655</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	3 749	2 829
Frais d'administration fixes (note 5 b))	499	366
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 249	3 196
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	4 249	3 196
Coûts de transactions (note 9)	165	205
Retenues d'impôt	654	377
	<u>5 068</u>	<u>3 778</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(31 546)\$</u>	<u>24 877 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(19 729)\$	13 929 \$
Série F	(1 411)	723
Série I	(1 106)	272
Série M	(719)	262
Série O	(1 102)	1 094
Série S	(202)	345
Série T	(6 099)	7 028
Série T USD	(702)	1 220
Série V	(243)	(1)
Série W	(233)	5
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	18 220 510	11 522 434
Série F	1 458 786	673 490
Série I	1 423 051	564 127
Série M	1 066 926	294 940
Série O	1 075 256	742 925
Série S	165 803	186 022
Série T	9 971 954	9 163 573
Série T USD	1 087 745	1 385 807
Série V	223 995	2 649
Série W	294 235	4 524
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(1,08)\$	1,22 \$
Série F	(0,96)	1,07
Série I	(0,77)	0,48
Série M	(0,68)	0,89
Série O	(1,03)	1,47
Série S	(1,22)	1,86
Série T	(0,62)	0,77
Série T USD	(0,65)	0,88
Série V	(1,08)	(0,22)
Série W	(0,78)	1,07

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds mondial équilibré Templeton

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	410 433 \$	263 207 \$	252 381 \$	148 970 \$	18 386 \$	7 379 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(31 546)	24 877	(19 729)	13 929	(1 411)	723
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(3 000)	(2 641)	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(3 000)	(2 641)	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	70 815	71 420	44 219	48 762	6 810	5 550
Réinvestissements	1 607	1 463	—	—	—	—
Rachats	(52 217)	(36 175)	(31 935)	(20 174)	(4 422)	(1 372)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	20 205	36 708	12 284	28 588	2 388	4 178
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(14 341)	58 944	(7 445)	42 517	977	4 901
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>396 092 \$</u>	<u>322 151 \$</u>	<u>244 936 \$</u>	<u>191 487 \$</u>	<u>19 363 \$</u>	<u>12 280 \$</u>
	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	14 645 \$	3 346 \$	9 355 \$	2 483 \$	16 783 \$	10 015 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(1 106)	272	(719)	262	(1 102)	1 094
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	3 494	5 469	4 797	1 550	2 880	2 837
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(2 575)	(282)	(2 322)	(346)	(1 449)	(655)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	919	5 187	2 475	1 204	1 431	2 182
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(187)	5 459	1 756	1 466	329	3 276
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>14 458 \$</u>	<u>8 805 \$</u>	<u>11 111 \$</u>	<u>3 949 \$</u>	<u>17 112 \$</u>	<u>13 291 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial équilibré Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	2 395 \$	2 011 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 217	2 761
Produit de la vente et de l'échéance de placements	90 397	75 467
Achats de placements	(119 807)	(102 992)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	1 996	2 332
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(3 211)	(1 438)
Gain (perte) de change réalisé	(3 355)	(247)
Charges d'exploitation payées	(4 260)	(3 098)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(30 628)</u>	<u>(25 204)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	71 414	71 068
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(52 218)	(36 212)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(898)	(741)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>18 298</u>	<u>34 115</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<u>(12 330)</u>	<u>8 911</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	38 859	7 795
Incidence des variations des cours de change	(1 563)	232
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>24 966 \$</u></u>	<u><u>16 938 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 60,43 %</b>			
<b>OBLIGATIONS : 60,43 %</b>			
<b>Brésil<sup>1)</sup> : 9,67 %</b>			
Letra Tesouro Nacional			
Titre démembré, 1 <sup>er</sup> juill. 2016 .....	1 360 BRL	570 \$	547 \$
Titre démembré, 1 <sup>er</sup> oct. 2016 .....	10 750 BRL	4 870	4 182
Titre démembré, 1 <sup>er</sup> janv. 2017 .....	31 090 BRL	12 916	11 718
Titre démembré, 1 <sup>er</sup> janv. 2018 .....	17 900 BRL	7 136	6 010
Nota Do Tesouro Nacional			
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2021 .....	113 040 BRL	32 651	42 477
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2023 .....	33 380 BRL	11 915	12 255
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2025 .....	31 480 BRL	8 043	11 394
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2027 .....	24 980 BRL	6 096	8 904
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 août 2016 .....	8 745 BRL	13 213	10 164
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 mai 2017 .....	124 BRL	183	144
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 août 2018 .....	7 735 BRL	11 490	8 947
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 mai 2019 .....	9 486 BRL	12 418	11 000
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 août 2020 .....	1 020 BRL	1 352	1 175
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 août 2022 .....	35 450 BRL	44 798	40 782
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 mai 2023 .....	11 892 BRL	15 581	13 649
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 août 2024 .....	520 BRL	676	604
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 mai 2045 .....	6 380 BRL	9 799	7 390
Billet de premier rang, 10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2017 .....	69 095 BRL	29 465	27 308
Billet de premier rang, 10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2019 .....	17 900 BRL	7 274	6 882
		<u>230 446</u>	<u>225 532</u>
<b>Indonésie : 9,59 %</b>			
Gouvernement de l'Indonésie			
7,875 %, 15 avr. 2019 .....	114 391 000 000 IDR	11 415	11 394
6,125 %, 15 mai 2028 .....	3 367 000 000 IDR	260	290
8,375 %, 15 mars 2034 .....	133 200 000 000 IDR	13 374	13 840
FR28, 10,00 %, 15 juill. 2017 .....	9 200 000 000 IDR	1 150	929
FR31, 11,00 %, 15 nov. 2020 .....	9 664 000 000 IDR	1 033	1 077
FR34, 12,80 %, 15 juin 2021 .....	15 676 000 000 IDR	1 698	1 882
FR35, 12,90 %, 15 juin 2022 .....	14 217 000 000 IDR	1 588	1 760
FR36, 11,50 %, 15 sept. 2019 .....	33 075 000 000 IDR	4 101	3 629
FR40, 11,00 %, 15 sept. 2025 .....	33 050 000 000 IDR	3 353	3 992
FR42, 10,25 %, 15 juill. 2027 .....	5 900 000 000 IDR	629	697
FR43, 10,25 %, 15 juill. 2022 .....	3 625 000 000 IDR	346	404
FR45, 9,75 %, 15 mai 2037 .....	425 000 000 IDR	51	50
FR46, 9,50 %, 15 juill. 2023 .....	321 920 000 000 IDR	33 654	35 181
FR47, 10,00 %, 15 févr. 2028 .....	244 702 000 000 IDR	25 466	28 537
FR48, 9,00 %, 15 sept. 2018 .....	3 280 000 000 IDR	274	332
FR61, 7,00 %, 15 mai 2022 .....	7 349 000 000 IDR	667	708
Obligation de premier rang, 5,625 %, 15 mai 2023 .....	10 443 000 000 IDR	856	927
Obligation de premier rang, 7,00 %, 15 mai 2027 .....	2 244 000 000 IDR	191	212
Obligation de premier rang, 9,00 %, 15 mars 2029 .....	35 040 000 000 IDR	3 335	3 824
Obligation de premier rang, FR53, 8,25 %, 15 juill. 2021 .....	143 100 000 000 IDR	13 453	14 575

1) Montant du capital en milliers de reals brésiliens

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Indonésie : 9,59 % (suite)</b>			
Gouvernement de l'Indonésie (suite)			
Obligation de premier rang, FR56, 8,375 %, 15 sept. 2026	205 259 000 000 IDR	19 776 \$	21 478 \$
Obligation de premier rang, FR70, 8,375 %, 15 mars 2024	754 645 000 000 IDR	76 392	77 951
		<u>213 062</u>	<u>223 669</u>
<b>Corée du Sud : 8,70 %</b>			
Korea Monetary Stabilization Bond			
Billet de premier rang, 1,57 %, 9 juill. 2016	607 900 000 KRW	687	681
Billet de premier rang, 2,46 %, 2 août 2016	8 872 400 000 KRW	9 403	9 956
Billet de premier rang, 1,56 %, 9 août 2016	4 656 900 000 KRW	5 263	5 222
Billet de premier rang, 1,52 %, 9 sept. 2016	3 527 300 000 KRW	3 953	3 956
Billet de premier rang, 2,22 %, 2 oct. 2016	6 961 500 000 KRW	7 273	7 822
Billet de premier rang, 1,53 %, 8 oct. 2016	454 200 000 KRW	514	510
Billet de premier rang, 1,61 %, 9 nov. 2016	8 895 700 000 KRW	10 194	9 984
Billet de premier rang, 2,07 %, 2 déc. 2016	12 049 700 000 KRW	13 757	13 554
Billet de premier rang, 1,57 %, 9 janv. 2017	767 500 000 KRW	898	862
Billet de premier rang, 1,96 %, 2 févr. 2017	24 368 200 000 KRW	27 899	27 432
Billet de premier rang, 1,70 %, 2 août 2017	4 475 400 000 KRW	5 106	5 041
Billet de premier rang, 1,56 %, 2 oct. 2017	20 467 400 000 KRW	23 281	23 033
Obligations du Trésor de la Corée			
Billet de premier rang, 5,00 %, 10 sept. 2016	75 000 000 KRW	76	85
Billet de premier rang, 3,00 %, 10 déc. 2016	34 243 640 000 KRW	36 479	38 679
Billet de premier rang, 2,00 %, 10 déc. 2017	12 047 800 000 KRW	13 885	13 651
Billet de premier rang, 1,75 %, 10 déc. 2018	5 634 400 000 KRW	6 298	6 394
Billet de premier rang, 1,50 %, 10 juin 2019	13 098 200 000 KRW	14 488	14 794
Billet de premier rang, 2,75 %, 10 sept. 2019	2 682 000 000 KRW	3 104	3 146
Billet de premier rang, 2,00 %, 10 mars 2021	14 795 360 000 KRW	16 982	17 128
Billet de premier rang, 1,375 %, 10 sept. 2021	769 500 000 KRW	833	867
		<u>200 373</u>	<u>202 797</u>
<b>Inde : 6,82 %</b>			
Food Corp. of India, billet garanti, 6, 9,95 %, 7 mars 2022			
	600 000 000 INR	12 715	12 415
Gouvernement de l'Inde			
Obligation de premier rang, 7,80 %, 3 mai 2020	412 100 000 INR	7 157	8 019
Obligation de premier rang, 8,35 %, 14 mai 2022	121 600 000 INR	2 152	2 412
Obligation de premier rang, 9,15 %, 14 nov. 2024	2 500 000 000 INR	53 142	52 308
Obligation de premier rang, 8,33 %, 9 juill. 2026	240 000 000 INR	5 138	4 814
Obligation de premier rang, 8,28 %, 21 sept. 2027	384 500 000 INR	7 703	7 671
Obligation de premier rang, 8,60 %, 2 juin 2028	427 400 000 INR	7 687	8 732
Billet de premier rang, 7,28 %, 3 juin 2019	16 000 000 INR	274	307
Billet de premier rang, 8,12 %, 10 déc. 2020	309 400 000 INR	5 442	6 100
Billet de premier rang, 7,16 %, 20 mai 2023	76 500 000 INR	1 253	1 434
Billet de premier rang, 8,83 %, 25 nov. 2023	1 032 400 000 INR	18 835	21 064
Mahanagar Telephone Nigam Ltd.			
8,24 %, 19 nov. 2024	950 000 000 INR	18 644	18 295
8,29 %, 28 nov. 2024	800 000 000 INR	15 813	15 490
		<u>155 955</u>	<u>159 061</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Malaisie : 6,18 %</b>			
Gouvernement de Malaisie			
3,314 %, 31 oct. 2017	99 380 000 MYR	32 924 \$	32 073 \$
Obligation de premier rang, 4,262 %, 15 sept. 2016	39 622 000 MYR	13 161	12 755
Obligation de premier rang, 3,814 %, 15 févr. 2017	21 760 000 MYR	7 171	7 030
Obligation de premier rang, 4,24 %, 7 févr. 2018	42 715 000 MYR	13 788	13 987
Obligation de premier rang, 3,26 %, 1 <sup>er</sup> mars 2018	99 696 000 MYR	32 078	32 159
Billet de premier rang, 3,172 %, 15 juill. 2016	46 401 000 MYR	15 494	14 890
Billet de premier rang, 3,394 %, 15 mars 2017	78 470 000 MYR	26 227	25 297
Billet de premier rang, 4,012 %, 15 sept. 2017	18 372 000 MYR	6 045	5 976
		<u>146 888</u>	<u>144 167</u>
<b>Ukraine : 3,96 %</b>			
Gouvernement de l'Ukraine			
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2019	2 299 000 USD	2 917	2 941
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2020	8 076 000 USD	10 193	10 246
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2021	8 042 000 USD	10 054	10 144
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2022	8 042 000 USD	9 965	10 093
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	8 042 000 USD	9 873	10 054
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	7 939 000 USD	9 681	9 854
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	7 831 000 USD	9 511	9 678
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	7 831 000 USD	9 472	9 638
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	7 831 000 USD	9 434	9 602
Obligation de premier rang, coupon zéro jusqu'au 31 mai 2021, billet à taux variable par la suite, 31 mai 2040	16 145 000 USD	8 396	6 858
Ukreiximbank (BIZ Finance PLC), prêt de participation, billet de premier rang, 9,75 %, 22 janv. 2025	2 590 000 USD	3 008	3 196
		<u>92 504</u>	<u>92 304</u>
<b>Mexique<sup>2)</sup> : 3,38 %</b>			
Gouvernement du Mexique			
7,25 %, 15 déc. 2016	1 326 600 MXN	11 507	9 498
7,75 %, 14 déc. 2017	358 000 MXN	3 327	2 650
M, 4,75 %, 14 juin 2018	4 280 900 MXN	31 019	30 228
Billet de premier rang, M, 5,00 %, 15 juin 2017	4 305 800 MXN	33 321	30 600
Mexican Udibonos			
Titre lié à un indice, 3,50 %, 14 déc. 2017	359 949 MXN	2 955	2 633
Titre lié à un indice, 4,00 %, 13 juin 2019	246 500 MXN	2 060	1 844
Titre lié à un indice, 2,50 %, 10 déc. 2020	194 568 MXN	1 476	1 392
		<u>85 665</u>	<u>78 845</u>
<b>Portugal : 2,51 %</b>			
Gouvernement du Portugal			
5,125 %, 15 oct. 2024	16 930 000 USD	17 916	22 012
3,875 %, 15 févr. 2030	23 540 000 EUR	33 495	35 434
Obligation de premier rang, 4,95 %, 25 oct. 2023	166 100 EUR	263	276
Obligation de premier rang, 5,65 %, 15 févr. 2024	415 500 EUR	686	710
		<u>52 360</u>	<u>58 432</u>
<b>Philippines : 2,35 %</b>			
Gouvernement des Philippines			
Obligation de premier rang, 9,125 %, 4 sept. 2016	27 810 000 PHP	765	771
Billet de premier rang, 2,875 %, 22 mai 2017	85 320 000 PHP	2 487	2 352

2) Montant du capital en centaines de pesos mexicains

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Philippines : 2,35 % (suite)</b>			
Gouvernement des Philippines (suite)			
Billet de premier rang, 5,875 %, 31 janv. 2018 .....	18 980 000 PHP	579 \$	543 \$
Billet de premier rang, 5,00 %, 18 août 2018 .....	64 800 000 PHP	1 905	1 852
Billet de premier rang, 3,875 %, 22 nov. 2019 .....	1 369 320 000 PHP	38 805	38 678
Billet de premier rang, 5-72, 2,125 %, 23 mai 2018 .....	389 575 000 PHP	10 949	10 645
		<u>55 490</u>	<u>54 841</u>
<b>Colombie : 2,07 %</b>			
Gouvernement de la Colombie			
Obligation de premier rang, 7,75 %, 14 avr. 2021 .....	1 691 000 000 COP	736	771
Obligation de premier rang, 4,375 %, 21 mars 2023 .....	256 000 000 COP	90	97
Obligation de premier rang, 9,85 %, 28 juin 2027 .....	408 000 000 COP	191	213
Titulos De Tesoreria B			
7,75 %, 18 sept. 2030 .....	41 627 000 000 COP	16 922	18 625
B, billet de premier rang, 11,00 %, 24 juill. 2020 .....	1 966 000 000 COP	940	996
Obligation de premier rang, 11,25 %, 24 oct. 2018 .....	3 637 000 000 COP	1 694	1 758
Obligation de premier rang, 7,00 %, 4 mai 2022 .....	3 797 000 000 COP	1 540	1 675
Obligation de premier rang, 10,00 %, 24 juill. 2024 .....	6 854 000 000 COP	3 225	3 524
Obligation de premier rang, 7,50 %, 26 août 2026 .....	31 700 000 000 COP	12 921	13 943
Obligation de premier rang, 6,00 %, 28 avr. 2028 .....	14 702 000 000 COP	5 298	5 713
Billet de premier rang, 7,00 %, 11 sept. 2019 .....	2 162 000 000 COP	921	962
		<u>44 478</u>	<u>48 277</u>
<b>Pologne : 1,97 %</b>			
Gouvernement de la Pologne			
4,75 %, 25 avr. 2017 .....	4 640 000 PLN	1 715	1 559
5,75 %, 23 sept. 2022 .....	24 900 000 PLN	10 061	9 741
Billet à taux variable, 25 janv. 2017 .....	52 781 000 PLN	16 349	17 319
Billet à taux variable, 25 janv. 2021 .....	53 543 000 PLN	16 344	17 304
		<u>44 469</u>	<u>45 923</u>
<b>Serbie : 1,56 %</b>			
Gouvernement de la Serbie			
7,25 %, 28 sept. 2021 .....	18 740 000 USD	24 870	27 787
Billet de premier rang, 5,25 %, 21 nov. 2017 .....	2 660 000 USD	2 644	3 552
Billet de premier rang, 4,875 %, 25 févr. 2020 .....	3 840 000 USD	3 783	5 126
		<u>31 297</u>	<u>36 465</u>
<b>Sri Lanka : 0,61 %</b>			
Gouvernement du Sri Lanka			
8,25 %, 1 <sup>er</sup> mars 2017 .....	15 610 000 LKR	132	137
8,00 %, 15 juin 2017 .....	10 920 000 LKR	106	95
10,60 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2019 .....	301 620 000 LKR	2 987	2 621
10,60 %, 15 sept. 2019 .....	312 760 000 LKR	2 886	2 705
8,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2019 .....	10 920 000 LKR	106	87
9,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2020 .....	39 200 000 LKR	396	321
11,20 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2022 .....	22 340 000 LKR	203	191
A, 6,40 %, 1 <sup>er</sup> août 2016 .....	35 100 000 LKR	284	311
A, 5,80 %, 15 janv. 2017 .....	41 600 000 LKR	233	362
A, 7,50 %, 15 août 2018 .....	20 150 000 LKR	173	166

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Sri Lanka : 0,61 % (suite)</b>			
Gouvernement du Sri Lanka (suite)			
A, 8,00 %, 15 nov. 2018	152 420 000 LKR	1 059 \$	1 264 \$
A, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2021	217 870 000 LKR	1 509	1 735
A, 11,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2021	143 030 000 LKR	1 534	1 224
B, 6,40 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2016	29 300 000 LKR	235	258
B, 8,50 %, 15 juill. 2018	30 840 000 LKR	220	261
C, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2018	136 400 000 LKR	1 082	1 161
D, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2018	160 050 000 LKR	1 157	1 356
		<u>14 302</u>	<u>14 255</u>
<b>Lituanie : 0,54 %</b>			
Gouvernement de la Lituanie, 7,375 %, 11 févr. 2020	8 240 000 USD	8 696	12 585
<b>Pérou : 0,28 %</b>			
Gouvernement du Pérou, obligation de premier rang, 7,84 %, 12 août 2020	15 042 000 PEN	5 753	6 470
<b>Slovénie : 0,15 %</b>			
Gouvernement de la Slovénie, billet de premier rang, 5,50 %, 26 oct. 2022	2 331 000 USD	2 244	3 428
<b>Supranationales : 0,09 %</b>			
Banque interaméricaine de développement, billet de premier rang, 7,50 %, 5 déc. 2024	28 000 000 MXN	2 667	2 227
<b>Total des obligations :</b>		<u>1 386 649</u>	<u>1 409 278</u>
<b>Total des placements :</b>		<u>1 386 649</u>	<u>1 409 278</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 22,48 %</b>			
Banque de Montréal, dépôt à terme, 0,40 %, 4 juill. 2016	40 300 000 CAD	40 300	40 300
Bank of Negara, titre monétaire (Monetary Note)			
3,05 %, 5 juill. 2016	25 320 000 MYR	7 576	8 120
3,05 %, 19 juill. 2016	11 360 000 MYR	3 549	3 639
3,076 %, 15 sept. 2016	28 760 000 MYR	8 827	9 175
3,10 %, 22 sept. 2016	26 270 000 MYR	8 052	8 377
3,05 %, 6 oct. 2016	3 790 000 MYR	1 162	1 206
3,05 %, 11 oct. 2016	14 880 000 MYR	4 617	4 733
3,05 %, 18 oct. 2016	11 360 000 MYR	3 480	3 611
Bons du Trésor du Canada			
0,528 %, 14 juill. 2016 <sup>a)</sup>	15 000 000 CAD	14 997	14 997
0,493 %, 28 juill. 2016 <sup>b)</sup>	15 000 000 CAD	14 994	14 995
0,512 %, 25 août 2016 <sup>c)</sup>	25 000 000 CAD	24 980	24 982
CIBC, dépôt à terme, 0,35 %, 4 juill. 2016	40 300 000 CAD	40 300	40 300
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016	97 393 000 USD	126 484	126 484
Bons du Trésor de la Malaisie			
3,05 %, 5 août 2016	8 800 000 MYR	2 810	2 817
2,652 %, 20 janv. 2017	7 810 000 MYR	2 483	2 475
Bons du Trésor du Mexique <sup>3)</sup>			
3,765 %, 7 juill. 2016	8 514 350 MXN	6 415	6 014
3,707 %, 21 juill. 2016	6 667 890 MXN	4 893	4 702
4,006 %, 4 août 2016	1 339 370 MXN	1 004	943
3,751 %, 18 août 2016	22 505 340 MXN	17 111	15 823
4,00 %, 25 août 2016	14 862 020 MXN	10 369	10 440
4,02 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2016	24 744 470 MXN	17 352	17 369

3) Montant du capital en dizaines de pesos mexicains

a) Capital de 13 899 428 USD cédé en garantie au 30 juin 2016

b) Capital de 13 316 404 USD cédé en garantie au 30 juin 2016

c) Capital de 22 384 423 USD cédé en garantie au 30 juin 2016

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Bons du Trésor du Mexique (suite)			
4,05 %, 15 sept. 2016	1 843 010 MXN	1 250 \$	1 291 \$
4,004 %, 29 sept. 2016	6 745 950 MXN	4 854	4 719
3,942 %, 13 oct. 2016	22 507 750 MXN	16 287	15 720
4,15 %, 27 oct. 2016	3 686 010 MXN	2 488	2 570
4,031 %, 10 nov. 2016	4 238 160 MXN	2 906	2 950
4,205 %, 24 nov. 2016	5 529 020 MXN	3 719	3 842
3,762 %, 8 déc. 2016	23 050 920 MXN	16 613	15 989
4,132 %, 2 févr. 2017	16 800 470 MXN	11 848	11 574
4,36 %, 2 mars 2017	12 363 980 MXN	8 217	8 490
4,191 %, 30 mars 2017	9 565 180 MXN	6 494	6 546
4,476 %, 25 mai 2017	17 063 090 MXN	11 217	11 596
Bons du Trésor des Philippines			
1,832 %, 6 juill. 2016	490 000 PHP	14	13
1,297 %, 20 juill. 2016	221 580 000 PHP	6 742	6 072
1,276 %, 3 août 2016	67 610 000 PHP	1 913	1 852
1,192 %, 24 août 2016	196 270 000 PHP	5 663	5 373
1,355 %, 7 sept. 2016	18 110 000 PHP	512	496
1,198 %, 14 sept. 2016	24 920 000 PHP	707	682
1,313 %, 2 nov. 2016	79 320 000 PHP	2 108	2 167
1,535 %, 7 déc. 2016	34 160 000 PHP	969	932
1,366 %, 18 janv. 2017	240 060 000 PHP	7 254	6 537
1,323 %, 22 févr. 2017	263 760 000 PHP	7 559	7 168
1,316 %, 15 mars 2017	49 850 000 PHP	1 405	1 353
1,475 %, 3 mai 2017	85 710 000 PHP	2 258	2 319
1,506 %, 7 juin 2017	73 520 000 PHP	2 030	1 991
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016	40 400 000 CAD	40 400	40 400
<b>Total des titres à court terme :</b>		<b>527 182</b>	<b>524 144</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 82,91 %</b>		<b>1 913 831 \$</b>	<b>1 933 422</b>
<b>PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (2,54) %</b>			<b>(59 168)</b>
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 19,63 %</b>			<b>457 752</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<b>2 332 006 \$</b>

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
BANK OF AMERICA, N.A.	A	26 août 2016	1 555 EUR	2 235 \$	1 743 USD	2 252 \$	1,1206 \$	17 \$
BARCLAYS BANK PLC	A-	6 juillet 2016	924 EUR	1 325	1 032 USD	1 333	1,1172	8
BARCLAYS BANK PLC	A-	11 juillet 2016	5 892 EUR	8 454	6 720 USD	8 683	1,1405	229
BARCLAYS BANK PLC	A-	20 juillet 2016	1 338 EUR	1 921	1 495 USD	1 932	1,1170	11
BARCLAYS BANK PLC	A-	22 juillet 2016	559 EUR	803	635 USD	821	1,1360	18
BARCLAYS BANK PLC	A-	22 juillet 2016	956 EUR	1 372	1 086 USD	1 403	1,1360	31
BARCLAYS BANK PLC	A-	22 juillet 2016	1 337 USD	1 728	911 700 CLP	1 776	681,7499	48
BARCLAYS BANK PLC	A-	29 juillet 2016	240 EUR	344	267 USD	345	1,1144	1
BARCLAYS BANK PLC	A-	8 février 2017	3 353 EUR	4 850	3 799 USD	4 908	1,1331	58
BARCLAYS BANK PLC	A-	13 février 2017	5 990 EUR	8 665	6 864 USD	8 866	1,1459	201
CITIBANK NA	A	31 août 2016	31 316 USD	40 458	21 775 731 CLP	42 261	695,3500	1 803

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016) (suite) CONTRATS DE CHANGE À TERME (suite)

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)		(en milliers)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	13 juillet 2016	791 EUR	1 135 \$	903 USD	1 166 \$	1,1412 \$	32 \$
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	15 juillet 2016	246 USD	318	1 090 MYR	350	4,4320	32
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	19 juillet 2016	120 USD	155	530 MYR	170	4,4173	15
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	19 juillet 2016	556 USD	719	2 317 MYR	743	4,1650	24
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	19 juillet 2016	823 USD	1 063	3 428 MYR	1 099	4,1650	36
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	19 juillet 2016	71 605 USD	92 513	87 121 554 KRW	97 623	1 216,7000	5 110
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	26 juillet 2016	87 USD	113	58 680 CLP	114	671,5188	1
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	29 juillet 2016	5 117 EUR	7 346	5 707 USD	7 373	1,1153	27
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	29 juillet 2016	5 601 USD	7 236	5 117 EUR	7 346	0,9136	110
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	23 août 2016	433 USD	559	305 580 CLP	593	706,0503	34
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	23 août 2016	2 075 USD	2 681	141 454 INR	2 682	68,1707	1
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	29 août 2016	1 496 EUR	2 151	1 721 USD	2 224	1,1502	73
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	30 août 2016	627 USD	810	2 650 MYR	849	4,2280	39
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	6 septembre 2016	1 219 USD	1 576	83 770 INR	1 586	68,7000	10
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	6 septembre 2016	11 770 EUR	16 921	13 336 USD	17 229	1,1330	308
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	6 septembre 2016	12 902 USD	16 668	11 770 EUR	16 921	0,9123	253
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	13 septembre 2016	1 496 USD	1 933	1 024 450 CLP	1 986	684,7099	53
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 septembre 2016	658 USD	851	455 165 CLP	882	691,3503	31
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	7 octobre 2016	1 560 EUR	2 245	1 763 USD	2 277	1,1299	32
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	13 octobre 2016	799 EUR	1 150	914 USD	1 181	1,1441	31
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	14 décembre 2016	713 USD	921	2 912 MYR	930	4,0855	9
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	5 janvier 2017	4 663 USD	6 023	19 218 MYR	6 127	4,1215	104
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	30 juin 2017	18 032 USD	23 286	354 000 MXN	24 087	19,6315	801
MORGAN STANLEY AND CO LLC ....	A	18 juillet 2016	6 866 USD	8 871	4 730 860 CLP	9 219	689,0100	348
UBS AG .....	A+	21 juillet 2016	394 EUR	565	449 USD	580	1,1408	15
UBS AG .....	A+	25 juillet 2016	1 339 EUR	1 923	1 518 USD	1 961	1,1331	38
<b>Nombre total de contrats .....</b>	<b>37</b>							<b>9 992 \$</b>
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	6 juillet 2016	394 USD	510	350 EUR	502	0,8875	(8)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	19 juillet 2016	1 404 EUR	2 015	1 538 USD	1 987	1,0954	(28)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	21 juillet 2016	1 652 EUR	2 371	1 811 USD	2 340	1,0964	(31)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	5 août 2016	166 EUR	238	183 USD	236	1,1039	(2)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	27 octobre 2016	370 EUR	533	412 USD	532	1,1133	(1)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	27 janvier 2017	1 630 EUR	2 356	1 786 USD	2 308	1,0962	(48)
CITIBANK NA .....	A	5 août 2016	5 117 EUR	7 348	5 660 USD	7 313	1,1062	(35)
CITIBANK NA .....	A	15 décembre 2016	1 219 USD	1 575	21 747 MXN	1 510	17,8345	(65)
CITIBANK NA .....	A	15 décembre 2016	23 369 USD	30 188	416 766 MXN	28 943	17,8345	(1 245)
CITIBANK NA .....	A	19 décembre 2016	4 965 USD	6 414	87 309 MXN	6 061	17,5845	(353)
CITIBANK NA .....	A	13 janvier 2017	45 110 USD	58 272	829 014 MXN	57 391	18,3776	(881)
CITIBANK NA .....	A	20 janvier 2017	4 848 USD	6 262	90 311 MXN	6 247	18,6285	(15)
CITIBANK NA .....	A	23 janvier 2017	108 EUR	156	119 USD	154	1,1046	(2)
CITIBANK NA .....	A	14 mars 2017	11 295 USD	14 589	207 183 MXN	14 247	18,3430	(342)
CITIBANK NA .....	A	17 mars 2017	10 483 USD	13 541	193 493 MXN	13 301	18,4570	(240)
CITIBANK NA .....	A	31 mars 2017	2 493 USD	3 220	45 134 MXN	3 098	18,1015	(122)
HSBC BANK PLC .....	AA-	2 novembre 2016	24 363 000 KRW	27 273	21 100 USD	27 258	0,0009	(15)
HSBC BANK PLC .....	AA-	2 décembre 2016	17 106 000 KRW	19 148	14 435 USD	18 648	0,0008	(500)
HSBC BANK PLC .....	AA-	2 décembre 2016	48 708 000 KRW	54 522	41 104 USD	53 099	0,0008	(1 423)
HSBC BANK PLC .....	AA-	2 décembre 2016	71 608 800 KRW	80 157	60 429 USD	78 064	0,0008	(2 093)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	5 juillet 2016	750 USD	969	2 876 MYR	923	3,8350	(46)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016) (suite) CONTRATS DE CHANGE À TERME (suite)

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)		(en milliers)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	5 juillet 2016	4 198 USD	5 424 \$	16 341 MYR	5 242 \$	3,8931 \$	(182)\$
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	5 juillet 2016	19 218 MYR	6 165	4 687 USD	6 057	0,2439	(108)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	15 juillet 2016	714 EUR	1 024	780 USD	1 007	1,0919	(17)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	18 juillet 2016	32 196 USD	41 598	2 168 896 INR	41 382	67,3650	(216)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	19 juillet 2016	19 000 000 KRW	21 290	15 883 USD	20 521	0,0008	(769)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	19 juillet 2016	68 121 554 KRW	76 333	55 381 USD	71 552	0,0008	(4 781)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	25 juillet 2016	1 372 USD	1 772	92 120 INR	1 755	67,1630	(17)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	27 juillet 2016	1 668 USD	2 156	6 532 MYR	2 094	3,9150	(62)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	29 juillet 2016	27 USD	35	107 MYR	34	3,9380	(1)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	29 juillet 2016	849 USD	1 097	3 345 MYR	1 072	3,9380	(25)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	29 juillet 2016	1 185 USD	1 531	79 941 INR	1 522	67,4600	(9)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	5 août 2016	4 006 EUR	5 753	4 423 USD	5 715	1,1040	(38)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	9 août 2016	2 049 USD	2 647	138 167 INR	2 626	67,4305	(21)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 octobre 2016	59 556 USD	76 939	235 395 MYR	75 257	3,9525	(1 682)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	31 octobre 2016	448 USD	579	1 760 MYR	563	3,9295	(16)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	4 novembre 2016	16 448 USD	21 248	280 000 MXN	19 530	17,0235	(1 718)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	23 janvier 2017	511 EUR	739	564 USD	729	1,1036	(10)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	3 avril 2017	9 071 USD	11 715	36 226 MYR	11 505	3,9938	(210)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	11 avril 2017	514 USD	663	2 011 MYR	638	3,9151	(25)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	13 avril 2017	962 USD	1 243	3 765 MYR	1 195	3,9130	(48)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	18 avril 2017	23 423 USD	30 253	420 071 MXN	28 784	17,9340	(1 469)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	18 avril 2017	59 006 USD	76 209	232 249 MYR	73 713	3,9360	(2 496)
<b>Nombre total de contrats</b> .....		<b>43</b>						<b>(21 415)\$</b>
<b>Perte nette latente sur contrats de change à terme</b> .....								<b>(11 423)\$</b>

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Montant (à payer/à recevoir) au titre de l'intérêt variable	Taux fixe	Taux variable	Notation	Date d'échéance	Notionnel (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente
							(en milliers)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,99 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	27 mars 2025	16 500 \$	(1 256)\$
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,98 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	27 mars 2025	16 500	(1 242)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	0,93 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	17 oct. 2017	52 230	(204)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	2,73 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	7 juill. 2024	19 970	(3 000)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,82 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	3 févr. 2025	14 600	(840)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,94 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	30 janv. 2025	9 270	(659)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,94 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	29 janv. 2025	10 950	(773)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,97 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	27 janv. 2025	43 790	(3 259)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,97 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	23 janv. 2025	74 200	(5 495)
CITIGROUP INC. ....	À recevoir	1,91 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A	22 janv. 2025	59 360	(4 045)
JPMORGAN CHASE & CO .....	À recevoir	3,85 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A+	22 août 2043	30 490	(18 180)
JPMORGAN CHASE & CO .....	À recevoir	3,02 %	USD-Libor-BBA à 3 mois	A+	22 août 2023	53 350	(8 792)
<b>Nombre total de contrats</b> .....	<b>12</b>						<b>(47 745)\$</b>
<b>Perte latente sur swaps de taux d'intérêt</b> .....							<b>(47 745)\$</b>
<b>Perte nette latente sur les instruments dérivés</b> .....							<b>(59 168)\$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA .....	2,44	5,38
AA .....	8,70	9,73
A .....	20,43	23,68
BBB .....	22,01	24,18
BB .....	14,15	7,47
B .....	4,43	4,80
CCC .....	0,14	0,14

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	1 933 422 \$	1 967 054 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	17	—
Devises	409 679	285 859
Montants à recevoir		
Montant à recevoir des courtiers	518	284
Marge de variation	41 845	16 638
Placements vendus	1 383	864
Souscriptions de parts rachetables	2 412	2 156
Intérêts	25 888	22 170
Gain latent sur les instruments dérivés	9 992	16 658
Autres actifs (note 5 f))	—	2
	<u>2 425 156</u>	<u>2 311 685</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Montant à payer aux courtiers	4 304	4 353
Achats de placements	645	1 018
Rachat de parts rachetables	8 425	2 345
Frais de gestion	858	956
Frais d'administration fixes	190	210
Impôt sur le capital étranger à payer	2 766	1 590
Distributions aux porteurs de parts	6 801	—
Perte latente sur les instruments dérivés	69 160	69 265
Autres passifs (note 5 g))	1	—
	<u>93 150</u>	<u>79 737</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>2 332 006 \$</u>	<u>2 231 948 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	446 473 \$	512 760 \$
Série F	190 764	201 526
Série I	66 613	62 927
Série M	218 396	249 876
Série O	1 409 760	1 204 859
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	50 060 917	54 681 782
Série F	19 546 547	19 694 806
Série I	7 011 569	6 303 838
Série M	23 447 621	25 601 488
Série O	114 143 095	93 553 060
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	8,92 \$	9,38 \$
Série F	9,76	10,23
Série I	9,50	9,98
Série M	9,31	9,76
Série O	12,35	12,88
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	6,90 \$	6,78 \$
Série F	7,55	7,40
Série I	7,35	7,21
Série M	7,21	7,06
Série O	9,56	9,31
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	1 913 831 \$	1 920 466 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial d'obligations Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Intérêts à distribuer (note 3 j))	46 893 \$	48 910 \$
Revenu (perte) sur les instruments dérivés	(4 153)	(4 180)
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(64 054)	53 445
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	5 019	40 905
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(33 175)	(47 801)
	<u>(49 470)</u>	<u>91 279</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	5 442	6 169
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 200	1 216
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autres charges (note 5 e))	17	2
	<u>6 660</u>	<u>7 388</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 660	7 388
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(6)	(2)
	<u>6 654</u>	<u>7 386</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 654	7 386
Retenues d'impôt	1 608	1 263
	<u>8 262</u>	<u>8 649</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>8 262</u>	<u>8 649</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(57 732)\$</u>	<u>82 630 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(16 790)\$	17 414 \$
Série F	(6 029)	7 081
Série I	(2 082)	1 786
Série M	(7 544)	4 017
Série O	(25 287)	52 332
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	52 931 072	56 004 586
Série F	19 846 569	19 539 509
Série I	6 830 519	5 781 351
Série M	25 155 773	16 538 998
Série O	101 265 195	102 178 545
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(0,31)\$	0,31 \$
Série F	(0,30)	0,36
Série I	(0,29)	0,30
Série M	(0,30)	0,25
Série O	(0,25)	0,52

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds mondial d'obligations Templeton

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 231 948 \$	2 276 076 \$	512 760 \$	552 445 \$	201 526 \$	204 353 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(57 732)	82 630	(16 790)	17 414	(6 029)	7 081
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(39 019)	(37 218)	(8 188)	(8 688)	(3 380)	(3 304)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(39 019)	(37 218)	(8 188)	(8 688)	(3 380)	(3 304)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	472 267	379 201	32 978	49 450	41 254	44 098
Réinvestissements	28 828	27 442	5 636	5 892	2 066	1 924
Rachats	(304 286)	(385 316)	(79 923)	(85 913)	(44 673)	(48 916)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	196 809	21 327	(41 309)	(30 571)	(1 353)	(2 894)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	100 058	66 739	(66 287)	(21 845)	(10 762)	883
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>2 332 006 \$</u>	<u>2 342 815 \$</u>	<u>446 473 \$</u>	<u>530 600 \$</u>	<u>190 764 \$</u>	<u>205 236 \$</u>
	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	62 927 \$	55 764 \$	249 876 \$	124 587 \$	1 204 859 \$	1 338 927 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(2 082)	1 786	(7 544)	4 017	(25 287)	52 332
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(1 144)	(966)	(4 059)	(2 790)	(22 248)	(21 470)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 144)	(966)	(4 059)	(2 790)	(22 248)	(21 470)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	14 513	13 439	48 380	95 646	335 142	176 568
Réinvestissements	905	758	2 159	1 529	18 062	17 339
Rachats	(8 506)	(7 677)	(70 416)	(15 335)	(100 768)	(227 475)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	6 912	6 520	(19 877)	81 840	252 436	(33 568)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	3 686	7 340	(31 480)	83 067	204 901	(2 706)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>66 613 \$</u>	<u>63 104 \$</u>	<u>218 396 \$</u>	<u>207 654 \$</u>	<u>1 409 760 \$</u>	<u>1 336 221 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	35 624 \$	33 979 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 017 185	1 184 560
Achats de placements	(982 777)	(1 237 316)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	31 826	122 283
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(100 130)	(78 804)
Gain (perte) de change réalisé	(11 280)	2 143
Charges d'exploitation payées	(6 770)	(7 594)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(16 322)</u>	<u>19 251</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	472 011	379 509
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(298 206)	(384 972)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 389)	(3 491)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>170 416</u>	<u>(8 954)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	154 094	10 297
Trésorerie à l'ouverture de la période	285 859	205 793
Incidence des variations des cours de change	(30 257)	13 528
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>409 696 \$</u></u>	<u><u>229 618 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Parts	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 100,30 %</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS : 100,30 %</b>			
Fonds mondial d'obligations Templeton .....	10 863 328	137 545 \$	134 163 \$
<b>Total des fonds sous-jacents : .....</b>		137 545	134 163
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 100,30 % .....</b>		137 545 \$	134 163
<b>GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,36 % .....</b>			481
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : (0,66 %) .....</b>			(879)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 % .....</b>			133 765 \$

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

#### 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)		(en milliers)
BANK OF AMERICA, N.A. ....	A	20 juillet 2016	12 447 USD	16 081 \$	16 153 CAD	16 153 \$	1,2978 \$	72 \$
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	20 juillet 2016	3 050 USD	3 941	3 957 CAD	3 957	1,2975	16
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	A	20 juillet 2016	14 251 USD	18 412	18 491 CAD	18 491	1,2975	79
GOLDMAN SACHS BANK USA .....	A	20 juillet 2016	15 521 USD	20 052	20 131 CAD	20 131	1,2971	79
HSBC BANK USA NA .....	AA-	20 juillet 2016	19 271 USD	24 898	24 994 CAD	24 994	1,2970	96
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 juillet 2016	18 803 USD	24 294	24 384 CAD	24 384	1,2968	90
UBS AG .....	A+	20 juillet 2016	2 081 USD	2 689	2 691 CAD	2 691	1,2931	2
UBS AG .....	A+	20 juillet 2016	15 014 USD	19 398	19 478 CAD	19 478	1,2973	80
<b>Nombre total de contrats .....</b>	<b>8</b>							<b>514 \$</b>
HSBC BANK USA NA .....	AA-	20 juillet 2016	2 877 CAD	2 877	2 201 USD	2 844	0,7649	(33)
<b>Nombre total de contrats .....</b>	<b>1</b>							<b>(33)\$</b>
<b>Gain net latent sur contrats de change à terme ..</b>								<b>481 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 (en milliers)	Au 31 décembre 2015 (en milliers)
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	134 163 \$	87 059 \$
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	47	117
Dividendes	391	—
Gain latent sur les instruments dérivés	514	—
	<u>135 115</u>	<u>87 176</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	237	—
Frais de gestion	35	12
Frais d'administration fixes	10	3
Distributions aux porteurs de parts	1 035	—
Perte latente sur les instruments dérivés	33	148
	<u>1 350</u>	<u>163</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>133 765 \$</u>	<u>87 013 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	9 463 \$	4 568 \$
Série F	5 606	6 720
Série I	1 213	742
Série M	30 476	2 026
Série O	87 007	72 957
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	1 173 960	573 718
Série F	680 225	827 760
Série I	148 838	92 258
Série M	3 277 879	221 275
Série O	10 213 275	8 741 079
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	8,06 \$	7,96 \$
Série F	8,24	8,12
Série I	8,15	8,05
Série M	9,30	9,16
Série O	8,52	8,35
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	137 545 \$	86 939 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 5 e))	2 006 \$	1 300 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	5 532	(4 929)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	(73)	520
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(2 873)	795
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>	<b>4 592</b>	<b>(2 314)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	147	73
Frais d'administration fixes (note 5 b))	39	15
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	187	89
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	(1)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	187	88
<b>Total des charges (montant net)</b>	<b>187</b>	<b>88</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>4 405 \$</b>	<b>(2 402)\$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	228 \$	(201)\$
Série F	202	(221)
Série I	36	(14)
Série M	797	—*
Série O	3 142	(1 966)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	879 099	592 760
Série F	756 106	728 155
Série I	128 480	57 581
Série M	1 894 791	500
Série O	9 613 715	7 408 755
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,25 \$	(0,34)\$
Série F	0,26	(0,30)
Série I	0,28	(0,23)
Série M	0,42	(0,02)
Série O	0,33	(0,26)

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	87 013 \$	74 052 \$	4 568 \$	5 541 \$	6 720 \$	5 380 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	4 405	(2 402)	228	(201)	202	(221)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(1 849)	(1 211)	(129)	(76)	(78)	(102)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(1 849)</u>	<u>(1 211)</u>	<u>(129)</u>	<u>(76)</u>	<u>(78)</u>	<u>(102)</u>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	55 635	14 641	6 531	1 098	3 648	2 702
Réinvestissements	705	557	42	30	15	37
Rachats	(12 144)	(3 397)	(1 777)	(1 349)	(4 901)	(579)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	<u>44 196</u>	<u>11 801</u>	<u>4 796</u>	<u>(221)</u>	<u>(1 238)</u>	<u>2 160</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>46 752</u>	<u>8 188</u>	<u>4 895</u>	<u>(498)</u>	<u>(1 114)</u>	<u>1 837</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>133 765 \$</u>	<u>82 240 \$</u>	<u>9 463 \$</u>	<u>5 043 \$</u>	<u>5 606 \$</u>	<u>7 217 \$</u>
	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	742 \$	272 \$	2 026 \$	— \$	72 957 \$	62 859 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	36	(14)	797	—*	3 142	(1 966)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(18)	(11)	(369)	—	(1 255)	(1 022)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(18)</u>	<u>(11)</u>	<u>(369)</u>	<u>—</u>	<u>(1 255)</u>	<u>(1 022)</u>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	626	639	30 732	5	14 098	10 197
Réinvestissements	9	4	90	—	549	486
Rachats	(182)	(83)	(2 800)	—	(2 484)	(1 386)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	<u>453</u>	<u>560</u>	<u>28 022</u>	<u>5</u>	<u>12 163</u>	<u>9 297</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>471</u>	<u>535</u>	<u>28 450</u>	<u>5</u>	<u>14 050</u>	<u>6 309</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>1 213 \$</u>	<u>807 \$</u>	<u>30 476 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>87 007 \$</u>	<u>69 168 \$</u>

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente et de l'échéance de placements	10 858 \$	11 891 \$
Achats de placements	(59 923)	(18 200)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	16 296	7 909
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(10 764)	(12 838)
Charges d'exploitation payées	(157)	(89)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(43 690)</u>	<u>(11 327)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	55 706	14 648
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(11 908)	(3 302)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(108)	(19)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>43 690</u>	<u>11 327</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	—	—
Incidence des variations des cours de change	—	—
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial de petites sociétés Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 95,18 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 94,29 %</b>			
<b>États-Unis : 41,73 %</b>			
Alamo Group Inc. ....	77 410	5 142 \$	6 598 \$
AllianceBernstein Holding LP .....	291 052	6 124	8 762
ArcBest Corp. ....	183 260	8 742	3 848
Black Diamond Inc. ....	293 660	2 472	1 571
Chemtura Corp. ....	95 490	2 431	3 255
Columbia Sportswear Co. ....	107 570	5 013	7 998
Deckers Outdoor Corp. ....	35 470	3 534	2 636
Drew Industries Inc. ....	68 250	4 129	7 482
Education Realty Trust Inc. ....	100 566	3 502	5 996
Ferro Corp. ....	325 590	4 788	5 629
FirstMerit Corp. ....	294 820	5 949	7 722
Freshpet Inc. ....	516 370	5 435	6 225
Glu Mobile Inc. ....	193 010	827	549
Green Dot Corp. ....	117 590	1 936	3 493
Heidrick & Struggles International Inc. ....	241 070	5 726	5 258
Hibbett Sports Inc. ....	185 160	10 129	8 323
Hillenbrand Inc. ....	207 720	7 665	8 063
Hyster-Yale Materials Handling Inc. ....	70 790	6 154	5 441
Investment Technology Group Inc. ....	226 260	5 043	4 888
JAKKS Pacific Inc. ....	580 580	4 868	5 934
Janus Capital Group Inc. ....	471 830	7 920	8 486
Knowles Corp. ....	367 760	10 589	6 501
Newpark Resources Inc. ....	391 510	4 166	2 929
NOW Inc. ....	106 110	2 235	2 487
Patrick Industries Inc. ....	42 180	2 164	3 286
Simpson Manufacturing Co. Inc. ....	177 090	5 576	9 146
SpartanNash Co. ....	165 580	3 040	6 542
Stillwater Mining Co. ....	503 020	6 298	7 708
Texas Capital Bancshares Inc. ....	23 720	1 300	1 433
The Finish Line Inc., A ....	85 610	2 659	2 233
Thor Industries Inc. ....	37 934	1 701	3 173
Trimas Corp. ....	100 150	2 548	2 329
TTM Technologies Inc. ....	728 870	5 944	7 092
Tutor Perini Corp. ....	257 020	5 091	7 821
West Marine Inc. ....	496 320	6 922	5 380
Winnebago Industries Inc. ....	127 000	3 248	3 761
		<u>171 010</u>	<u>189 978</u>
<b>Japon : 8,26 %</b>			
Anritsu Corp. ....	323 000	2 384	2 380
Asics Corp. ....	274 600	3 433	5 896
Capcom Co. Ltd. ....	104 300	2 304	3 074
Dowa Holdings Co. Ltd. ....	562 000	4 430	3 677
Keihin Corp. ....	165 400	3 203	3 234
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd. ....	151 600	3 351	8 602
Nachi-Fujikoshi Corp. ....	605 000	3 811	2 339
Tsumura & Co. ....	242 200	6 487	8 397
		<u>29 403</u>	<u>37 599</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites sociétés Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Royaume-Uni : 5,53 %</b>			
Bellway PLC	47 844	1 543 \$	1 564 \$
Bovis Homes Group PLC	127 640	1 891	1 603
Devro PLC	396 385	1 943	1 770
Dignity PLC	48 136	668	2 131
Foxtons Group PLC	1 128 883	5 490	2 169
Laird PLC	669 081	1 684	3 788
LivaNova PLC	60 280	5 369	3 912
Oxford Instruments PLC	245 354	4 605	3 006
SIG PLC	1 188 480	2 602	2 304
Vectura Group PLC	1 057 190	1 965	2 942
		<u>27 760</u>	<u>25 189</u>
<b>Canada : 4,70 %</b>			
Badger Daylighting Inc.	214 100	5 274	4 817
Groupe Canaccord Genuity Inc.	450 500	4 251	2 216
Genworth MI Canada Inc.	71 400	2 852	2 366
HudBay Minerals Inc.	882 920	9 583	5 448
Mullen Group Ltd.	272 600	5 646	3 844
Precision Drilling Corp.	395 700	3 004	2 711
		<u>30 610</u>	<u>21 402</u>
<b>Allemagne : 4,61 %</b>			
Gerresheimer AG	89 430	4 794	8 849
Grand City Properties SA	190 900	2 952	5 055
Jenoptik AG	333 950	5 979	7 086
		<u>13 725</u>	<u>20 990</u>
<b>Hong Kong : 4,03 %</b>			
EVA Precision Industrial Holdings Ltd.	12 962 000	4 834	1 597
Luk Fook Holdings (International) Ltd.	1 035 000	3 993	2 958
Techtronic Industries Co. Ltd.	1 555 070	1 467	8 352
Value Partners Group Ltd.	2 866 500	2 106	3 399
Vinda International Holdings Ltd.	921 500	2 152	2 057
		<u>14 552</u>	<u>18 363</u>
<b>Finlande : 3,84 %</b>			
Amer Sports OYJ	240 520	3 540	8 472
Huhtamaki OYJ	169 300	4 618	9 027
		<u>8 158</u>	<u>17 499</u>
<b>Taiwan : 2,29 %</b>			
Casetek Holdings Ltd.	367 000	2 802	1 656
Chicony Electronics Co. Ltd.	1 673 579	5 514	4 868
Tripod Technology Corp.	1 556 000	3 037	3 902
		<u>11 353</u>	<u>10 426</u>
<b>Suisse : 2,16 %</b>			
Basilea Pharmaceutica AG	23 430	2 760	2 092
Bucher Industries AG	7 610	2 308	2 296
Logitech International SA	149 050	2 551	3 135
Tecan Group AG	11 490	1 148	2 309
		<u>8 767</u>	<u>9 832</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites sociétés Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Pays-Bas : 2,08 %</b>			
Aalberts Industries NV .....	153 509	2 424 \$	5 955 \$
Arcadis NV .....	180 545	3 175	3 515
		<u>5 599</u>	<u>9 470</u>
<b>Suède : 1,95 %</b>			
Cloetta AB, B .....	371 147	1 596	1 644
The Thule Group AB .....	392 360	6 371	7 208
		<u>7 967</u>	<u>8 852</u>
<b>Italie : 1,80 %</b>			
Azimut Holding SpA .....	88 858	2 162	1 859
Interpump Group SpA .....	314 711	6 344	6 346
		<u>8 506</u>	<u>8 205</u>
<b>Espagne : 1,60 %</b>			
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA .....	8 326	3 209	3 651
Tecnicas Reunidas SA .....	94 589	4 282	3 630
		<u>7 491</u>	<u>7 281</u>
<b>Brésil : 1,48 %</b>			
M Dias Branco SA .....	113 300	2 921	4 828
Tupy SA .....	398 500	2 799	1 892
		<u>5 720</u>	<u>6 720</u>
<b>Chine : 1,37 %</b>			
Haier Electronics Group Co. Ltd. ....	1 223 000	1 636	2 416
Minth Group Ltd. ....	918 000	1 331	3 837
		<u>2 967</u>	<u>6 253</u>
<b>Corée du Sud : 1,35 %</b>			
BNK Financial Group Inc. ....	437 096	3 783	3 954
DGB Financial Group Inc. ....	226 622	2 655	2 202
		<u>6 438</u>	<u>6 156</u>
<b>Thaïlande : 1,28 %</b>			
Hana Microelectronics PCL, titre étranger négociable .....	2 585 000	3 030	2 806
Tisco Financial Group PCL, titre étranger négociable .....	1 666 000	2 373	3 034
		<u>5 403</u>	<u>5 840</u>
<b>Colombie : 1,21 %</b>			
Gran Tierra Energy Inc. ....	1 271 400	4 157	5 518
<b>Inde : 0,87 %</b>			
LIC Housing Finance Ltd. ....	416 411	1 521	3 946
<b>Indonésie : 0,74 %</b>			
Sakari Resources Ltd. ....	5 335 000	10 011	3 342
<b>Pologne : 0,50 %</b>			
CCC SA .....	43 790	2 457	2 290
<b>Belgique : 0,48 %</b>			
Ontex Group NV .....	54 040	1 460	2 190
<b>Philippines : 0,43 %</b>			
Vista Land & Lifescapes Inc. ....	13 265 700	1 779	1 943
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>386 814</u>	<u>429 284</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites sociétés Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 0,89 %</b>			
<b>Brésil : 0,78 %</b>			
Alpargatas SA, priv. ....	845 000	3 113 \$	3 557 \$
<b>Allemagne : 0,11 %</b>			
Draegerwerk AG & Co. KGAA, priv. ....	6 080	842	477
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		<u>3 955</u>	<u>4 034</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>TITRES À COURT TERME : 4,35 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	19 800 000 CAD	19 800	19 800
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>19 800</u>	<u>19 800</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(748)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,53 %</b> .....		<u>409 821 \$</u>	453 118
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,47 %</b> .....			2 134
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>455 252 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites sociétés Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	453 118 \$	510 852 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	168	99
Devises	103	35
Montants à recevoir		
Placements vendus	1 859	—
Souscriptions de parts rachetables	49	21
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	755	669
	<u>456 052</u>	<u>511 676</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	127	589
Rachat de parts rachetables	177	420
Frais de gestion	412	471
Frais d'administration fixes	84	96
	<u>800</u>	<u>1 576</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>455 252 \$</u>	<u>510 100 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	203 915 \$	236 648 \$
Série F	25 816	30 088
Série I	7 875	7 420
Série O	217 646	235 944
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	9 657 902	10 652 002
Série F	1 026 917	1 143 759
Série I	326 759	293 873
Série O	6 737 471	7 032 944
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	21,11 \$	22,22 \$
Série F	25,14	26,31
Série I	24,10	25,25
Série O	32,30	33,55
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	16,34 \$	16,06 \$
Série F	19,46	19,02
Série I	18,65	18,25
Série O	25,00	24,25
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	409 821 \$	431 865 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites sociétés Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	4 632 \$	6 127 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	50	109
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(133)	438
Gain (perte) net réalisé sur les placements	12 463	36 766
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(35 690)	23 773
	<u>(18 678)</u>	<u>67 213</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	2 541	3 241
Frais d'administration fixes (note 5 b))	518	657
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autres charges (note 5 e))	—	1
	<u>3 060</u>	<u>3 900</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 060	3 900
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	(1)
	<u>3 060</u>	<u>3 899</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 060	3 899
Coûts de transactions (note 9)	223	502
Retenues d'impôt	502	649
	<u>3 785</u>	<u>5 050</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>3 785</u>	<u>5 050</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(22 463)\$</u>	<u>62 163 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(11 929)\$	25 877 \$
Série F	(1 329)	3 242
Série I	(332)	602
Série O	(8 873)	32 442
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	10 161 334	12 154 523
Série F	1 097 378	1 265 323
Série I	310 746	265 991
Série O	6 891 581	8 716 463
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(1,17)\$	2,12 \$
Série F	(1,21)	2,57
Série I	(1,07)	2,27
Série O	(1,28)	3,72

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites sociétés Templeton

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	510 100 \$	595 769 \$	236 648 \$	269 939 \$	30 088 \$	32 435 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(22 463)	62 163	(11 929)	25 877	(1 329)	3 242
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	8 768	18 650	4 112	6 144	2 100	3 729
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(41 153)	(113 419)	(24 916)	(38 713)	(5 043)	(6 705)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(32 385)	(94 769)	(20 804)	(32 569)	(2 943)	(2 976)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(54 848)	(32 606)	(32 733)	(6 692)	(4 272)	266
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>455 252 \$</u>	<u>563 163 \$</u>	<u>203 915 \$</u>	<u>263 247 \$</u>	<u>25 816 \$</u>	<u>32 701 \$</u>

  

	Série I		Série O	
	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 420 \$	5 645 \$	235 944 \$	287 750 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(332)	602	(8 873)	32 442
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Souscriptions	1 093	1 872	1 463	6 905
Réinvestissements	—	—	—	—
Rachats	(306)	(616)	(10 888)	(67 385)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	787	1 256	(9 425)	(60 480)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	455	1 858	(18 298)	(28 038)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>7 875 \$</u>	<u>7 503 \$</u>	<u>217 646 \$</u>	<u>259 712 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds mondial de petites sociétés Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	50 \$	109 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 792	5 088
Produit de la vente et de l'échéance de placements	103 527	271 825
Achats de placements	(71 457)	(183 895)
Gain (perte) de change réalisé	27	71
Charges d'exploitation payées	(3 153)	(3 894)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>32 786</u>	<u>89 304</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 740	24 286
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(41 394)	(113 564)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(32 654)</u>	<u>(89 278)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	132	26
Trésorerie à l'ouverture de la période	134	214
Incidence des variations des cours de change	5	(11)
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>271 \$</u>	<u>229 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds international d'actions Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 98,67 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 96,99 %</b>			
<b>Chine : 15,06 %</b>			
Baidu Inc., certificat américain d'actions étrangères	54 540	12 327 \$	11 638 \$
China Life Insurance Co. Ltd., H	4 521 000	11 620	12 514
China Mobile Ltd.	1 241 500	6 186	18 350
China Telecom Corp. Ltd., H	32 086 000	14 438	18 489
Haier Electronics Group Co. Ltd.	5 675 000	10 539	11 209
Sinopharm Group Co. Ltd.	2 572 800	7 995	15 832
		<u>63 105</u>	<u>88 032</u>
<b>Royaume-Uni : 14,86 %</b>			
Aviva PLC	1 216 900	5 456	8 258
BAE Systems PLC	1 315 177	9 515	11 873
Barclays PLC	4 026 190	12 810	9 614
HSBC Holdings PLC	1 447 863	28 110	11 430
Royal Dutch Shell PLC, B	730 797	25 414	25 962
Standard Chartered PLC	937 028	15 601	9 115
Vodafone Group PLC	2 698 737	15 119	10 585
		<u>112 025</u>	<u>86 837</u>
<b>Japon : 13,96 %</b>			
Koito Manufacturing Co. Ltd.	349 000	7 042	20 413
Konica Minolta Inc	1 108 000	12 264	10 258
Nissan Motor Co. Ltd.	1 062 300	10 240	12 200
Otsuka Holdings Co. Ltd.	231 100	12 207	13 644
Suntory Beverage & Food Ltd.	206 400	7 537	11 930
Trend Micro Inc.	288 500	7 801	13 157
		<u>57 091</u>	<u>81 602</u>
<b>Allemagne : 10,58 %</b>			
Bayer AG	84 575	5 313	10 917
Deutsche Lufthansa AG	597 440	11 678	9 022
Merck KGaA	130 550	7 809	17 047
Metro AG	325 550	11 433	12 826
Siemens AG	91 160	8 712	12 003
		<u>44 945</u>	<u>61 815</u>
<b>Pays-Bas : 7,99 %</b>			
Aegon NV	2 078 190	16 940	10 521
Akzo Nobel NV	178 260	7 388	14 411
ING Groep NV, certificat international d'actions étrangères	803 751	12 410	10 581
QIAGEN NV	399 690	9 958	11 175
		<u>46 696</u>	<u>46 688</u>
<b>France : 7,57 %</b>			
AXA SA	375 096	10 265	9 578
Cie Générale des Établissements Michelin, B	113 880	8 249	13 917
Sanofi	85 397	7 766	9 176
Total SA, B	186 250	15 214	11 587
		<u>41 494</u>	<u>44 258</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds international d'actions Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Suisse : 7,25 %</b>			
ABB Ltd. ....	378 440	9 819 \$	9 578 \$
Credit Suisse Group AG .....	700 917	20 655	9 566
Roche Holding AG .....	38 120	5 947	12 923
UBS Group AG .....	617 560	12 095	10 276
		<u>48 516</u>	<u>42 343</u>
<b>Singapour : 3,70 %</b>			
DBS Group Holdings Ltd. ....	621 000	7 053	9 389
Singapore Telecommunications Ltd. ....	3 094 000	6 915	12 259
		<u>13 968</u>	<u>21 648</u>
<b>Corée du Sud : 3,24 %</b>			
Hyundai Mobis Co. Ltd. ....	25 725	7 051	7 266
KB Financial Group Inc. ....	318 926	12 981	11 654
		<u>20 032</u>	<u>18 920</u>
<b>Italie : 2,69 %</b>			
Eni SpA .....	421 942	8 049	8 787
UniCredit SpA .....	2 446 227	9 195	6 911
		<u>17 244</u>	<u>15 698</u>
<b>Norvège : 2,41 %</b>			
Telenor ASA .....	663 011	7 438	14 091
<b>Australie : 2,15 %</b>			
Qantas Airways Ltd. ....	4 625 923	6 324	12 573
<b>Portugal : 2,07 %</b>			
Galp Energia SGPS SA, B .....	673 470	11 371	12 073
<b>Israël : 1,98 %</b>			
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., certificat américain d'actions étrangères .....	178 665	7 614	11 596
<b>Russie : 1,48 %</b>			
MMC Norilsk Nickel PJSC, certificat américain d'actions étrangères .....	504 747	7 821	8 668
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>505 684</u>	<u>566 842</u>
	<b>Parts</b>		
<b>FONDS SOUS-JACENTS : 1,68 %</b>			
Templeton China Opportunities Fund, AS .....	503 511	5 172	9 791
<b>Total des fonds sous-jacents :</b> .....		<u>5 172</u>	<u>9 791</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>TITRES À COURT TERME : 0,68 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	4 000 000 CAD	4 000	4 000
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>4 000</u>	<u>4 000</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		<u>(1 370)</u>	<u>—</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,35 %</b> .....		<u>513 486 \$</u>	580 633
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,65 %</b> .....			3 816
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>584 449 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds international d'actions Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	580 633 \$	722 621 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	97	57
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	389	190
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	4 593	3 225
	<u>585 712</u>	<u>726 093</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	375	391
Frais de gestion	739	912
Frais d'administration fixes	134	164
Distributions aux porteurs de parts	15	—
	<u>1 263</u>	<u>1 467</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>584 449 \$</u>	<u>724 626 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	373 658 \$	479 406 \$
Série F	23 271	26 985
Série I	3 805	3 716
Série O	181 911	212 124
Série T	1 804	2 395
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	23 028 477	25 005 786
Série F	1 192 609	1 176 826
Série I	204 554	169 803
Série O	7 329 711	7 328 154
Série T	351 236	376 833
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	16,23 \$	19,17 \$
Série F	19,51	22,93
Série I	18,60	21,88
Série O	24,82	28,95
Série T	5,14	6,36
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	12,56 \$	13,86 \$
Série F	15,10	16,58
Série I	14,40	15,82
Série O	19,21	20,93
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	513 486 \$	535 435 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds international d'actions Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	13 426 \$	12 725 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	19	26
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(321)	183
Gain (perte) net réalisé sur les placements	7 150	(6 132)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(120 039)	112 818
	<u>(99 765)</u>	<u>119 620</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	4 752	5 942
Frais d'administration fixes (note 5 b))	858	1 063
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>5 611</u>	<u>7 006</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	5 611	7 006
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>5 611</u>	<u>7 006</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	5 611	7 006
Coûts de transactions (note 9)	250	450
Retenues d'impôt	1 478	1 461
	<u>7 339</u>	<u>8 917</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>7 339</u>	<u>8 917</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(107 104)\$</u>	<u>110 703 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(71 682)\$	74 468 \$
Série F	(4 079)	3 020
Série I	(594)	305
Série O	(30 397)	32 602
Série T	(352)	308
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	24 039 899	27 281 568
Série F	1 193 970	969 574
Série I	179 123	122 519
Série O	7 472 603	7 820 377
Série T	358 719	342 578
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(2,98)\$	2,73 \$
Série F	(3,41)	3,12
Série I	(3,32)	2,49
Série O	(4,07)	4,17
Série T	(0,98)	0,90

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds international d'actions Templeton

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	724 626 \$	688 056 \$	479 406 \$	477 309 \$	26 985 \$	18 559 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(107 104)	110 703	(71 682)	74 468	(4 079)	3 020
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(91)	(83)	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(91)	(83)	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	27 366	52 127	5 946	12 765	3 736	4 345
Réinvestissements	20	24	—	—	—	—
Rachats	(60 368)	(70 332)	(40 012)	(49 966)	(3 371)	(1 652)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(32 982)	(18 181)	(34 066)	(37 201)	365	2 693
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(140 177)	92 439	(105 748)	37 267	(3 714)	5 713
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>584 449 \$</u>	<u>780 495 \$</u>	<u>373 658 \$</u>	<u>514 576 \$</u>	<u>23 271 \$</u>	<u>24 272 \$</u>
	Série I		Série O		Série T	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	3 716 \$	1 980 \$	212 124 \$	188 304 \$	2 395 \$	1 904 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(594)	305	(30 397)	32 602	(352)	308
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(91)	(83)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	(91)	(83)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	920	1 406	16 667	33 145	97	466
Réinvestissements	—	—	—	—	20	24
Rachats	(237)	(301)	(16 483)	(18 140)	(265)	(273)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	683	1 105	184	15 005	(148)	217
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	89	1 410	(30 213)	47 607	(591)	442
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>3 805 \$</u>	<u>3 390 \$</u>	<u>181 911 \$</u>	<u>235 911 \$</u>	<u>1 804 \$</u>	<u>2 346 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds international d'actions Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	19 \$	26 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	11 434	11 857
Produit de la vente et de l'échéance de placements	91 386	96 046
Achats de placements	(63 561)	(81 351)
Gain (perte) de change réalisé	(143)	19
Charges d'exploitation payées	(5 813)	(6 872)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>33 322</u>	<u>19 725</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	27 166	50 977
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(60 383)	(70 654)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(56)	(46)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(33 273)</u>	<u>(19 723)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	49	2
Trésorerie à l'ouverture de la période	57	54
Incidence des variations des cours de change	(9)	(13)
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>97 \$</u>	<u>43 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 95,91 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 95,91 %</b>			
<b>Assurances : 19,09 %</b>			
Arch Capital Group Ltd. ....	18 310	1 380 \$	1 704 \$
Fairfax Financial Holdings Ltd. ....	2 679	1 576	1 864
Markel Corp. ....	1 887	1 649	2 323
ProAssurance Corp. ....	29 833	1 689	2 064
RenaissanceRe Holdings Ltd. ....	14 483	1 827	2 198
		<u>8 121</u>	<u>10 153</u>
<b>Marchés financiers : 14,29 %</b>			
ABG Sundal Collier Holding ASA ....	935 455	896	780
ARA Asset Management Ltd. ....	1 487 268	1 835	1 969
Fairfax India Holdings Corp. ....	141 800	1 955	1 924
FXCM Inc., A ....	76 701	1 950	857
Oaktree Capital Group LLC ....	35 800	2 318	2 071
		<u>8 954</u>	<u>7 601</u>
<b>Gestion et promotion immobilières : 7,85 %</b>			
Countrywide PLC ....	244 891	1 980	1 036
Hang Lung Properties Ltd. ....	450 900	1 145	1 176
Kennedy-Wilson Holdings Inc. ....	80 000	2 496	1 960
		<u>5 621</u>	<u>4 172</u>
<b>Sociétés commerciales et distributeurs : 5,78 %</b>			
Grafton Group PLC ....	125 646	1 530	1 071
Nexeo Solutions Inc. ....	172 600	2 338	2 003
		<u>3 868</u>	<u>3 074</u>
<b>Fonds de placement immobilier (FPI) : 5,40 %</b>			
Green Real Estate Investment Trust PLC ....	955 301	1 850	1 903
Irish Residential Properties Real Estate Investment Trust PLC ....	609 626	974	970
		<u>2 824</u>	<u>2 873</u>
<b>Services diversifiés aux consommateurs : 5,04 %</b>			
New Oriental Education & Technology Group Inc., certificat américain d'actions étrangères ....	49 540	1 837	2 681
<b>Équipement : 4,46 %</b>			
Vesuvius PLC ....	292 894	2 169	1 448
Zardoya Otis SA ....	76 630	1 154	924
		<u>3 323</u>	<u>2 372</u>
<b>Matériel et services énergétiques : 4,22 %</b>			
Amec Foster Wheeler PLC ....	266 100	2 141	2 246
<b>Métaux et mines : 4,13 %</b>			
Major Drilling Group International Inc. ....	280 900	1 842	2 197
<b>Services financiers diversifiés : 4,08 %</b>			
Deutsche Boerse AG ....	20 584	1 895	2 171
<b>Services commerciaux et fournitures : 3,98 %</b>			
ISS A/S ....	43 678	1 711	2 116

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Services professionnels : 3,77 %</b>			
PageGroup PLC .....	233 311	1 888 \$	1 194 \$
SThree PLC .....	189 110	<u>1 160</u>	<u>811</u>
		<u>3 048</u>	<u>2 005</u>
<b>Hôtellerie, restauration et loisirs : 3,54 %</b>			
ClubLink Enterprises Ltd. ....	55 012	593	512
Dalata Hotel Group PLC .....	262 337	<u>1 337</u>	<u>1 373</u>
		<u>1 930</u>	<u>1 885</u>
<b>Matériel électrique : 3,09 %</b>			
Prysmian SpA .....	58 415	<u>1 423</u>	<u>1 645</u>
<b>Produits de construction : 2,90 %</b>			
Uponor OYJ .....	75 848	<u>1 354</u>	<u>1 542</u>
<b>Produits de loisir : 1,84 %</b>			
Beneteau .....	79 551	<u>1 432</u>	<u>976</u>
<b>Produits d'hygiène et de beauté : 1,70 %</b>			
Aderans Co. Ltd. ....	143 300	<u>1 633</u>	<u>905</u>
<b>Médias : 0,75 %</b>			
ASATSU-DK Inc. ....	13 203	<u>381</u>	<u>399</u>
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>53 338</u>	<u>51 013</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>TITRES À COURT TERME : 3,76 %</b>			
Banque de Montréal, dépôt à terme, 0,40 %, 4 juill. 2016 .....	2 000 000 CAD	<u>2 000</u>	<u>2 000</u>
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>2 000</u>	<u>2 000</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(97)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,67 %</b> .....		<u>55 241 \$</u>	53 013
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,33 %</b> .....			175
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>53 188 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	53 013 \$	36 188 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	69	67
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	142	57
Dividendes et retenues d'impôt	159	123
	<u>53 383</u>	<u>36 435</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	186	15
Frais de gestion	7	7
Frais d'administration fixes	2	2
	<u>195</u>	<u>24</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>53 188 \$</u>	<u>36 411 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	1 268 \$	1 086 \$
Série F	430	384
Série I	86	116
Série M	4 177	6 465
Série O	47 227	28 360
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	132 092	97 340
Série F	43 593	33 668
Série I	8 875	10 300
Série M	423 617	567 546
Série O	4 678 335	2 446 800
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	9,60 \$	11,16 \$
Série F	9,87	11,41
Série I	9,70	11,25
Série M	9,86	11,39
Série O	10,09	11,59
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	7,43 \$	8,07 \$
Série F	7,64	8,25
Série I	7,51	8,13
Série M	7,63	8,23
Série O	7,81	8,38
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	55 241 \$	31 802 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	740 \$	703 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	5	3
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	30	21
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(48)	799
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(6 614)	3 927
	<u>(5 887)</u>	<u>5 453</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	42	6
Frais d'administration fixes (note 5 b))	13	2
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	56	9
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	—
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	55	9
Coûts de transactions (note 9)	87	11
Retenues d'impôt	55	68
	<u>198</u>	<u>88</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(6 085)\$</u>	<u>5 365 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(176)\$	5 \$
Série F	(61)	21
Série I	(14)	1
Série M	(764)	71
Série O	(5 070)	5 267
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	123 838	6 655
Série F	40 607	16 433
Série I	8 902	2 354
Série M	536 638	93 827
Série O	3 548 486	3 181 528
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(1,42)\$	0,69 \$
Série F	(1,49)	1,29
Série I	(1,59)	0,63
Série M	(1,42)	0,76
Série O	(1,42)	1,65

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	36 411 \$	31 284 \$	1 086 \$	13 \$	384 \$	100 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(6 085)	5 365	(176)	5	(61)	21
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	27 005	2 664	504	119	165	112
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(4 143)	(5 241)	(146)	—	(58)	—
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	22 862	(2 577)	358	119	107	112
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	16 777	2 788	182	124	46	133
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>53 188 \$</u>	<u>34 072 \$</u>	<u>1 268 \$</u>	<u>137 \$</u>	<u>430 \$</u>	<u>233 \$</u>

  

	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	116 \$	6 \$	6 465 \$	186 \$	28 360 \$	30 979 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(14)	1	(764)	71	(5 070)	5 267
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	4	31	1 687	2 202	24 645	200
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(20)	—	(3 211)	(117)	(708)	(5 124)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(16)	31	(1 524)	2 085	23 937	(4 924)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(30)	32	(2 288)	2 156	18 867	343
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>86 \$</u>	<u>38 \$</u>	<u>4 177 \$</u>	<u>2 342 \$</u>	<u>47 227 \$</u>	<u>31 322 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	5 \$	3 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	643	664
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 743	5 146
Achats de placements	(26 437)	(3 008)
Gain (perte) de change réalisé	155	17
Charges d'exploitation payées	(55)	(7)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(22 946)</u>	<u>2 815</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	26 920	2 593
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(3 972)	(5 234)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>22 948</u>	<u>(2 641)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	2	174
Trésorerie à l'ouverture de la période	67	173
Incidence des variations des cours de change	—	3
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>69 \$</u>	<u>350 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu élevé Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 94,87 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 0,00 %</b>			
<b>États-Unis : 0,00 %</b>			
NewPage Corp., compte en mains tierces	1 200 000	— \$	— \$
<b>Total des actions ordinaires :</b>		—	—
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>OBLIGATIONS : 94,87 %</b>			
<b>États-Unis : 74,17 %</b>			
24 Hour Holdings III LLC, billet de premier rang, 8,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	200 000 USD	219	197
Altice U.S. Finance I Corp., obligation garantie, 5,50 %, 15 mai 2026	200 000 USD	253	259
AMC Networks Inc., billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	100 000 USD	133	128
Bank of America Corp., obligation subordonnée de second rang, M, 8,125 % jusqu'au 15 mai 2018, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	200 000 USD	222	259
Blackboard Inc., billet de premier rang, 7,75 %, 15 nov. 2019	200 000 USD	218	218
BMC Software Finance Inc., billet de premier rang, 8,125 %, 15 juill. 2021	250 000 USD	274	244
BreitBurn Energy Partners LP/BreitBurn Finance Corp., obligation de premier rang, 7,875 %, 15 avr. 2022	300 000 USD	336	83
California Resources Corp.			
Billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	184 000 USD	165	169
Obligation de premier rang, 6,00 %, 15 nov. 2024	69 000 USD	77	44
Calpine Corp., obligation de premier rang, 5,75 %, 15 janv. 2025	250 000 USD	276	315
Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., billet de premier rang, 7,75 %, 15 avr. 2023	200 000 USD	248	184
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.			
Obligation de premier rang, 5,25 %, 30 sept. 2022	300 000 USD	316	399
Obligation de premier rang, 5,75 %, 15 févr. 2026	100 000 USD	133	133
CenturyLink Inc.			
Obligation de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2023	100 000 USD	108	127
Obligation de premier rang, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	200 000 USD	242	231
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, billet garanti de premier rang, 7,00 %, 30 juin 2024	100 000 USD	129	133
CHS/Community Health Systems Inc.			
Billet de premier rang, 7,125 %, 15 juill. 2020	200 000 USD	244	241
Billet de premier rang, 6,875 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2022	100 000 USD	109	114
CIT Group Inc., billet de premier rang, 5,00 %, 15 août 2022	300 000 USD	322	395
Citigroup Inc., obligation subordonnée de second rang, M, 6,30 % jusqu'au 15 mai 2024, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	200 000 USD	227	257
Clear Channel Worldwide Holdings Inc., billet de premier rang, 6,50 %, 15 nov. 2022	200 000 USD	198	260
CommScope Technologies Finance LLC, obligation de premier rang, 6,00 %, 15 juin 2025	200 000 USD	250	266
CONSOL Energy Inc., billet de premier rang, 5,875 %, 15 avr. 2022	100 000 USD	110	114
Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp., billet de premier rang, 6,25 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2023	200 000 USD	256	239
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp., billet garanti de premier rang, 9,25 %, 15 juin 2023	100 000 USD	126	132
Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp.			
Privilège de premier rang, 5,45 %, 15 juin 2023	50 000 USD	65	67
Billet de premier rang, 5,875 %, 15 juin 2021	100 000 USD	127	133
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 6,02 %, 15 juin 2026	50 000 USD	65	67
DISH DBS Corp.			
Billet de premier rang, 5,875 %, 15 juill. 2022	100 000 USD	102	126
Billet de premier rang, 5,875 %, 15 nov. 2024	200 000 USD	226	242

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu élevé Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen <small>(en milliers)</small>	Juste valeur <small>(en milliers)</small>
<b>États-Unis : 74,17 % (suite)</b>			
Endo Finance LLC/Endo Ltd./Endo Finco Inc.			
Obligation de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	200 000 USD	247 \$	225 \$
Billet de premier rang, 6,00 %, 15 juill. 2023	200 000 USD	248	229
Energy Transfer Equity LP			
Billet de premier rang, privilège de premier rang, 7,50 %, 15 oct. 2020	200 000 USD	228	275
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	100 000 USD	120	122
Energy XXI Gulf Coast Inc.			
Billet de premier rang, 7,50 %, 15 déc. 2021	200 000 USD	233	30
Billet garanti de premier rang, privilège de deuxième rang, 11,00 %, 15 mars 2020	100 000 USD	121	52
Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp., billet de premier rang, 6,75 %, 15 juin 2023	300 000 USD	374	342
First Data Corp.			
Privilège de deuxième rang, 5,75 %, 15 janv. 2024	300 000 USD	399	386
Billet de premier rang, 7,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2023	100 000 USD	131	132
Fontainebleau Las Vegas, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 11,00 %, 15 juin 2015 (en défaut)	2 000 000 USD	590	5
Goodrich Petroleum Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,875 %, 15 mars 2018	100 USD	97	13
Halcon Resources Corp.			
Billet de premier rang, 8,875 %, 15 mai 2021	100 000 USD	100	26
Billet garanti de premier rang, privilège de troisième rang, 13,00 %, 15 févr. 2022	130 000 USD	200	90
Hanesbrands Inc., billet de premier rang, 4,625 %, 15 mai 2024	100 000 USD	129	130
HCA Inc., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,00 %, 15 mars 2024	400 000 USD	478	536
HD Supply Inc., billet de premier rang, 5,75 %, 15 avr. 2024	100 000 USD	132	135
Horizon Pharma Inc., billet de premier rang, 6,625 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	200 000 USD	242	240
iHeartCommunications Inc.			
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	200 000 USD	194	183
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 9,00 %, 15 sept. 2022	100 000 USD	109	90
Infor (U.S.) Inc., billet de premier rang, 6,50 %, 15 mai 2022	300 000 USD	382	368
International Game Technology PLC, obligation garantie de premier rang, 6,50 %, 15 févr. 2025	200 000 USD	252	261
Jaguar Holding Co. II/Pharmaceutical Product Development LLC, billet de premier rang, 6,375 %, 1 <sup>er</sup> août 2023	100 000 USD	131	132
JBS USA LLC/Finance Inc.			
Obligation de premier rang, 5,875 %, 15 juill. 2024	100 000 USD	125	126
Billet de premier rang, 8,25 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2020	200 000 USD	200	269
KB Home, obligation de premier rang, 7,50 %, 15 sept. 2022	200 000 USD	210	267
KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America, billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	200 000 USD	259	266
Linn Energy LLC/Finance Corp., billet garanti de premier rang, privilège de deuxième rang, 12,00 %, 15 déc. 2020	200 000 USD	169	90
Midstates Petroleum Co. Inc./LLC, billet de premier rang, 9,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021 (en défaut)	200 000 USD	211	4
MPH Acquisition Holdings LLC, billet de premier rang, 7,125 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	100 000 USD	130	136
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp., billet de premier rang, 6,375 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	100 000 USD	137	138
Murray Energy Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 11,25 %, 15 avr. 2021	100 000 USD	122	37
Navient Corp., billet de premier rang, 5,50 %, 15 janv. 2019	300 000 USD	305	391
Netflix Inc., obligation de premier rang, 5,875 %, 15 févr. 2025	300 000 USD	377	408
Newell Brands Inc., billet de premier rang, 5,00 %, 15 nov. 2023	100 000 USD	139	136
Owens-Brockway Glass Container Inc., billet de premier rang, 5,00 %, 15 janv. 2022	200 000 USD	234	260
Peabody Energy Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 10,00 %, 15 mars 2022	300 000 USD	136	52
Penn Virginia Corp., billet de premier rang, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2020	100 000 USD	93	50
Platform Specialty Products Corp.			
Billet de premier rang, 10,375 %, 1 <sup>er</sup> mai 2021	100 000 USD	131	131
Billet de premier rang, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2022	100 000 USD	117	114
Post Holdings Inc.			
Billet de premier rang, 7,375 %, 15 févr. 2022	200 000 USD	229	273
Billet de premier rang, 6,00 %, 15 déc. 2022	100 000 USD	109	133

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de revenu élevé Franklin

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 74,17 % (suite)</b>			
QEP Resources Inc., obligation de premier rang, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	200 000 USD	202 \$	239 \$
Qorvo Inc., obligation de premier rang, 7,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2025	100 000 USD	133	137
Radio One Inc., billet subordonné de premier rang, 9,25 %, 15 févr. 2020	200 000 USD	224	230
Rain CII Carbon LLC/CII Carbon Corp., privilège de deuxième rang, 8,25 %, 15 janv. 2021	200 000 USD	209	211
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Luxembourg SA			
Privilège de premier rang, 5,75 %, 15 oct. 2020	100 000 USD	97	134
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 juill. 2024	100 000 USD	129	133
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,125 %, 15 juill. 2023	100 000 USD	129	131
Sabine Pass Liquefaction LLC, privilège de premier rang, 5,625 %, 15 avr. 2023	200 000 USD	214	261
Sanchez Energy Corp., billet de premier rang, 6,125 %, 15 janv. 2023	200 000 USD	178	201
Sirius XM Radio Inc., obligation de premier rang, 6,00 %, 15 juill. 2024	100 000 USD	110	134
Sprint Communications Inc.			
Billet de premier rang, 7,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2020	200 000 USD	199	272
Billet de premier rang, 6,00 %, 15 nov. 2022	200 000 USD	226	205
Sprint Corp., obligation de premier rang, 7,125 %, 15 juin 2024	200 000 USD	226	206
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp, billet de premier rang, 8,50 %, 15 avr. 2022	100 000 USD	138	137
Sun Products Corp., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 23 mars 2020	221 311 USD	225	287
T-Mobile USA Inc.			
Obligation de premier rang, 6,50 %, 15 janv. 2024	200 000 USD	209	273
Billet de premier rang, 6,125 %, 15 janv. 2022	100 000 USD	104	136
Talen Energy Supply LLC, obligation de premier rang, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	200 000 USD	214	216
Taylor Morrison Communities Inc./Monarch Communities Inc., billet de premier rang, 5,875 %, 15 avr. 2023	200 000 USD	253	261
Tenet Healthcare Corp.			
Billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2019	200 000 USD	239	251
Billet de premier rang, 8,125 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2022	100 000 USD	105	133
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC/Texas Competitive Electric Holdings Finance Inc., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 11,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2020	400 000 USD	386	177
The Chemours Co.			
Obligation de premier rang, 7,00 %, 15 mai 2025	100 000 USD	120	109
Billet de premier rang, 6,625 %, 15 mai 2023	200 000 USD	239	221
The Goodyear Tire & Rubber Co.			
Obligation de premier rang, 5,00 %, 31 mai 2026	100 000 USD	129	132
Billet de premier rang, 5,125 %, 15 nov. 2023	100 000 USD	131	134
TransDigm Inc., obligation subordonnée de premier rang, 6,50 %, 15 mai 2025	200 000 USD	246	260
Triangle USA Petroleum Corp., billet de premier rang, 6,75 %, 15 juill. 2022	200 000 USD	215	61
Ultra Petroleum Corp., obligation de premier rang, 6,125 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2024	100 000 USD	109	90
United Rentals North America Inc., obligation de premier rang, 5,875 %, 15 sept. 2026	100 000 USD	125	129
Valeant Pharmaceuticals International, billet de premier rang, 6,375 %, 15 oct. 2020	100 000 USD	98	112
Valeant Pharmaceuticals International Inc., billet de premier rang, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	200 000 USD	231	215
Verso Paper Holdings LLC/Inc., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 11,75 %, 15 janv. 2019	216 000 USD	264	48
Vizient Inc., billet de premier rang, 10,375 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	100 000 USD	138	139
Weatherford International Ltd.			
Billet de premier rang, 5,125 %, 15 sept. 2020	100 000 USD	106	122
Billet de premier rang, 8,25 %, 15 juin 2023	100 000 USD	128	123
Western Digital Corp., billet de premier rang, 10,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	200 000 USD	259	277
WMG Acquisition Corp., billet de premier rang, 5,625 %, 15 avr. 2022	200 000 USD	222	265
WPX Energy Inc., obligation de premier rang, 5,25 %, 15 sept. 2024	200 000 USD	226	229
		<u>21 481</u>	<u>20 090</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds de revenu élevé Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen  (en milliers)	Juste valeur  (en milliers)
<b>Canada : 4,58 %</b>			
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 4,625 %, 15 janv. 2022	250 000 USD	302 \$	329 \$
Bombardier Inc., obligation de premier rang, 7,50 %, 15 mars 2025	100 000 USD	123	112
CHC Helicopter SA			
Billet de premier rang, 9,375 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	162 500 USD	163	30
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 9,25 %, 15 oct. 2020	180 000 USD	183	105
Concordia International Corp., billet de premier rang, 7,00 %, 15 avr. 2023	200 000 USD	249	222
Eldorado Gold Corp., billet de premier rang, 6,125 %, 15 déc. 2020	100 000 USD	106	130
First Quantum Minerals Ltd., billet de premier rang, 7,00 %, 15 févr. 2021	300 000 USD	335	313
		<u>1 461</u>	<u>1 241</u>
<b>Luxembourg : 3,12 %</b>			
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc.			
Billet de premier rang, 6,25 %, 31 janv. 2019	200 000 USD	223	264
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 nov. 2020	52 941 USD	53	68
Intelsat Jackson Holdings SA, obligation de premier rang, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2023	300 000 USD	309	248
Millicom International Cellular SA, billet de premier rang, 6,625 %, 15 oct. 2021	200 000 USD	215	266
		<u>800</u>	<u>846</u>
<b>Pays-Bas : 2,72 %</b>			
AerCap Ireland Capital Ltd./AerCap Global Aviation Trust			
Billet de premier rang, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2020	150 000 USD	185	199
Billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2021	200 000 USD	222	270
Lincoln Finance Ltd., billet garanti de premier rang, 7,375 %, 15 avr. 2021	200 000 USD	266	268
		<u>673</u>	<u>737</u>
<b>Australie : 2,45 %</b>			
Barmingo Finance Pty. Ltd., billet de premier rang, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2018	100 000 USD	101	107
BlueScope Steel Ltd./BlueScope Steel Finance, billet de premier rang, 6,50 %, 15 mai 2021	200 000 USD	251	270
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd., billet garanti de premier rang, 9,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2022	200 000 USD	237	287
		<u>589</u>	<u>664</u>
<b>Royaume-Uni : 2,00 %</b>			
EnQuest PLC, billet de premier rang, 7,00 %, 15 avr. 2022	200 000 USD	220	158
Virgin Media Secured Finance PLC, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,50 %, 15 janv. 2025	300 000 USD	352	382
		<u>572</u>	<u>540</u>
<b>Mexique : 1,39 %</b>			
Cemex Finance LLC, billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	300 000 USD	348	377
<b>France : 1,39 %</b>			
ArcelorMittal, billet de premier rang, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	200 000 USD	221	263
CGG SA, billet de premier rang, 6,875 %, 15 janv. 2022	200 000 USD	220	114
		<u>441</u>	<u>377</u>
<b>Macao : 1,39 %</b>			
Wynn Macau Ltd., billet de premier rang, 5,25 %, 15 oct. 2021	300 000 USD	339	375
<b>Allemagne : 0,84 %</b>			
Deutsche Bank AG, obligation subordonnée, 4,296 % jusqu'au 24 mai 2023, billet à taux variable par la suite, 24 mai 2028	200 000 USD	253	228
<b>Bermudes : 0,82 %</b>			
Digicel Ltd., billet de premier rang, 6,00 %, 15 avr. 2021	200 000 USD	203	222
<b>Total des obligations :</b>		<u>27 160</u>	<u>25 697</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds de revenu élevé Franklin

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>TITRES À COURT TERME : 1,96 %</b>			
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016	410 000 USD	531 \$	531 \$
<b>Total des titres à court terme :</b>		531	531
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 96,83 %</b>		27 691 \$	26 228
<b>PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,60 %)</b>			(162)
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 3,77 %</b>			1 022
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			27 088 \$

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
HSBC BANK USA NA	AA-	24 août 2016	6 428 USD	8 304 \$	8 425 CAD	8 425 \$	1,3107 \$	121 \$
<b>Nombre total de contrats</b>	<b>1</b>							<b>121 \$</b>
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	25 juillet 2016	6 313 USD	8 157	8 000 CAD	8 000	1,2671	(157)
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	23 septembre 2016	7 405 USD	9 566	9 440 CAD	9 440	1,2748	(126)
<b>Nombre total de contrats</b>	<b>2</b>							<b>(283)\$</b>
<b>Perte nette latente sur contrats de change à terme</b>								<b>(162)\$</b>

Notations*	2016 Pourcentage de l'actif net	2015 Pourcentage de l'actif net
BBB	5,22	2,38
BB	36,46	42,03
B	37,09	36,67
CCC	11,32	11,87
CC	0,92	0,08
D	1,51	0,86
Sans notation	2,35	0,64

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

# Fonds de revenu élevé Franklin

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	26 228 \$	28 166 \$
Trésorerie		
Devises	621	1 414
Montants à recevoir		
Montant à recevoir des courtiers	—	417
Placements vendus	134	4
Souscriptions de parts rachetables	1	2
Intérêts et retenues d'impôt	471	613
Gain latent sur les instruments dérivés	121	—
	<u>27 576</u>	<u>30 616</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	1	3
Rachat de parts rachetables	28	418
Frais de gestion	28	32
Frais d'administration fixes	5	5
Distributions aux porteurs de parts	143	—
Perte latente sur les instruments dérivés	283	1 057
	<u>488</u>	<u>1 515</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>27 088 \$</u>	<u>29 101 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	22 208 \$	24 847 \$
Série F	1 718	1 791
Série I	207	228
Série M	465	85
Série O	2 490	2 150
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	4 187 262	4 854 531
Série F	283 423	306 956
Série I	22 820	26 097
Série M	52 402	9 993
Série O	344 973	311 101
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	5,30 \$	5,12 \$
Série F	6,06	5,83
Série I	9,07	8,74
Série M	8,86	8,53
Série O	7,22	6,91
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	4,10 \$	3,70 \$
Série F	4,69	4,21
Série I	7,02	6,32
Série M	6,86	6,17
Série O	5,59	5,00
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	27 691 \$	29 113 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu élevé Franklin

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Intérêts à distribuer (note 3 j))	872 \$	1 590 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	578	(3 401)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	223	3 238
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	379	(563)
	<u>2 052</u>	<u>864</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	167	328
Frais d'administration fixes (note 5 b))	29	52
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>197</u>	<u>381</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	197	381
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>197</u>	<u>381</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	197	381
Retenues d'impôt	3	10
	<u>200</u>	<u>391</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>200</u>	<u>391</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>1 852 \$</u>	<u>473 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série</b>		
(en milliers)		
Série A	1 504 \$	455 \$
Série F	128	50
Série I	13	25
Série M	20	—*
Série O	187	(57)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	4 484 764	6 606 559
Série F	300 628	496 593
Série I	23 640	63 883
Série M	24 697	500
Série O	329 266	257 439
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,33 \$	0,08 \$
Série F	0,42	0,11
Série I	0,56	0,38
Série M	0,82	(0,05)
Série O	0,57	(0,22)

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

• La série M a été lancée le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

## Fonds de revenu élevé Franklin

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	29 101 \$	50 543 \$	24 847 \$	44 867 \$	1 791 \$	3 832 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	1 852	473	1 504	455	128	50
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(918)	(1 490)	(766)	(1 281)	(59)	(111)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(918)	(1 490)	(766)	(1 281)	(59)	(111)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	1 610	8 997	861	1 517	150	489
Réinvestissements	567	973	518	817	26	74
Rachats	(5 124)	(17 444)	(4 756)	(10 478)	(318)	(1 074)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(2 947)	(7 474)	(3 377)	(8 144)	(142)	(511)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(2 013)	(8 491)	(2 639)	(8 970)	(73)	(572)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>27 088 \$</u>	<u>42 052 \$</u>	<u>22 208 \$</u>	<u>35 897 \$</u>	<u>1 718 \$</u>	<u>3 260 \$</u>
	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	228 \$	1 452 \$	85 \$	— \$	2 150 \$	392 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	13	25	20	—*	187	(57)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(7)	(20)	(8)	—	(78)	(78)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(7)	(20)	(8)	—	(78)	(78)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	2	6	372	5	225	6 980
Réinvestissements	6	18	2	—	15	64
Rachats	(35)	(1 101)	(6)	—	(9)	(4 791)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(27)	(1 077)	368	5	231	2 253
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(21)	(1 072)	380	5	340	2 118
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>207 \$</u>	<u>380 \$</u>	<u>465 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>2 490 \$</u>	<u>2 510 \$</u>

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

• La série M a été lancée le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de revenu élevé Franklin

### TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en milliers)</u>	<u>(en milliers)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	892 \$	1 443 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	—	27
Produit de la vente et de l'échéance de placements	6 298	24 316
Achats de placements	(4 614)	(14 267)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	2 502	2 779
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(1 470)	(5 860)
Gain (perte) de change réalisé	(68)	5
Charges d'exploitation payées	<u>(201)</u>	<u>(411)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>3 339</u>	<u>8 032</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 613	9 004
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(5 516)	(17 395)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	<u>(207)</u>	<u>(285)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(4 110)</u>	<u>(8 676)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<u>(771)</u>	<u>(644)</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 414	802
Incidence des variations des cours de change	<u>(22)</u>	<u>(84)</u>
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>621 \$</u></u>	<u><u>74 \$</u></u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 83,57 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 0,02 %</b>			
<b>États-Unis : 0,01 %</b>			
NewPage Corp., compte en mains tierces	1 200 000	— \$	— \$
Warrior Met Coal LLC, A	605	1 512	79
		<u>1 512</u>	<u>79</u>
<b>Royaume-Uni : 0,01 %</b>			
CEVA Holdings LLC	90	101	40
<b>Total des actions ordinaires :</b>		<u>1 613</u>	<u>119</u>
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 0,02 %</b>			
<b>Royaume-Uni : 0,02 %</b>			
CEVA Holdings LLC, convertibles, priv., A-1, 20 févr. 2049	3	4	2
CEVA Holdings LLC, convertibles, priv., A-2, 20 févr. 2049	194	219	88
		<u>223</u>	<u>90</u>
<b>Total des actions privilégiées :</b>		<u>223</u>	<u>90</u>
<b>FONDS NÉGOCIÉS EN BOURSE : 4,81 %</b>			
<b>États-Unis : 4,81 %</b>			
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	60 000	6 856	6 566
PowerShares Senior Loan Portfolio ETF	758 000	21 963	22 497
		<u>28 819</u>	<u>29 063</u>
<b>Total des fonds négociés en bourse :</b>		<u>28 819</u>	<u>29 063</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>OBLIGATIONS : 78,72 %</b>			
<b>États-Unis : 61,02 %</b>			
21st Century Fox America Inc., billet de premier rang, 3,00 %, 15 sept. 2022	200 000 USD	258	271
AbbVie Inc., billet de premier rang, 3,60 %, 14 mai 2025	1 200 000 USD	1 519	1 628
Actavis Funding SCS, obligation de premier rang, 3,80 %, 15 mars 2025	1 000 000 USD	1 268	1 347
Affinity Gaming LLC, emprunt à terme assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 22 juin 2023	568 273 USD	732	734
Alere Inc., billet subordonné de premier rang, 6,50 %, 15 juin 2020	400 000 USD	473	517
Alfred Fueling Systems Inc. (Wayne Fueling)			
Emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 18 juin 2021	237 927 USD	257	308
Emprunt à terme initial assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 20 juin 2022	396 680 USD	426	518
Altice U.S. Finance I Corp., obligation garantie de premier rang, 5,50 %, 15 mai 2026	1 800 000 USD	2 310	2 332
American Tower Corp., obligation de premier rang, 3,375 %, 15 oct. 2026	1 000 000 USD	1 278	1 302
Apache Corp., obligation de premier rang, 2,625 %, 15 janv. 2023	900 000 USD	1 100	1 154
Appvion Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 28 juin 2019	630 675 USD	714	790
Argos Merger Sub Inc., billet de premier rang, 7,125 %, 15 mars 2023	2 000 000 USD	2 673	2 665
Ascena Retail Group Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 21 août 2022	1 617 134 USD	2 052	1 997
AT&T Inc., obligation de premier rang, 3,40 %, 15 mai 2025	1 400 000 USD	1 762	1 855
Atrium X, 10 A, C, billet à taux variable, 16 juill. 2025	470 000 USD	475	584
Avago Technologies Cayman Finance Ltd., emprunt à terme, B-1, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> févr. 2023	1 513 396 USD	2 007	1 958
Avis Budget Finance PLC, billet de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	500 000 EUR	672	740

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
Bank of America Commercial Mortgage Trust			
2015-UBS7, A3, 3,441 %, 15 sept. 2048	830 000 USD	1 108 \$	1 160 \$
2015-UBS7, A4, 3,705 %, 15 sept. 2048	985 000 USD	1 339	1 402
Bank of America Corp.			
Billet de premier rang, 5,65 %, 1 <sup>er</sup> mai 2018	500 000 USD	524	693
Billet de premier rang, 3,50 %, 19 avr. 2026	2 200 000 USD	2 908	2 947
Baxalta Inc., billet de premier rang, 4,00 %, 23 juin 2025	1 300 000 USD	1 622	1 754
BCAP LLC Trust, 2009-RR1, 2A2, billet à taux variable, 26 mai 2035	430 000 USD	463	521
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust, 2004-4, A6, billet à taux variable, 25 juin 2034	760 382 USD	842	976
Biogen Inc., billet de premier rang, 3,625 %, 15 sept. 2022	600 000 USD	793	824
Blue Cube Spinco Inc., obligation de premier rang, 10,00 %, 15 oct. 2025	600 000 USD	802	899
BMC Software Finance Inc.			
Emprunts à terme initiaux américains, billet à taux variable, 10 sept. 2020	875 404 USD	928	1 011
Billet de premier rang, 8,125 %, 15 juill. 2021	1 200 000 USD	1 296	1 171
Bowie Resource Holdings LLC			
Emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 16 août 2020	1 278 885 USD	1 545	1 388
Emprunt à terme initial assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 16 févr. 2021	802 053 USD	951	845
BreitBurn Energy Partners LP/BreitBurn Finance Corp., obligation de premier rang, 7,875 %, 15 avr. 2022	1 200 000 USD	1 266	333
BWAY Mortgage Trust, 2013-1515, C, 3,446 %, 10 mars 2033	1 500 000 USD	1 946	1 968
Caesars Entertainment Resort Properties LLC, emprunt à terme B, billet à taux variable, 11 oct. 2020	1 183 067 USD	1 283	1 467
Californie Resources Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	400 000 USD	359	368
Calpine Corp.			
Obligation de premier rang, 5,75 %, 15 janv. 2025	1 500 000 USD	1 752	1 892
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,875 %, 15 janv. 2024	700 000 USD	892	945
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 6,00 %, 15 janv. 2022	100 000 USD	102	136
Emprunt à terme (B6), billet à taux variable, 15 janv. 2023	302 012 USD	397	388
Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance, Corp., billet de premier rang, 11,50 %, 15 janv. 2021	400 000 USD	505	583
Cannery Casino Resorts LLC			
Emprunt à terme assorti d'un privilège de deuxième rang, rendement réinvesti, billet à taux variable, 2 oct. 2019	332 065 USD	366	431
Emprunt à terme, billet à taux variable, 2 oct. 2018	1 775 902 USD	1 951	2 298
Capital One Financial Corp., billet de premier rang, 3,20 %, 5 févr. 2025	300 000 USD	384	392
Caraustar Industries Inc.			
Emprunt à terme, B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2019	923 231 USD	1 050	1 190
Emprunt à terme, C, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2019	1 462 062 USD	1 685	1 884
Carestream Health Inc., emprunt de deuxième rang, billet à taux variable, 7 déc. 2019	854 509 USD	868	1 005
Catamaran Collateralized Loan Obligations Ltd., 2013-1A, C, billet à taux variable, 27 janv. 2025	370 000 USD	378	456
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.			
Obligation de premier rang, 5,25 %, 30 sept. 2022	1 300 000 USD	1 381	1 728
Obligation de premier rang, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	1 200 000 USD	1 564	1 578
CD Mortgage Trust, 2006-CD3, AM, billet à taux variable, 15 oct. 2048	1 255 000 USD	1 180	974
CD&R Millennium U.S. Acquico LLC, emprunt à terme initial assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 31 juill. 2022	214 800 USD	227	260
Cengage Learning Acquisitions Inc., emprunts à terme, B, billet à taux variable, 7 juin 2023	634 384 USD	714	814
Cent Collateralized Debt Obligations Ltd., 2007-15A, A2B, billet à taux variable, 11 mars 2021	203 000 USD	165	247
Cent Collateralized Loan Obligations LP, 2013-17A, D, billet à taux variable, 30 janv. 2025	196 078 USD	197	247
CenturyLink Inc.			
Obligation de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2023	400 000 USD	507	510
Obligation de premier rang, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	700 000 USD	868	808
Billet de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2017	200 000 USD	203	266

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
CenturyLink Inc. (suite)			
Billet de premier rang, 5,80 %, 15 mars 2022	200 000 USD	216 \$	252 \$
Charter Communications Operating LLC (CCO Safari), emprunt à terme, A, billet à taux variable, 18 mai 2021	910 000 USD	1 166	1 164
Chenierye Corpus Christi Holdings LLC, billet garanti de premier rang, 7,00 %, 30 juin 2024	500 000 USD	644	664
Chesapeake Energy Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	429 000 USD	296	473
CHS/Community Health Systems Inc.			
Billet de premier rang, 8,00 %, 15 nov. 2019	500 000 USD	510	634
Billet de premier rang, 7,125 %, 15 juill. 2020	300 000 USD	305	361
Billet de premier rang, 6,875 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2022	700 000 USD	848	796
Ciena Corp., emprunt à terme, billet à taux variable, 15 juill. 2019	99 605 USD	123	128
CIFC Funding Ltd., 2007-3A, A1J, billet à taux variable, 26 juill. 2021	960 000 USD	772	1 225
CIT Group Inc., billet de premier rang, 5,00 %, 15 août 2022	1 600 000 USD	1 838	2 109
Citigroup Commercial Mortgage Trust			
2006-C5, AJ, 5,482 %, 15 oct. 2049	1 060 000 USD	960	1 226
2013-375P, B, billet à taux variable, 10 mai 2035	1 500 000 USD	2 036	2 046
Citigroup Inc.			
Billet de premier rang, 3,875 %, 25 oct. 2023	700 000 USD	743	972
Billet de premier rang, 3,30 %, 27 avr. 2025	100 000 USD	132	133
Billet de premier rang, 3,40 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	1 100 000 USD	1 446	1 462
Obligation subordonnée, 5,50 %, 13 sept. 2025	500 000 USD	517	726
Billet subordonné, 4,05 %, 30 juill. 2022	200 000 USD	272	274
Clayton Williams Energy Inc., billet de premier rang, 7,75 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2019	500 000 USD	522	491
Clear Channel Worldwide Holdings Inc., billet de premier rang, 6,50 %, 15 nov. 2022	400 000 USD	396	519
CommScope Technologies Finance LLC, obligation de premier rang, 6,00 %, 15 juin 2025	1 300 000 USD	1 700	1 730
Community Health Systems Inc., 2018, emprunt à terme, F, billet à taux variable, 31 déc. 2018	101 760 USD	136	131
CONSOL Energy Inc.			
Billet de premier rang, 5,875 %, 15 avr. 2022	900 000 USD	947	1 022
Billet de premier rang, 8,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2023	500 000 USD	615	575
Constellation Brands Inc., billet de premier rang, 4,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2025	200 000 USD	268	274
Cotiviti Corp., emprunt à terme initial assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 13 mai 2022	14 029 USD	15	18
CSAIL Commercial Mortgage Trust			
2015-C1, A4, 3,505 %, 15 avr. 2050	595 000 USD	775	833
2015-C3, B, billet à taux variable, 15 août 2048	1 500 000 USD	2 041	2 039
CSC Holdings Inc. (Cablevision), emprunt à terme initial, billet à taux variable, 9 oct. 2022	830 811 USD	1 113	1 078
CSC Holdings LLC			
Billet de premier rang, 6,75 %, 15 nov. 2021	1 200 000 USD	1 313	1 585
Billet de premier rang, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	200 000 USD	238	235
CSM Bakery Supplies LLC, emprunt à terme assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 3 juill. 2021	118 615 USD	135	146
Cumberland Park Collateralized Loan Obligations Ltd.			
2015-2A, B, billet à taux variable, 20 juill. 2026	430 000 USD	559	555
2015-2A, C, billet à taux variable, 20 juill. 2026	70 000 USD	91	88
Cumulus Media Holdings Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 23 déc. 2020	239 320 USD	253	218
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, 2005-11, AF4, billet à taux variable, 25 mars 2034	225 000 USD	267	291
Cyanco Intermediate Corp., emprunt à terme initial, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2020	1 846 255 USD	2 052	2 292
DaVita HealthCare Partners Inc.			
Obligation de premier rang, 5,125 %, 15 juill. 2024	700 000 USD	758	916
Obligation de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	600 000 USD	763	770

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp.			
Billet de premier rang, 5,875 %, 15 juin 2021	200 000 USD	254 \$	265 \$
Billet de premier rang, 7,125 %, 15 juin 2024	200 000 USD	254	270
DISH DBS Corp.			
Obligation de premier rang, 5,00 %, 15 mars 2023	2 000 000 USD	2 249	2 358
Billet de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	200 000 USD	189	268
Billet de premier rang, 5,875 %, 15 juill. 2022	100 000 USD	100	126
Dollar Tree Inc., billet de premier rang, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	400 000 USD	498	552
Doncasters U.S. Finance LLC, emprunt à terme assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 9 oct. 2020	36 816 USD	40	44
E*TRADE Financial Corp.			
Billet de premier rang, 5,375 %, 15 nov. 2022	800 000 USD	1 017	1 096
Billet de premier rang, 4,625 %, 15 sept. 2023	300 000 USD	376	394
Eaton Vance Collateralized Debt Obligations Ltd.			
2014-1A, B, billet à taux variable, 15 juill. 2026	182 600 USD	195	232
2014-1A, C, billet à taux variable, 15 juill. 2026	83 600 USD	89	105
EFS Cogen Holdings I LLC (Linden), emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30 juin 2023	155 631 USD	198	202
Eleven Madison Trust Mortgage Trust			
2015-11MD, A, billet à taux variable, 10 sept. 2035	830 000 USD	1 122	1 169
2015-11MD, B, billet à taux variable, 10 sept. 2035	1 000 000 USD	1 337	1 354
Endo Finance LLC/Endo Ltd./Endo Finco Inc.			
Obligation de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	500 000 USD	614	564
Billet de premier rang, 6,00 %, 15 juill. 2023	400 000 USD	496	457
Endo Luxembourg Finance Co. I S.A.R.L. and Endo LLC, emprunt à terme supplémentaire, B, 2015, billet à taux variable, 25 sept. 2022	1 880 000 USD	2 364	2 396
Energy Transfer Equity LP, billet de premier rang, privilège de premier rang, 7,50 %, 15 oct. 2020	900 000 USD	1 046	1 238
Energy Transfer Partners LP, billet de premier rang, 5,20 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2022	400 000 USD	427	545
Energy XXI Gulf Coast Inc.			
Billet de premier rang, 7,50 %, 15 déc. 2021	200 000 USD	233	30
Billet de premier rang, 6,875 %, 15 mars 2024	800 000 USD	872	119
Billet garanti de premier rang, privilège de deuxième rang, 11,00 %, 15 mars 2020	300 000 USD	364	157
Equinix Inc.			
Obligation de premier rang, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2023	1 000 000 USD	1 021	1 341
Obligation de premier rang, 5,875 %, 15 janv. 2026	700 000 USD	943	945
Erickson Air-Crane Inc., « Purchase Price Notes », billet à taux variable, 2 nov. 2020	77 186 USD	73	75
Evergreen AcqCo. 1 LP (Savers), emprunt à terme, billet à taux variable, 9 juill. 2019	1 525 458 USD	1 608	1 732
Exelon Corp., obligation de premier rang, 3,95 %, 15 juin 2025	1 200 000 USD	1 604	1 661
Federal Home Loan Mortgage Corporation			
6,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2017	5 USD	—	—
5,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2017	102 USD	—	—
4,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2018	637 USD	1	1
5,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2018	1 577 USD	2	2
4,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2019	2 882 USD	4	4
5,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2019	647 USD	1	1
4,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2019	2 994 USD	4	4
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2019	13 498 USD	18	18
5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2019	3 360 USD	4	4
4,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2019	3 709 USD	5	5
4,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2019	1 570 USD	2	2
4,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2020	2 795 USD	3	4

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
Federal Home Loan Mortgage Corporation (suite)			
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020 .....	7 249 USD	9 \$	10 \$
7,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2021 .....	1 220 USD	2	2
6,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2027 .....	1 552 USD	2	2
6,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2031 .....	517 USD	1	1
6,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2032 .....	1 035 USD	1	2
7,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2032 .....	759 USD	1	1
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033 .....	1 051 USD	1	1
5,00 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2033 .....	4 742 USD	6	7
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2035 .....	14 339 USD	18	21
5,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2035 .....	5 561 USD	7	8
6,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2036 .....	20 725 USD	24	31
3,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046 .....	5 150 000 USD	6 722	6 897
3,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046 .....	2 757 000 USD	3 673	3 756
4,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046 .....	6 180 000 USD	8 392	8 547
Créance hypothécaire à taux variable, 2,688 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2033 .....	16 091 USD	20	22
Federal Home Loan Mortgage Corporation Structured Agency Credit Risk, titres de créance			
2014-DN1, M2, billet à taux variable, 25 févr. 2024 .....	500 000 USD	612	655
2015-DN1, M3, billet à taux variable, 25 janv. 2025 .....	1 500 000 USD	2 053	2 016
2015-HQ1, M2, billet à taux variable, 25 mars 2025 .....	1 000 000 USD	1 269	1 298
2015-HQA1, M2, billet à taux variable, 25 mars 2028 .....	1 500 000 USD	1 988	1 984
Federal National Mortgage Association — titres adossés à des créances mobilières émis par un organisme fédéral			
5,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2017 .....	72 USD	—	—
5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2017 .....	83 USD	—	—
5,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2018 .....	590 USD	1	1
5,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2018 .....	465 USD	1	1
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2018 .....	462 USD	1	1
5,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2019 .....	2 306 USD	3	3
4,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2020 .....	3 167 USD	4	4
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020 .....	1 466 USD	2	2
5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2022 .....	12 442 USD	14	18
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2023 .....	9 122 USD	10	13
5,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2023 .....	18 207 USD	19	26
5,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2024 .....	12 990 USD	14	18
4,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024 .....	28 594 USD	31	39
5,50 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2025 .....	57 013 USD	62	81
3,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026 .....	41 047 USD	44	56
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2027 .....	55 193 USD	60	79
2,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027 .....	189 707 USD	202	255
6,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028 .....	2 487 USD	4	4
5,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2029 .....	75 040 USD	81	109
5,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2029 .....	56 919 USD	62	82
5,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2029 .....	57 497 USD	62	82
6,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2031 .....	1 736 USD	3	3
6,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034 .....	3 145 USD	4	5
6,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2034 .....	5 955 USD	7	9
5,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2035 .....	7 783 USD	8	11
6,50 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2036 .....	33 151 USD	33	50
6,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2037 .....	9 791 USD	11	15

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
Federal National Mortgage Association — titres adossés à des créances mobilières émis par un organisme fédéral (suite)			
6,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2038	21 871 USD	24 \$	32 \$
3,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	4 350 000 USD	5 684	5 833
3,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	3 905 000 USD	5 206	5 323
4,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	5 380 000 USD	7 315	7 452
4,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	525 000 USD	726	741
Créance hypothécaire à taux variable, 2,635 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2020	3 407 USD	4	4
FGI Operating Co. LLC (Freedom Group), emprunt à terme, B, billet à taux variable, 19 avr. 2019	2 322 635 USD	2 556	2 547
Fieldwood Energy LLC, emprunts, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> oct. 2018	3 110 478 USD	3 657	3 517
First Data Corp.			
Privilège de deuxième rang, 5,75 %, 15 janv. 2024	1 700 000 USD	2 238	2 186
Billet de premier rang, 7,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2023	800 000 USD	1 056	1 053
First Eagle Investment Management, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> déc. 2022	753 493 USD	959	958
Fitness International LLC, emprunt à terme, B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> juill. 2020	1 844 514 USD	2 027	2 365
Florida East Coast Holdings Corp.			
Billet garanti, privilège de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2019	400 000 USD	441	517
Billet de premier rang, 9,75 %, 1 <sup>er</sup> mai 2020	200 000 USD	220	221
Fontainebleau Las Vegas, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 11,00 %, 15 juin 2015 (en défaut)	1 300 000 USD	1 214	3
Foresight Energy LLC, emprunt à terme, billet à taux variable, 21 août 2020	600 000 USD	673	640
FRAM Group Holdings Inc. (Autoparts Holdings)			
Emprunt à terme assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 29 janv. 2018	574 460 USD	574	609
Emprunt à terme, billet à taux variable, 29 juill. 2017	1 227 132 USD	1 363	1 481
Freeport-McMoRan Inc., billet de premier rang, 4,55 %, 14 nov. 2024	900 000 USD	1 013	1 023
Freeport-McMoRan Oil & Gas LLC/FCX Oil & Gas Inc., billet de premier rang, 6,875 %, 15 févr. 2023	280 000 USD	277	351
G-Force LLC, 2005-RRA, C, 5,20 %, 22 août 2036	700 000 USD	655	875
Gannett Co. Inc.			
Obligation de premier rang, 6,375 %, 15 oct. 2023	900 000 USD	930	1 240
Obligation de premier rang, 5,50 %, 15 sept. 2024	100 000 USD	108	134
Gilead Sciences Inc., obligation de premier rang, 3,65 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	1 200 000 USD	1 583	1 689
Government National Mortgage Association			
6,50 %, 20 févr. 2034	857 USD	1	1
Unifamiliales, 5,50 %, 15 déc. 2032	7 123 USD	10	11
Unifamiliales, 6,00 %, 15 févr. 2033	1 221 USD	2	2
Unifamiliales, 5,50 %, 15 mars 2033	536 USD	1	1
Unifamiliales, 5,50 %, 15 avr. 2033	1 231 USD	2	2
Unifamiliales, 5,50 %, 15 sept. 2033	526 USD	1	1
Unifamiliales, 5,00 %, 15 déc. 2033	11 273 USD	15	16
Unifamiliales, 5,00 %, 15 avr. 2034	1 528 USD	2	2
Unifamiliales, 5,50 %, 15 sept. 2034	8 327 USD	10	12
Unifamiliales, 5,50 %, 15 juin 2036	6 966 USD	8	10
Unifamiliales, 6,00 %, 15 août 2036	39 433 USD	44	59
Government National Mortgage Association II			
Unifamiliales, 6,50 %, 20 août 2031	1 510 USD	2	2
Unifamiliales, 6,50 %, 20 mai 2032	621 USD	1	1
Unifamiliales, 7,50 %, 20 mai 2033	555 USD	1	1
Unifamiliales, 5,00 %, 20 nov. 2033	14 663 USD	19	21
Unifamiliales, 6,00 %, 20 nov. 2034	8 049 USD	10	12
Unifamiliales, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	2 900 000 USD	3 884	3 917
Unifamiliales, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	3 208 000 USD	4 376	4 399

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
Grifols Worldwide Operations Ltd., billet de premier rang, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2022	600 000 USD	728 \$	793 \$
Grifols Worldwide Operations USA Inc., emprunt à terme américain, tranche B, billet à taux variable, 27 févr. 2021	2 400 066 USD	3 029	3 104
Halcon Resources Corp.			
Billet de premier rang, 8,875 %, 15 mai 2021	500 000 USD	499	132
Billet garanti de premier rang, privilège de troisième rang, 13,00 %, 15 févr. 2022	500 000 USD	626	346
Hanesbrands Inc., obligation de premier rang, 4,875 %, 15 mai 2026	1 500 000 USD	1 934	1 955
HCA Inc.			
Obligation de premier rang, 5,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	1 000 000 USD	1 145	1 381
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,875 %, 15 mars 2022	500 000 USD	501	704
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,25 %, 15 avr. 2025	1 000 000 USD	1 293	1 353
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,00 %, 15 mars 2024	100 000 USD	108	134
HD Supply Inc., billet de premier rang, 5,75 %, 15 avr. 2024	200 000 USD	264	269
HII Holding Corp., emprunt à terme assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 21 déc. 2020	296 175 USD	327	376
Huntsman International LLC, emprunt à terme prorogé, B, billet à taux variable, 19 avr. 2019	314 500 USD	381	405
iHeartCommunications Inc.			
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	1 000 000 USD	972	916
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 9,00 %, 15 sept. 2022	100 000 USD	109	90
Impac Secured Assets Trust, 2007-2, billet à taux variable, 25 avr. 2037	172 421 USD	170	208
Ineos U.S. Finance LLC, emprunt à terme en dollars, billet à taux variable, 31 mars 2022	18 599 USD	24	24
International Game Technology PLC, obligation garantie de premier rang, 6,50 %, 15 févr. 2025	1 500 000 USD	1 863	1 958
INVISTA Finance LLC, billet garanti de premier rang, 4,25 %, 15 oct. 2019	1 200 000 USD	1 348	1 519
Jack Ohio Finance LLC, emprunt à long terme, B, billet à taux variable, 20 juin 2019	2 398 716 USD	2 901	2 975
Jaguar Holding Co. II/Pharmaceutical Product Development LLC, billet de premier rang, 6,375 %, 1 <sup>er</sup> août 2023	600 000 USD	795	795
JBS USA LLC/Finance Inc.			
Obligation de premier rang, 5,875 %, 15 juill. 2024	100 000 USD	109	126
Billet de premier rang, 7,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	300 000 USD	308	403
Billet de premier rang, 5,75 %, 15 juin 2025	1 300 000 USD	1 573	1 587
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
2006-CB17, AM, 5,464 %, 12 déc. 2043	380 000 USD	436	479
2006-LDP7, AJ, billet à taux variable, 17 avr. 2045	310 000 USD	343	302
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, 2016-C1, B, billet à taux variable, 15 mars 2049	1 500 000 USD	2 147	2 171
JPMorgan Chase & Co.			
Obligation subordonnée de second rang, R, 6,00 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> août 2023, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	500 000 USD	512	661
Obligation subordonnée de second rang, X, 6,10 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> oct. 2024, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	300 000 USD	328	400
Obligation de premier rang, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	200 000 USD	260	268
Billet de premier rang, 4,25 %, 15 oct. 2020	400 000 USD	403	564
Billet subordonné, 3,375 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	600 000 USD	612	792
Billet subordonné, 3,875 %, 10 sept. 2024	400 000 USD	481	536
Kar Auction Services Inc., emprunt à terme, tranche B-3, billet à taux variable, 9 mars 2023	401 229 USD	529	522
KB Home			
Billet de premier rang, 4,75 %, 15 mai 2019	500 000 USD	562	651
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 déc. 2021	500 000 USD	519	653
KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC,			
Emprunt à terme, B, billet à taux variable, 16 juin 2023	290 000 USD	378	376
Billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	600 000 USD	777	797
Billet de premier rang, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	600 000 USD	770	797
Kinder Morgan Finance Co. LLC, billet garanti de premier rang, 6,00 %, 15 janv. 2018	1 000 000 USD	1 048	1 360
Laidos (Abacus Innovations Corp.), emprunt à terme, B, billet à taux variable, 31 août 2023	144 074 USD	183	186

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
Linn Energy LLC/Finance Corp., billet garanti de premier rang, privilège de deuxième rang, 12,00 %, 15 déc. 2020	900 000 USD	762 \$	404 \$
MACOM Technology Solutions Holdings Inc., emprunt à terme initial, billet à taux variable, 7 mai 2021	256 564 USD	279	333
Marriott International Inc., obligation de premier rang, 3,75 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2025	2 000 000 USD	2 652	2 768
Martin Midstream Partners LP/Martin Midstream Finance, Corp., billet de premier rang, 7,25 %, 15 févr. 2021	900 000 USD	993	1 081
Match Group Inc., emprunt à terme, B-1, billet à taux variable, 16 nov. 2022	190 739 USD	250	249
McDermott Finance LLC, emprunt à terme, billet à taux variable, 16 avr. 2019	64 732 USD	83	84
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, 2005-A6, 2A3, billet à taux variable, 25 août 2035	172 481 USD	170	215
MetLife Inc.			
Billet de premier rang, 3,60 %, 10 avr. 2024	900 000 USD	1 215	1 228
Billet de premier rang, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	200 000 USD	251	262
MGM Resorts International, billet de premier rang, 6,625 %, 15 déc. 2021	700 000 USD	734	988
Midstates Petroleum Co. Inc./LLC, billet de premier rang, 9,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021 (en défaut)	600 000 USD	597	12
MKS Instruments Inc., emprunt à terme, tranche B-1, billet à taux variable, 29 avr. 2023	333 912 USD	424	432
MoneyGram International Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 27 mars 2020	2 511 332 USD	2 672	3 089
Morgan Stanley			
Billet de premier rang, 3,875 %, 27 janv. 2026	1 800 000 USD	2 441	2 481
Obligation subordonnée, 3,95 %, 23 avr. 2027	400 000 USD	487	522
Morgan Stanley Capital I Trust, 2007-IQ16, AMA, billet à taux variable, 12 déc. 2049	245 000 USD	302	331
MortgageIT Trust, 2004-1, A2, billet à taux variable, 25 nov. 2034	209 339 USD	218	257
MPH Acquisition Holdings LLC, billet de premier rang, 7,125 %, 1 <sup>er</sup> juin 2024	200 000 USD	259	272
Navient Corp.			
Billet de premier rang, 8,45 %, 15 juin 2018	300 000 USD	360	421
Billet de premier rang, 5,50 %, 15 janv. 2019	800 000 USD	814	1 042
Billet de premier rang, 5,875 %, 25 mars 2021	200 000 USD	247	245
Billet de premier rang, 6,125 %, 25 mars 2024	900 000 USD	1 041	1 026
Navistar Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 7 août 2020	548 832 USD	709	672
Netflix Inc., obligation de premier rang, 5,875 %, 15 févr. 2025	1 700 000 USD	2 207	2 315
Neuberger Berman Group LLC/Finance Corp., billet de premier rang, 5,875 %, 15 mars 2022	500 000 USD	511	675
New Jersey EDA Revenue, School Facilities Construction, refinancement, série NN, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	325 000 USD	346	464
New York City HDC Capital Fund Grant Program Revenue, New York City Housing Authority Program, série B1, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2033	250 000 USD	262	387
NRG Energy Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 20 juin 2023	890 000 USD	1 138	1 141
OCI Beaumont LLC, emprunt à terme, B-3, billet à taux variable, 20 août 2019	843 622 USD	952	1 090
ON Semiconductor Corp., emprunt à terme à la date de clôture, billet à taux variable, 31 mars 2023	1 465 529 USD	1 875	1 907
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Trust, 2005-4, 1APT, billet à taux variable, 25 nov. 2035	297 398 USD	305	361
OSG Bulk Ships Inc., emprunt à terme initial, billet à taux variable, 5 août 2019	513 253 USD	554	642
OSG International Inc., emprunt à terme initial, billet à taux variable, 5 août 2019	1 174 572 USD	1 287	1 502
Owens-Brockway Glass Container Inc.			
Billet de premier rang, 5,00 %, 15 janv. 2022	700 000 USD	802	909
Billet de premier rang, 5,875 %, 15 août 2023	500 000 USD	669	680
Oxbow Carbon LLC, emprunt à terme initial assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 17 janv. 2020	161 538 USD	176	199
PBF Holding Co. LLC, privilège de premier rang, 8,25 %, 15 févr. 2020	800 000 USD	852	1 078
Peabody Energy Corp.			
Billet garanti, privilège de deuxième rang, 10,00 %, 15 mars 2022	1 400 000 USD	660	244
Emprunt à terme, billet à taux variable, 24 sept. 2020	696 018 USD	743	384
Penn Virginia Corp., billet de premier rang, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> mai 2020	700 000 USD	722	353
PetSmart Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 10 mars 2022	1 799 244 USD	2 291	2 319
Autorité portuaire de New York et du New Jersey, obligation-recettes, consolidée, cent quatre-vingt-onzième série, 4,823 %, 1 <sup>er</sup> juin 2045	1 035 000 USD	1 266	1 477

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
Post Holdings Inc.			
Billet de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	600 000 USD	684 \$	822 \$
Billet de premier rang, 6,00 %, 15 déc. 2022	600 000 USD	726	798
Billet de premier rang, 7,75 %, 15 mars 2024	200 000 USD	262	285
Prime Security Services Borrower LLC			
Emprunt à terme, B-1, billet à taux variable, 2 mai 2022	183 156 USD	231	238
Emprunt à terme, B, billet à taux variable, 2 mai 2022	470 000 USD	600	609
Prudential Financial Inc., 3,50 %, 15 mai 2024	400 000 USD	527	538
Puerto Rico Electric Power Authority Power Revenue			
Série A, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2036	2 060 000 USD	2 017	1 757
Série XX, 5,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2040	1 000 000 USD	619	853
Qorvo Inc., obligation de premier rang, 7,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2025	1 600 000 USD	2 107	2 191
Radio One Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 31 déc. 2018	3 151 673 USD	3 771	4 062
Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp.			
Billet de premier rang, 5,875 %, 1 <sup>er</sup> mars 2022	300 000 USD	341	412
Billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2022	300 000 USD	324	398
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Luxembourg SA			
Privilège de premier rang, 5,125 %, 15 juill. 2023	100 000 USD	129	131
Billet de premier rang, 8,25 %, 15 févr. 2021	2 000 000 USD	2 209	2 704
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 juill. 2024	100 000 USD	129	133
Sabine Pass Liquefaction LLC			
Privilège de premier rang, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2021	1 000 000 USD	1 020	1 311
Privilège de premier rang, 5,625 %, 15 avr. 2023	300 000 USD	380	391
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,75 %, 15 mai 2024	100 000 USD	109	129
Sanchez Energy Corp.			
Billet de premier rang, 7,75 %, 15 juin 2021	300 000 USD	310	330
Billet de premier rang, 6,125 %, 15 janv. 2023	150 000 USD	164	151
Sealed Air Corp.			
Obligation de premier rang, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2024	300 000 USD	339	400
Obligation de premier rang, 5,50 %, 15 sept. 2025	800 000 USD	1 052	1 079
Billet de premier rang, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2022	300 000 USD	339	400
Sempra Energy			
Obligation de premier rang, 3,55 %, 15 juin 2024	400 000 USD	526	543
Billet de premier rang, 3,75 %, 15 nov. 2025	1 200 000 USD	1 612	1 660
Sensus USA Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 5 avr. 2023	1 510 000 USD	1 906	1 936
Sirius XM Radio Inc.			
Obligation de premier rang, 6,00 %, 15 juill. 2024	800 000 USD	940	1 071
Obligation de premier rang, 5,375 %, 15 avr. 2025	900 000 USD	1 171	1 161
Solenis International LP and Solenis Holdings 3 LLC, emprunt à terme assorti d'un privilège de deuxième rang, billet à taux variable, 31 juill. 2022			
	82 800 USD	88	100
Sprint Communications Inc.			
Billet de premier rang, 8,375 %, 15 août 2017	500 000 USD	530	665
Billet de premier rang, 7,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2020	300 000 USD	299	408
Billet de premier rang, 6,00 %, 15 nov. 2022	1 200 000 USD	1 282	1 228
Sprint Corp., obligation de premier rang, 7,125 %, 15 juin 2024	100 000 USD	106	103
Steel Dynamics Inc.			
Obligation de premier rang, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2024	400 000 USD	436	530
Billet de premier rang, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2021	400 000 USD	436	530
Structured Asset Securities Corp., 2005-2XS, 2A2, billet à taux variable, 25 févr. 2035	200 086 USD	214	248

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
Stryker Corp., obligation de premier rang, 3,50 %, 15 mars 2026	200 000 USD	266 \$	275 \$
Sungard Availability Services Capital Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 29 mars 2019	1 399 373 USD	1 527	1 627
T-Mobile USA Inc.			
Obligation de premier rang, 6,50 %, 15 janv. 2024	500 000 USD	616	682
Obligation de premier rang, 6,375 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	800 000 USD	947	1 084
Billet de premier rang, 6,542 %, 28 avr. 2020	300 000 USD	312	400
Billet de premier rang, 6,125 %, 15 janv. 2022	100 000 USD	104	136
Team Health Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 23 nov. 2022	95 762 USD	125	124
Tenet Healthcare Corp.			
Billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2019	200 000 USD	221	251
Billet de premier rang, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2019	500 000 USD	555	640
Billet de premier rang, 8,125 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2022	100 000 USD	103	133
Billet de premier rang, 6,75 %, 15 juin 2023	500 000 USD	635	621
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC/Texas Competitive Electric Holdings Finance Inc., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 11,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2020	1 400 000 USD	1 165	620
The Chemours Co.			
Obligation de premier rang, 7,00 %, 15 mai 2025	200 000 USD	239	218
Billet de premier rang, 6,625 %, 15 mai 2023	1 400 000 USD	1 660	1 547
The Chemours Co. LLC, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 12 mai 2022	1 630 458 USD	2 049	2 040
The Goldman Sachs Group Inc., billet de premier rang, 3,50 %, 23 janv. 2025	1 600 000 USD	2 092	2 129
The Goodyear Tire & Rubber Co.			
Obligation de premier rang, 5,00 %, 31 mai 2026	400 000 USD	518	528
Billet de premier rang, 5,125 %, 15 nov. 2023	800 000 USD	1 062	1 072
The Hertz Corp., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 17 juin 2023	338 150 USD	435	438
The Kroger Co., obligation de premier rang, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2026	1 300 000 USD	1 774	1 815
The Southern Co, obligation de premier rang, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2026	1 400 000 USD	1 828	1 884
Thornburg Mortgage Securities Trust, 2005-1, A3, billet à taux variable, 25 avr. 2045	241 469 USD	271	313
TI Group Automotive Systems LLC, emprunt à terme initial américain, billet à taux variable, 25 juin 2022	958 961 USD	1 245	1 217
Time Warner Cable Inc., billet de premier rang, 4,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2021	1 200 000 USD	1 567	1 649
Toll Brothers Finance Corp., obligation de premier rang, 5,625 %, 15 janv. 2024	500 000 USD	533	673
Town Sports International LLC, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 15 nov. 2020	605 715 USD	601	530
TransDigm Inc.			
Obligation subordonnée de premier rang, 6,50 %, 15 juill. 2024	200 000 USD	218	261
Obligation subordonnée de premier rang, 6,50 %, 15 mai 2025	600 000 USD	757	780
Billet subordonné de premier rang, 6,00 %, 15 juill. 2022	700 000 USD	895	914
Turtle Bay Holdings LLC, emprunt à terme, B, rendement réinvesti, billet à taux variable, 30 juin 2017	134 484 USD	131	172
U.S. Coatings Acquisition Inc./Flash Dutch 2 BV, billet garanti, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2021	400 000 EUR	550	597
Obligations du Trésor des États-Unis			
7,125 %, 15 févr. 2023	100 000 USD	141	178
6,25 %, 15 août 2023	280 000 USD	486	485
6,875 %, 15 août 2025	730 000 USD	1 088	1 385
6,50 %, 15 nov. 2026	970 000 USD	1 679	1 858
Titre lié à un indice, 0,625 %, 15 janv. 2024	3 168 038 USD	4 283	4 291
Billets du Trésor des États-Unis			
3,75 %, 15 nov. 2018	2 500 000 USD	2 800	3 468
1,50 %, 31 mars 2023	10 000 000 USD	12 908	13 110
Titre lié à un indice, 0,625 %, 15 juill. 2021	1 061 404 USD	1 072	1 445
Titre lié à un indice, 0,125 %, 15 juill. 2024	3 289 440 USD	4 290	4 299
United Rentals North America Inc., obligation de premier rang, 5,875 %, 15 sept. 2026	1 300 000 USD	1 676	1 676

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 61,02 % (suite)</b>			
UTEX Industries Inc., emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 21 mai 2021	1 756 768 USD	1 944 \$	1 583 \$
Valeant Pharmaceuticals International, billet de premier rang, 6,375 %, 15 oct. 2020	1 000 000 USD	976	1 118
Valeant Pharmaceuticals International Inc.			
Obligation de premier rang, 6,125 %, 15 avr. 2025	100 000 USD	128	104
Billet de premier rang, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	200 000 USD	239	209
Série C-2, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 11 déc. 2019	1 091 359 USD	1 375	1 373
Série D-2, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 13 févr. 2019	572 184 USD	699	720
Série F-1, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> avr. 2022	1 354 098 USD	1 723	1 704
Verizon Communications Inc., billet de premier rang, 5,15 %, 15 sept. 2023	1 600 000 USD	1 959	2 412
Verso Paper Holdings LLC/Inc., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 11,75 %, 15 janv. 2019	216 000 USD	264	48
Voya Collateralized Loan Obligations Ltd., 2013-1A, B, billet à taux variable, 15 avr. 2024	180 000 USD	183	228
W&T Offshore Inc., billet de premier rang, 8,50 %, 15 juin 2019	1 000 000 USD	1 043	323
Walgreens Boots Alliance Inc., billet de premier rang, 3,80 %, 18 nov. 2024	1 900 000 USD	2 493	2 607
Weatherford International Ltd.			
Billet de premier rang, 7,75 %, 15 juin 2021	600 000 USD	764	758
Billet de premier rang, 8,25 %, 15 juin 2023	600 000 USD	767	738
Wells Fargo & Co.			
Obligation subordonnée de second rang, S, 5,90 % jusqu'au 15 juin 2024, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	1 000 000 USD	1 136	1 331
Billet de premier rang, 2,60 %, 22 juill. 2020	200 000 USD	258	266
Billet de premier rang, 3,00 %, 22 avr. 2026	1 800 000 USD	2 354	2 374
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust			
2004-W, A9, billet à taux variable, 25 nov. 2034	259 262 USD	241	339
2007-3, 3A1, 5,50 %, 25 avr. 2022	59 520 USD	62	79
Western Digital Corp.			
Billet de premier rang, 10,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	1 800 000 USD	2 283	2 494
Emprunt à terme, B, États-Unis, billet à taux variable, 29 avr. 2023	1 093 565 USD	1 375	1 421
Westmoreland Coal Co., emprunt à terme, billet à taux variable, 16 déc. 2020	226 254 USD	253	224
Windstream Corp., emprunt à terme, tranche B-5, billet à taux variable, 8 août 2019	230 699 USD	296	297
WPX Energy Inc., billet de premier rang, 8,25 %, 1 <sup>er</sup> août 2023	450 000 USD	584	586
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., obligation de premier rang, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	400 000 USD	466	502
Zebra Technologies Corp., emprunt à terme, refin., billet à taux variable, 27 oct. 2021	346 249 USD	452	449
Zoetis Inc., obligation de premier rang, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2023	1 200 000 USD	1 310	1 582
		<u>354 990</u>	<u>368 490</u>
<b>Mexique : 2,45 %</b>			
Cemex Finance LLC, billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	500 000 USD	553	628
Cemex SAB de CV			
Privilège de premier rang, 5,70 %, 11 janv. 2025	800 000 USD	916	984
Billet garanti, 5,875 %, 25 mars 2019	500 000 USD	513	662
Gouvernement du Mexique <sup>1)</sup>			
7,25 %, 15 déc. 2016	378 710 MXN	3 371	2 711
7,75 %, 14 déc. 2017	300 000 MXN	2 485	2 221
M, 4,75 %, 14 juin 2018	300 000 MXN	2 153	2 118
Billet de premier rang, 8,50 %, 13 déc. 2018	448 000 MXN	3 309	3 424
Billet de premier rang, M, 5,00 %, 15 juin 2017	285 000 MXN	2 340	2 025
		<u>15 640</u>	<u>14 773</u>

<sup>1)</sup> Montant du capital en centaines de pesos mexicains

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Malaisie : 2,01 %</b>			
Gouvernement de Malaisie			
Obligation de premier rang, 4,24 %, 7 févr. 2018	8 500 000 MYR	2 755 \$	2 783 \$
Billet de premier rang, 3,172 %, 15 juill. 2016	20 100 000 MYR	6 871	6 450
Billet de premier rang, 3,394 %, 15 mars 2017	4 500 000 MYR	1 437	1 451
Billet de premier rang, 4,012 %, 15 sept. 2017	4 450 000 MYR	1 402	1 448
		<u>12 465</u>	<u>12 132</u>
<b>Brésil<sup>2)</sup> : 1,50 %</b>			
Nota Do Tesouro Nacional			
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2021	2 000 BRL	578	752
10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2023	6 100 BRL	1 966	2 240
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 août 2018	1 065 BRL	1 447	1 232
Titre lié à un indice, 6,00 %, 15 mai 2023	1 580 BRL	1 801	1 813
Billet de premier rang, 10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2017	6 710 BRL	3 257	2 652
Billet de premier rang, 10,00 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2019	1 000 BRL	465	384
		<u>9 514</u>	<u>9 073</u>
<b>Royaume-Uni : 1,37 %</b>			
EnQuest PLC, billet de premier rang, 7,00 %, 15 avr. 2022	400 000 USD	426	316
Fiat Chrysler Automobiles NV, billet de premier rang, 5,25 %, 15 avr. 2023	2 000 000 USD	2 497	2 574
Imperial Brands Finance PLC, billet de premier rang, 3,50 %, 11 févr. 2023	1 300 000 USD	1 730	1 741
Royal Bank of Scotland Group PLC, billet subordonné, 6,125 %, 15 déc. 2022	300 000 USD	301	407
The Royal Bank of Scotland PLC, billet subordonné, 6,934 %, 9 avr. 2018	700 000 EUR	837	1 088
Virgin Media Finance PLC, obligation de premier rang, 6,375 %, 15 oct. 2024	300 000 GBP	544	517
Virgin Media Secured Finance PLC, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,50 %, 15 janv. 2025	1 300 000 USD	1 549	1 656
		<u>7 884</u>	<u>8 299</u>
<b>Indonésie : 1,05 %</b>			
Gouvernement de l'Indonésie			
6,125 %, 15 mai 2028	13 000 000 000 IDR	1 022	1 120
FR34, 12,80 %, 15 juin 2021	3 130 000 000 IDR	466	376
FR36, 11,50 %, 15 sept. 2019	6 300 000 000 IDR	894	691
Obligation de premier rang, FR53, 8,25 %, 15 juill. 2021	21 000 000 000 IDR	1 987	2 139
Obligation de premier rang, FR70, 8,375 %, 15 mars 2024	19 500 000 000 IDR	1 921	2 014
		<u>6 290</u>	<u>6 340</u>
<b>Luxembourg : 0,93 %</b>			
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc.			
Billet de premier rang, 6,25 %, 31 janv. 2019	200 000 USD	224	264
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 nov. 2020	35 294 USD	35	45
Billet de premier rang, 6,75 %, 31 janv. 2021	200 000 USD	224	260
Billet de premier rang, 6,00 %, 30 juin 2021	800 000 USD	976	1 031
Intelsat Jackson Holdings SA			
Obligation de premier rang, 6,625 %, 15 déc. 2022	800 000 USD	781	703
Obligation de premier rang, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2023	600 000 USD	651	496
Emprunt à terme, tranche B-2, billet à taux variable, 30 juin 2019	228 110 USD	282	268
Millicom International Cellular SA, billet de premier rang, 6,625 %, 15 oct. 2021	1 400 000 USD	1 614	1 864
Travelport Finance Luxembourg S.A.R.L., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 2 sept. 2021	510 000 USD	656	655
		<u>5 443</u>	<u>5 586</u>

<sup>2)</sup> Montant du capital en milliers de reais brésiliens

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Canada : 0,87 %</b>			
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc., billet garanti, privilège de deuxième rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2022	900 000 USD	999 \$	1 209 \$
Bombardier Inc., obligation de premier rang, 7,50 %, 15 mars 2025	300 000 USD	362	337
CHC Helicopter SA			
Billet de premier rang, 9,375 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	300 001 USD	311	56
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 9,25 %, 15 oct. 2020	702 000 USD	724	408
First Quantum Minerals Ltd.			
Billet de premier rang, 6,75 %, 15 févr. 2020	100 000 USD	111	109
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 févr. 2021	600 000 USD	657	627
Novelis Inc.			
Emprunts à terme initiaux, billet à taux variable, 2 juin 2022	1 338 369 USD	1 702	1 717
Billet de premier rang, 8,75 %, 15 déc. 2020	600 000 USD	603	809
		<u>5 469</u>	<u>5 272</u>
<b>Pays-Bas : 0,77 %</b>			
AerCap Ireland Capital Ltd./AerCap Global Aviation Trust			
Billet de premier rang, 4,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2020	600 000 USD	740	794
Billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2021	500 000 USD	555	676
Billet de premier rang, 4,625 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2022	800 000 USD	1 068	1 066
InterGen NV, obligation garantie, 7,00 %, 30 juin 2023	1 800 000 USD	1 798	1 657
Lincoln Finance Ltd., billet garanti de premier rang, 6,875 %, 15 avr. 2021	300 000 EUR	443	462
		<u>4 604</u>	<u>4 655</u>
<b>France : 0,67 %</b>			
ArcelorMittal			
Billet de premier rang, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	800 000 USD	783	1 067
Billet de premier rang, 7,25 %, 25 févr. 2022	200 000 USD	216	274
Billet de premier rang, 6,125 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	600 000 USD	727	775
CGG SA			
Billet de premier rang, 6,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	600 000 USD	564	345
Billet de premier rang, 6,875 %, 15 janv. 2022	200 000 USD	220	114
EDF SA, billet subordonné, 5,25 % jusqu'au 29 janv. 2023, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	1 200 000 USD	1 254	1 488
		<u>3 764</u>	<u>4 063</u>
<b>Australie : 0,65 %</b>			
Barmingo Finance Pty. Ltd., billet de premier rang, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2018	600 000 USD	602	644
FMG America Finance Inc. (Fortescue Metals Group), emprunts, billet à taux variable, 30 juin 2019	766 651 USD	830	950
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd., billet garanti de premier rang, 9,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2022	900 000 USD	1 098	1 291
Onsite Rental Group Operations Pty. Ltd., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30 juill. 2021	1 049 070 USD	1 161	990
Ventia Pty. Ltd., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 21 mai 2022	18 169 USD	22	24
		<u>3 713</u>	<u>3 899</u>
<b>Ukraine : 0,63 %</b>			
Gouvernement de l'Ukraine			
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2021	200 000 USD	251	252
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2022	351 000 USD	435	440
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	451 000 USD	553	564
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	351 000 USD	428	436
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	551 000 USD	667	681
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	351 000 USD	424	432
7,75 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	551 000 USD	662	676

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de revenu stratégique Franklin

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Ukraine : 0,63 % (suite)</b>			
Obligation de premier rang, coupon zéro jusqu'au 31 mai 2021, billet à taux variable par la suite, 31 mai 2040	702 000 USD	365 \$	298 \$
		<u>3 785</u>	<u>3 779</u>
<b>Serbie : 0,62 %</b>			
Gouvernement de la Serbie			
7,25 %, 28 sept. 2021	800 000 USD	1 120	1 186
Billet de premier rang, 4,875 %, 25 févr. 2020	1 900 000 USD	2 050	2 537
		<u>3 170</u>	<u>3 723</u>
<b>Allemagne : 0,61 %</b>			
Ceramtec Group GmbH, billet de premier rang, 8,25 %, 15 août 2021	500 000 EUR	722	760
Deutsche Bank AG, obligation subordonnée, 4,296 % jusqu'au 24 mai 2023, billet à taux variable par la suite, 24 mai 2028	1 100 000 USD	1 127	1 252
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG/Unitymedia NRW GmbH, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,625 %, 15 avr. 2023	240 000 EUR	319	364
Unitymedia KabelBW GmbH, obligation de premier rang, 6,125 %, 15 janv. 2025	1 000 000 USD	1 233	1 305
		<u>3 401</u>	<u>3 681</u>
<b>Uruguay : 0,61 %</b>			
Gouvernement de l'Uruguay, obligation de premier rang, titre lié à un indice, 4,375 %, 15 déc. 2028	87 796 863 UYU	4 496	3 343
Uruguay Notas del Tesoro, titre lié à un indice, 18, 2,25 %, 23 août 2017	7 595 991 UYU	355	309
		<u>4 851</u>	<u>3 652</u>
<b>Bermudes : 0,35 %</b>			
Digicel Ltd.			
Billet de premier rang, 6,00 %, 15 avr. 2021	900 000 USD	997	1 002
Billet de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2023	1 000 000 USD	1 170	1 106
		<u>2 167</u>	<u>2 108</u>
<b>Russie : 0,35 %</b>			
Gaz Capital SA (OJSC Gazprom)			
Prêt de participation, billet de premier rang, 3,85 %, 6 févr. 2020	500 000 USD	504	654
Prêt de participation, billet de premier rang, 3,85 %, 6 févr. 2020	200 000 USD	201	262
LUKOIL International Finance BV, billet de premier rang, 4,563 %, 24 avr. 2023	900 000 USD	912	1 180
		<u>1 617</u>	<u>2 096</u>
<b>Japon : 0,30 %</b>			
Nippon Life Insurance Co., obligation subordonnée, 5,10 % jusqu'au 16 oct. 2024, billet à taux variable par la suite, 16 oct. 2044	1 300 000 USD	1 452	1 816
<b>Italie : 0,28 %</b>			
Wind Acquisition Finance SA			
Billet garanti, 7,00 %, 23 avr. 2021	600 000 EUR	906	844
Billet garanti de premier rang, 4,00 %, 15 juill. 2020	600 000 EUR	843	853
		<u>1 749</u>	<u>1 697</u>
<b>Belgique : 0,27 %</b>			
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., billet de premier rang, 3,30 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2023	1 200 000 USD	1 653	1 634
<b>Chili : 0,26 %</b>			
Cencosud SA			
Billet de premier rang, 4,875 %, 20 janv. 2023	700 000 USD	689	931
Billet de premier rang, 5,15 %, 12 févr. 2025	500 000 USD	619	665
		<u>1 308</u>	<u>1 596</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Hongrie : 0,24 %</b>			
Gouvernement de la Hongrie			
5,375 %, 21 févr. 2023	300 000 USD	429 \$	430 \$
Billet de premier rang, 6,25 %, 29 janv. 2020	500 000 USD	522	719
Billet de premier rang, 6,375 %, 29 mars 2021	200 000 USD	186	295
		<u>1 137</u>	<u>1 444</u>
<b>Îles Caïmans : 0,19 %</b>			
Atrium XI, 11A, C, billet à taux variable, 23 oct. 2025	910 000 USD	996	1 168
<b>Macao : 0,19 %</b>			
Wynn Macau Ltd., billet de premier rang, 5,25 %, 15 oct. 2021	900 000 USD	1 078	1 125
<b>Suisse : 0,15 %</b>			
Glencore Finance Canada Ltd., obligation de premier rang, 4,95 %, 15 nov. 2021	200 000 USD	205	259
Glencore Funding LLC			
Billet de premier rang, 4,125 %, 30 mai 2023	300 000 USD	308	357
Billet de premier rang, 4,625 %, 29 avr. 2024	250 000 USD	273	302
		<u>786</u>	<u>918</u>
<b>Philippines : 0,13 %</b>			
Gouvernement des Philippines, billet de premier rang, 2,875 %, 22 mai 2017	29 000 000 PHP	833	800
<b>Îles Marshall : 0,12 %</b>			
Navios Maritime Midstream Partners LP, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 18 juin 2020	574 260 USD	700	712
Navios Maritime Partners LP, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 27 juin 2018	27 237 USD	35	31
		<u>735</u>	<u>743</u>
<b>Afrique du Sud : 0,06 %</b>			
Edcon Ltd., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 9,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2018	800 000 EUR	1 042	350
<b>Suède : 0,05 %</b>			
Stena International SA, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	300 000 USD	330	320
<b>Sri Lanka : 0,02 %</b>			
Gouvernement du Sri Lanka			
A, 6,40 %, 1 <sup>er</sup> août 2016	7 700 000 LKR	62	68
B, 6,40 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2016	5 400 000 LKR	43	48
		<u>105</u>	<u>116</u>
<b>Total des obligations :</b>		<u>461 972</u>	<u>475 348</u>
<b>Total des placements :</b>		<u>492 627</u>	<u>504 620</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 8,49 %</b>			
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016	39 640 000 USD	51 293	51 293
<b>Total des titres à court terme :</b>		<u>51 293</u>	<u>51 293</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b>		(27)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 92,06 %</b>		<u>543 892 \$</u>	555 913
<b>PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,43) %</b>			(2 605)
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 8,37 %</b>			50 574
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<u>603 882 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016) CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
BANK OF AMERICA, N.A. ....	A	24 août 2016	79 599 USD	102 835 \$	104 612 CAD	104 612 \$	1,3142 \$	1 777 \$
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	25 juillet 2016	19 314 USD	24 953	25 094 CAD	25 094	1,2992	141
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	18 août 2016	43 USD	56	31 800 CLP	62	737,4426	6
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	20 octobre 2016	2 080 EUR	2 996	2 359 USD	3 048	1,1341	52
HSBC BANK PLC .....	AA-	18 août 2016	1 265 USD	1 635	87 218 INR	1 655	68,9200	20
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	18 août 2016	80 EUR	114	91 USD	117	1,1394	3
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	18 août 2016	300 EUR	431	336 USD	434	1,1208	3
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	18 août 2016	1 155 USD	1 492	79 479 INR	1 509	68,8400	17
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 octobre 2016	99 USD	128	4 700 PHP	128	47,4302	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 octobre 2016	140 GBP	241	204 USD	264	1,4621	23
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 octobre 2016	200 GBP	345	288 USD	372	1,4406	27
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 octobre 2016	2 565 EUR	3 694	2 907 USD	3 755	1,1332	61
UBS AG .....	A+	24 août 2016	70 072 USD	90 526	91 982 CAD	91 982	1,3127	1 456
<b>Nombre total de contrats</b> .....	<b>13</b>							<b>3 586 \$</b>
BANK OF AMERICA, N.A. ....	A	25 juillet 2016	27 931 USD	36 086	35 000 CAD	35 000	1,2531	(1 086)
BANK OF AMERICA, N.A. ....	A	25 juillet 2016	32 428 USD	41 896	41 100 CAD	41 100	1,2674	(796)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	25 juillet 2016	35 439 USD	45 786	44 900 CAD	44 900	1,2670	(886)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	18 août 2016	1 743 EUR	2 505	1 907 USD	2 464	1,0939	(41)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	18 août 2016	31 800 CLP	62	47 USD	61	0,0015	(1)
BARCLAYS BANK PLC .....	A-	20 octobre 2016	2 390 USD	3 087	2 080 EUR	2 996	0,8705	(91)
HSBC BANK USA NA .....	AA-	23 septembre 2016	78 698 USD	101 670	100 294 CAD	100 294	1,2744	(1 376)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 octobre 2016	195 USD	252	13 380 INR	251	68,5251	(1)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 octobre 2016	485 USD	627	426 EUR	614	0,8788	(13)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	20 octobre 2016	835 USD	1 078	57 000 INR	1 071	68,2900	(7)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	15 décembre 2016	469 USD	605	32 350 INR	602	69,0200	(3)
UBS AG .....	A+	25 juillet 2016	35 926 USD	46 416	45 500 CAD	45 500	1,2665	(916)
UBS AG .....	A+	23 septembre 2016	68 114 USD	87 996	86 800 CAD	86 800	1,2743	(1 196)
<b>Nombre total de contrats</b> .....	<b>13</b>							<b>(6 413)\$</b>
<b>Perte nette latente sur contrats de change à terme</b> .....								<b>(2 827)\$</b>

### SWAPS SUR DÉFAILLANCE

Description	Contrepartie	Notation	Date d'échéance	Taux de paiement	Notionnel (en milliers)	Primes initiales payées (reçues) (en milliers)	Valeur de marché (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente (en milliers)
<b>Indice négocié</b>								
CDX.NA.HY.26 .....	Credit Suisse International	A	20 juin 2021	5,00 %	19 900 \$	641 \$	839 \$	198 \$
CDX.NA.IG.26 .....	Credit Suisse International	A	20 juin 2021	1,00 %	8 500	99	120	21
MCDX.NA.26 .....	Goldman Sachs International	A	20 juin 2021	1,00 %	4 500	15	18	3
MCDX.NA.26 .....	Citibank NA	A	20 juin 2021	1,00 %	800	3	3	—
<b>Nombre total de contrats</b> .....	<b>4</b>							<b>222 \$</b>
<b>Indice négocié</b>								
MCDX.NA.26 .....	Citibank NA	A	20 juin 2021	1,00 %	3 600	17	15	(2)\$
<b>Nombre total de contrats</b> .....	<b>1</b>							<b>(2)\$</b>
<b>Gain latent sur les swaps sur défaillance</b> .....								<b>220 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de revenu stratégique Franklin

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

#### SWAPS SUR RENDEMENT TOTAL

Description	Contrepartie	Notation	Date d'échéance	Taux de paiement	Notionnel (en milliers)	Plus- value/ (moins-value) latente (en milliers)
<b>Indice négocié</b>						
IBoxxUSD Liquid Leveraged Loans	Goldman Sachs International	A	20 déc. 2016	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	4 500 \$	2
<b>Nombre total de contrats</b>						<b>2 \$</b>
<b>Gain latent sur les swaps sur rendement total</b>						<b>2 \$</b>
<b>Perte nette latente sur les instruments dérivés</b>						<b>(2 605) \$</b>

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA	0,99	2,29
AA	14,31	10,81
A	7,70	8,34
BBB	13,93	15,25
BB	20,22	23,24
B	15,95	20,44
CCC	4,12	5,67
CC	0,13	0,78
D	0,98	0,25
Sans notation	0,39	0,19

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	555 913 \$	428 663 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	26	—
Devises	104 546	51 125
Montants à recevoir		
Montant à recevoir des courtiers	818	2
Marge de variation	796	—
Placements vendus	955	11 562
Souscriptions de parts rachetables	186	1 240
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	4 696	4 621
Gain latent sur les instruments dérivés	3 810	899
Autres actifs (note 5 f))	1	—
	<u>671 747</u>	<u>498 112</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Montant à payer aux courtiers	4	11
Achats de placements	58 379	21 036
Rachat de parts rachetables	240	211
Frais de gestion	28	34
Frais d'administration fixes	5	6
Impôt sur le capital étranger à payer	37	11
Distributions aux porteurs de parts	2 757	—
Perte latente sur les instruments dérivés	6 415	16 358
	<u>67 865</u>	<u>37 667</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>603 882 \$</u>	<u>460 445 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	20 415 \$	24 601 \$
Série F	2 947	3 642
Série I	1 425	1 319
Série M	136	182
Série O	578 959	430 701
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	3 449 026	4 179 918
Série F	440 459	548 911
Série I	145 267	135 382
Série M	14 658	19 791
Série O	73 755 552	55 636 414
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	5,92 \$	5,89 \$
Série F	6,69	6,64
Série I	9,80	9,74
Série M	9,30	9,22
Série O	7,85	7,74
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	4,58 \$	4,26 \$
Série F	5,18	4,80
Série I	7,58	7,04
Série M	7,20	6,67
Série O	6,08	5,60
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	543 892 \$	398 969 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	342 \$	38 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	11 119	11 826
Revenu (perte) sur les instruments dérivés	252	12
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	11 981	(23 430)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	2 690	12 572
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(4 819)	5 901
	<u>21 565</u>	<u>6 919</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	177	351
Frais d'administration fixes (note 5 b))	32	61
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>210</u>	<u>413</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	210	413
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>209</u>	<u>412</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	209	412
Coûts de transactions (note 9)	27	3
Retenues d'impôt	145	35
	<u>381</u>	<u>450</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>381</u>	<u>450</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>21 184 \$</u>	<u>6 469 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	694 \$	345 \$
Série F	105	143
Série I	46	8
Série M	6	—*
Série O	20 333	5 973
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	3 780 932	6 015 645
Série F	485 281	1 457 379
Série I	138 051	124 658
Série M	17 965	500
Série O	61 638 264	47 661 481
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,19 \$	0,05 \$
Série F	0,21	0,10
Série I	0,33	0,06
Série M	0,32	(0,03)
Série O	0,33	0,12

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

• La série M a été lancée le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds de revenu stratégique Franklin

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	460 445 \$	454 902 \$	24 601 \$	43 657 \$	3 642 \$	12 696 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	21 184	6 469	694	345	105	143
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(14 006)	(11 285)	(602)	(950)	(88)	(257)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(14 006)	(11 285)	(602)	(950)	(88)	(257)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	175 150	44 388	1 065	1 830	288	1 146
Réinvestissements	11 101	9 112	412	635	56	156
Rachats	(49 992)	(58 862)	(5 755)	(11 792)	(1 056)	(5 490)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	136 259	(5 362)	(4 278)	(9 327)	(712)	(4 188)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	143 437	(10 178)	(4 186)	(9 932)	(695)	(4 302)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>603 882 \$</u>	<u>444 724 \$</u>	<u>20 415 \$</u>	<u>33 725 \$</u>	<u>2 947 \$</u>	<u>8 394 \$</u>

  

	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 319 \$	1 352 \$	182 \$	— \$	430 701 \$	397 197 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	46	8	6	—*	20 333	5 973
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(37)	(33)	(4)	—	(13 275)	(10 045)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(37)	(33)	(4)	—	(13 275)	(10 045)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	151	465	19	5	173 627	40 942
Réinvestissements	29	25	3	—	10 601	8 296
Rachats	(83)	(442)	(70)	—	(43 028)	(41 138)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	97	48	(48)	5	141 200	8 100
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	106	23	(46)	5	148 258	4 028
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>1 425 \$</u>	<u>1 375 \$</u>	<u>136 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>578 959 \$</u>	<u>401 225 \$</u>

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

• La série M a été lancée le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de revenu stratégique Franklin

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	10 714 \$	10 742 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	292	59
Produit de la vente et de l'échéance de placements	302 125	251 576
Achats de placements	(389 364)	(240 788)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	39 811	37 611
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(28 797)	(60 062)
Gain (perte) de change réalisé	(4 301)	410
Charges d'exploitation payées	(216)	(440)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(69 736)</u>	<u>(892)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	176 205	43 727
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(49 957)	(58 580)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(149)	(296)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>126 099</u>	<u>(15 149)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	56 363	(16 041)
Trésorerie à l'ouverture de la période	51 125	46 408
Incidence des variations des cours de change	(2 916)	838
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>104 572 \$</u>	<u>31 205 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 96,26 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 96,26 %</b>			
<b>Logiciels : 8,86 %</b>			
Adobe Systems Inc. ....	107 510	6 665 \$	13 306 \$
Microsoft Corp. ....	397 850	19 039	26 305
		<u>25 704</u>	<u>39 611</u>
<b>Assurances : 8,69 %</b>			
The Hartford Financial Services Group Inc. ....	346 520	12 584	19 871
Willis Towers Watson PLC ....	118 070	18 998	18 964
		<u>31 582</u>	<u>38 835</u>
<b>Produits pharmaceutiques : 8,36 %</b>			
Allergan PLC ....	91 318	24 643	27 267
Horizon Pharma PLC ....	383 080	10 085	8 152
Valeant Pharmaceuticals International Inc. ....	75 600	9 731	1 967
		<u>44 459</u>	<u>37 386</u>
<b>Médias : 8,08 %</b>			
Altice NV, A ....	645 380	15 585	12 477
The Walt Disney Co. ....	71 130	5 701	8 990
Twenty-First Century Fox Inc., B ....	415 380	15 030	14 626
		<u>36 316</u>	<u>36 093</u>
<b>Marchés financiers : 6,53 %</b>			
BlackRock Inc. ....	29 160	8 925	12 906
LPL Financial Holdings Inc. ....	46 750	2 208	1 361
The Charles Schwab Corp. ....	456 240	14 617	14 920
		<u>25 750</u>	<u>29 187</u>
<b>Pétrole, gaz et combustibles : 5,63 %</b>			
Anadarko Petroleum Corp. ....	183 270	14 450	12 610
Pioneer Natural Resources Co. ....	64 340	11 728	12 570
		<u>26 178</u>	<u>25 180</u>
<b>Fonds de placement immobilier (FPI) : 5,39 %</b>			
Equinix Inc. ....	48 060	11 578	24 077
<b>Banques : 4,63 %</b>			
Citigroup Inc. ....	173 470	7 643	9 502
JPMorgan Chase & Co. ....	139 470	7 028	11 198
		<u>14 671</u>	<u>20 700</u>
<b>Services de technologies de l'information : 4,40 %</b>			
Blackhawk Network Holdings Inc. ....	174 710	7 366	7 560
MasterCard Inc., A ....	106 310	7 720	12 096
		<u>15 086</u>	<u>19 656</u>
<b>Logiciels et services Internet : 4,36 %</b>			
Alphabet Inc., A ....	9 640	7 260	8 763
Alphabet Inc., C ....	12 017	5 816	10 746
		<u>13 076</u>	<u>19 509</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Prestataires et services de soins de santé : 3,63 %</b>			
Aetna Inc. ....	102 790	15 256 \$	16 221 \$
<b>Semi-conducteurs et matériel : 3,54 %</b>			
QUALCOMM Inc. ....	228 590	17 552	15 823
<b>Transport routier et ferroviaire : 3,40 %</b>			
Genesee & Wyoming Inc. ....	199 480	18 642	15 194
<b>Vente au détail de produits alimentaires et de base : 3,13 %</b>			
CVS Health Corp. ....	113 030	8 765	13 983
<b>Matériel et fournitures de soins de santé : 3,03 %</b>			
Medtronic PLC ....	120 860	12 413	13 550
<b>Matériel et services énergétiques : 2,99 %</b>			
Schlumberger Ltd. ....	130 600	11 378	13 345
<b>Gestion et promotion immobilières : 2,67 %</b>			
CBRE Group Inc. ....	348 590	12 000	11 927
<b>Financement des consommateurs : 2,55 %</b>			
Synchrony Financial ....	349 061	14 118	11 402
<b>Matériel de télécommunications : 2,47 %</b>			
Motorola Solutions Inc. ....	129 700	9 581	11 056
<b>Composants d'automobiles : 1,35 %</b>			
BorgWarner Inc. ....	157 910	8 243	6 023
<b>Services financiers diversifiés : 1,30 %</b>			
Moody's Corp. ....	48 080	5 721	5 822
<b>Services professionnels : 1,27 %</b>			
IHS Inc., A ....	38 060	5 657	5 685
<b>Total des actions ordinaires :</b>		383 726	430 265
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>TITRES À COURT TERME : 1,57 %</b>			
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016 ....	5 410 000 USD	7 007	7 007
<b>Total des titres à court terme :</b>		7 007	7 007
<b>Coûts de transactions (note 3)</b>		(344)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 97,83 %</b>		390 389 \$	437 272
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 2,17 %</b>			9 686
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			446 958 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	437 272 \$	435 497 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	23	23
Devises	8 097	8 033
Montants à recevoir		
Placements vendus	362	1 051
Souscriptions de parts rachetables	1 017	92
Dividendes et retenues d'impôt	511	603
	<u>447 282</u>	<u>445 299</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	17	961
Rachat de parts rachetables	282	822
Frais de gestion	22	31
Frais d'administration fixes	3	5
	<u>324</u>	<u>1 819</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>446 958 \$</u>	<u>443 480 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	10 267 \$	15 455 \$
Série F	2 441	2 849
Série O	434 250	425 176
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	695 594	913 524
Série F	150 141	153 728
Série O	23 302 877	20 158 308
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	14,76 \$	16,92 \$
Série F	16,26	18,53
Série O	18,64	21,09
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	11,42 \$	12,23 \$
Série F	12,58	13,40
Série O	14,43	15,25
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	390 389 \$	337 647 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	2 636 \$	3 194 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	9	1
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(288)	677
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(3 812)	34 014
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(50 967)	28 010
	<u>(52 422)</u>	<u>65 896</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	147	156
Frais d'administration fixes (note 5 b))	23	23
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>171</u>	<u>180</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	171	180
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>170</u>	<u>179</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	170	179
Coûts de transactions (note 9)	83	159
Retenues d'impôt	349	425
	<u>602</u>	<u>763</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>602</u>	<u>763</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(53 024)\$</u>	<u>65 133 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(1 875)\$	1 507 \$
Série F	(336)	235
Série O	(50 813)	63 391
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	784 706	785 454
Série F	151 664	115 051
Série O	22 086 967	22 258 206
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(2,38)\$	1,92 \$
Série F	(2,22)	2,04
Série O	(2,30)	2,85

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	443 480 \$	437 227 \$	15 455 \$	11 203 \$	2 849 \$	1 445 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(53 024)	65 133	(1 875)	1 507	(336)	235
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	88 471	47 075	695	3 577	225	1 289
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(31 969)	(88 966)	(4 008)	(2 536)	(297)	(227)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	56 502	(41 891)	(3 313)	1 041	(72)	1 062
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	3 478	23 242	(5 188)	2 548	(408)	1 297
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>446 958 \$</u>	<u>460 469 \$</u>	<u>10 267 \$</u>	<u>13 751 \$</u>	<u>2 441 \$</u>	<u>2 742 \$</u>
	Série 0					
	2016	2015				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	425 176 \$	424 579 \$				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(50 813)	63 391				
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—				
Gains nets réalisés sur les placements	—	—				
Remboursement de capital	—	—				
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—				
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	87 551	42 209				
Réinvestissements	—	—				
Rachats	(27 664)	(86 203)				
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	59 887	(43 994)				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	9 074	19 397				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>434 250 \$</u>	<u>443 976 \$</u>				

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2 336 \$	2 757 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	59 318	96 721
Achats de placements	(113 735)	(64 290)
Gain (perte) de change réalisé	(1 618)	244
Charges d'exploitation payées	(180)	(172)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(53 879)</u>	<u>35 260</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	87 548	46 999
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(32 512)	(89 483)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>55 036</u>	<u>(42 484)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	1 157	(7 224)
Trésorerie à l'ouverture de la période	8 056	7 393
Incidence des variations des cours de change	(1 093)	(80)
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>8 120 \$</u>	<u>89 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds américain de revenu mensuel Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 96,82 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 47,53 %</b>			
<b>Pétrole, gaz et combustibles : 7,23 %</b>			
Anadarko Petroleum Corp. ....	25 000	1 316 \$	1 720 \$
BP PLC, certificat américain d'actions étrangères .....	20 000	815	918
Chevron Corp. ....	25 000	3 058	3 386
Denbury Resources Inc. ....	15 440	70	72
Occidental Petroleum Corp. ....	13 000	1 273	1 269
PetroQuest Energy Inc. ....	1 000	3	4
Royal Dutch Shell PLC, A, certificat américain d'actions étrangères .....	40 000	2 809	2 854
Total SA, B, certificat américain d'actions étrangères .....	15 000	918	932
		<u>10 262</u>	<u>11 155</u>
<b>Produits pharmaceutiques : 4,91 %</b>			
AstraZeneca PLC .....	20 000	1 646	1 539
Bristol-Myers Squibb Co. ....	7 400	563	704
Eli Lilly & Co. ....	16 000	1 098	1 628
Pfizer Inc. ....	51 000	1 757	2 320
Sanofi, certificat américain d'actions étrangères .....	25 500	1 359	1 379
		<u>6 423</u>	<u>7 570</u>
<b>Semi-conducteurs et matériel : 3,59 %</b>			
Analog Devices Inc. ....	15 000	1 083	1 098
Intel Corp. ....	40 000	1 166	1 695
QUALCOMM Inc. ....	10 500	861	727
Texas Instruments Inc. ....	25 000	1 411	2 024
		<u>4 521</u>	<u>5 544</u>
<b>Technologie aérospatiale et militaire : 3,21 %</b>			
Raytheon Co. ....	18 000	2 073	3 162
United Technologies Corp. ....	13 500	1 795	1 789
		<u>3 868</u>	<u>4 951</u>
<b>Services d'électricité : 3,11 %</b>			
Duke Energy Corp. ....	12 400	1 019	1 374
PG&E Corp. ....	23 910	1 212	1 975
The Southern Co. ....	11 700	570	811
Xcel Energy Inc. ....	11 100	371	642
		<u>3 172</u>	<u>4 802</u>
<b>Banques : 2,93 %</b>			
JPMorgan Chase & Co. ....	17 950	1 250	1 441
U.S. Bank Corporation .....	30 000	1 644	1 563
Wells Fargo & Co. ....	24 730	1 275	1 513
		<u>4 169</u>	<u>4 517</u>
<b>Produits chimiques : 2,45 %</b>			
The Dow Chemical Co. ....	43 000	2 275	2 762
The Mosaic Co. ....	30 000	1 489	1 015
		<u>3 764</u>	<u>3 777</u>
<b>Conglomérats industriels : 2,11 %</b>			
General Electric Co. ....	80 000	2 305	3 254

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain de revenu mensuel Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Automobiles : 2,03 %</b>			
Ford Motor Co. ....	120 000	2 122 \$	1 949 \$
General Motors Co. ....	32 190	1 252	1 177
		<u>3 374</u>	<u>3 126</u>
<b>Multi-services publics : 1,97 %</b>			
Dominion Resources Inc. ....	16 909	1 308	1 702
Public Service Enterprise Group Inc. ....	7 500	332	452
Sempra Energy ....	6 000	779	884
		<u>2 419</u>	<u>3 038</u>
<b>Marchés financiers : 1,94 %</b>			
Morgan Stanley ....	50 000	1 654	1 679
The Charles Schwab Corp. ....	40 000	1 333	1 308
		<u>2 987</u>	<u>2 987</u>
<b>Commerce de détail varié : 1,79 %</b>			
Nordstrom Inc. ....	12 500	868	615
Target Corp. ....	23 780	1 957	2 145
		<u>2 825</u>	<u>2 760</u>
<b>Logiciels : 1,46 %</b>			
Microsoft Corp. ....	34 000	1 653	2 248
<b>Boissons : 1,15 %</b>			
PepsiCo Inc. ....	13 000	1 302	1 779
<b>Transport routier et ferroviaire : 1,10 %</b>			
Union Pacific Corp. ....	15 000	1 662	1 691
<b>Services de télécommunications diversifiés : 1,06 %</b>			
Verizon Communications Inc. ....	22 600	1 244	1 631
<b>Matériel de télécommunications : 0,87 %</b>			
Cisco Systems Inc. ....	36 000	979	1 334
<b>Services commerciaux et fournitures : 0,86 %</b>			
Republic Services Inc. ....	20 000	772	1 326
<b>Ordinateurs et périphériques : 0,80 %</b>			
Apple Inc. ....	10 000	1 510	1 235
<b>Assurances : 0,73 %</b>			
MetLife Inc. ....	22 000	1 267	1 132
<b>Matériel et services énergétiques : 0,70 %</b>			
Halliburton Co. ....	13 210	607	773
Schlumberger Ltd. ....	3 000	286	307
		<u>893</u>	<u>1 080</u>
<b>Équipement : 0,68 %</b>			
Deere & Co. ....	10 000	1 072	1 047
<b>Métaux et mines : 0,62 %</b>			
Rio Tinto PLC, certificat américain d'actions étrangères ....	23 593	1 343	954
<b>Fonds de placement immobilier (FPI) : 0,23 %</b>			
Outfront Media Inc. ....	11 216	378	350
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>64 164</u>	<u>73 288</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain de revenu mensuel Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 4,55 %</b>			
Alcoa Inc., convertibles, priv. ....	15 000	845 \$	637 \$
Allergan PLC, convertibles, priv. ....	700	872	754
Baba Mandatory Exchangeable Trust, convertibles, priv. ....	10 000	1 307	1 321
Bank of America Corp., convertibles, priv., L ....	100	116	154
Dominion Resources Inc., convertibles, priv., A ....	4 700	251	315
Morgan Stanley, 6,375 %, priv., I ....	15 000	414	524
NextEra Energy Inc., convertibles, priv. ....	4 700	280	405
NextEra Energy Inc., convertibles, priv. ....	20 000	1 312	1 674
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., convertibles, priv. ....	1 000	1 325	1 069
Wells Fargo & Co., convertibles, priv., A ....	100	120	168
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		6 842	7 021 \$
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>OBLIGATIONS : 44,74 %</b>			
<b>États-Unis : 40,17 %</b>			
24 Hour Holdings III LLC, billet de premier rang, 8,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022 .....	475 000 USD	479	468
AMC Networks Inc., 4,75 %, 15 déc. 2022 .....	500 000 USD	538	644
Antero Resources Corp., billet de premier rang, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2021 .....	500 000 USD	620	636
Bank of America Corp.			
Obligation subordonnée de second rang, AA, 6,10 % jusqu'au 17 mars 2025, billet à taux variable par la suite, perpétuelles .....	500 000 USD	635	657
Obligation subordonnée de second rang, U, 5,20 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2023, billet à taux variable par la suite, perpétuelles .....	517 000 USD	540	629
Bill Barrett Corp.			
Billet de premier rang, 7,625 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2019 .....	966 000 USD	827	1 023
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 oct. 2022 .....	525 000 USD	556	492
Calpine Corp.			
Obligation de premier rang, 5,75 %, 15 janv. 2025 .....	1 000 000 USD	1 171	1 261
Billet de premier rang, 5,375 %, 15 janv. 2023 .....	500 000 USD	542	633
Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp., billet de premier rang, 6,50 %, 15 avr. 2021 .....	556 000 USD	493	517
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.			
Obligation de premier rang, 5,125 %, 15 févr. 2023 .....	900 000 USD	1 032	1 180
Obligation de premier rang, 5,75 %, 15 janv. 2024 .....	300 000 USD	294	409
Chesapeake Energy Corp.			
Billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022 .....	452 000 USD	312	498
Billet de premier rang, 7,25 %, 15 déc. 2018 .....	1 050 000 USD	555	1 187
CHS/Community Health Systems Inc.			
Billet de premier rang, 8,00 %, 15 nov. 2019 .....	1 500 000 USD	2 036	1 902
Billet de premier rang, 6,875 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2022 .....	510 000 USD	603	580
CIT Group Inc., obligation de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> août 2023 .....	500 000 USD	514	652
Citigroup Inc.			
Obligation subordonnée de second rang, 5,95 % jusqu'au 30 janv. 2023, billet à taux variable par la suite, perpétuelles .....	500 000 USD	535	639
Obligation subordonnée de second rang, M, 6,30 % jusqu'au 15 mai 2024, billet à taux variable par la suite, perpétuelles .....	500 000 USD	544	644
Obligation subordonnée de second rang, O, 5,875 % jusqu'au 27 mars 2020, billet à taux variable par la suite, perpétuelles .....	500 000 USD	639	621
Cobalt International Energy Inc.			
Obligation de premier rang, convertible, 3,125 %, 15 mai 2024 .....	1 000 000 USD	1 089	439
Billet de premier rang, convertible, 2,625 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2019 .....	297 000 USD	300	146
CommScope Inc., billet de premier rang, 5,00 %, 15 juin 2021 .....	1 000 000 USD	1 232	1 325
Cott Beverages Inc., billet de premier rang, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2022 .....	500 000 USD	566	648

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain de revenu mensuel Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 40,17 % (suite)</b>			
DaVita HealthCare Partners Inc., obligation de premier rang, 5,125 %, 15 juill. 2024	500 000 USD	538 \$	654 \$
Denbury Resources Inc., billet garanti de premier rang, 9,00 %, 15 mai 2021	309 000 USD	382	401
Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp.			
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,45 %, 15 juin 2023	400 000 USD	517	537
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 6,02 %, 15 juin 2026	300 000 USD	393	403
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 4,42 %, 15 juin 2021	400 000 USD	516	532
DISH DBS Corp., obligation de premier rang, 5,00 %, 15 mars 2023	1 200 000 USD	1 404	1 415
Dollar General Corp., obligation de premier rang, 3,25 %, 15 avr. 2023	795 000 USD	787	1 068
Dynegy Inc., billet de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2019	1 500 000 USD	1 864	1 953
First Data Corp., billet de premier rang, 7,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2023	1 100 000 USD	1 439	1 448
Frontier Communications Corp., billet de premier rang, 7,125 %, 15 janv. 2023	400 000 USD	530	465
HCA Inc., obligation de premier rang, 5,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	900 000 USD	977	1 243
Hertz Corp., billet de premier rang, 6,75 %, 15 avr. 2019	800 000 USD	1 028	1 055
iHeartCommunications Inc.			
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 9,00 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	300 000 USD	298	275
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 9,00 %, 15 déc. 2019	1 200 000 USD	1 430	1 184
International Game Technology PLC, billet garanti de premier rang, 6,25 %, 15 févr. 2022	700 000 USD	881	925
Iron Mountain Inc., obligation subordonnée de premier rang, 5,75 %, 15 août 2024	700 000 USD	746	918
iStar Inc., billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2019	500 000 USD	545	606
JBS USA LLC/Finance Inc., obligation de premier rang, 5,875 %, 15 juill. 2024	900 000 USD	1 106	1 132
JPMorgan Chase & Co.			
Obligation subordonnée de second rang, I, 7,90 % jusqu'au 30 avr. 2019, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	100 000 USD	115	132
Obligation subordonnée de second rang, Q, 5,15 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> mai 2023, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	500 000 USD	511	630
Obligation subordonnée de second rang, R, 6,00 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> août 2023, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	160 000 USD	176	212
KB Home, obligation de premier rang, 7,50 %, 15 sept. 2022	1 200 000 USD	1 490	1 605
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC			
Billet de premier rang, 5,75 %, 1 <sup>er</sup> août 2022	650 000 USD	782	804
Billet de premier rang, 5,50 %, 15 avr. 2025	500 000 USD	654	580
McDermott International Inc., privilège de deuxième rang, 8,00 %, 1 <sup>er</sup> mai 2021	461 000 USD	516	515
Morgan Stanley, obligation subordonnée de second rang, 5,55 % jusqu'au 15 juill. 2020, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	400 000 USD	508	513
NCR Corp., billet de premier rang, 5,00 %, 15 juill. 2022	509 000 USD	519	648
PetroQuest Energy Inc., privilège de deuxième rang, 10,00 %, 15 févr. 2021	135 000 USD	124	120
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Luxembourg SA			
Privilège de premier rang, 5,75 %, 15 oct. 2020	500 000 USD	649	669
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 juill. 2024	100 000 USD	129	133
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 6,875 %, 15 févr. 2021	100 000 USD	111	133
Rockies Express Pipeline LLC, obligation de premier rang, 5,625 %, 15 avr. 2020	302 000 USD	375	393
Sanchez Energy Corp., billet de premier rang, 7,75 %, 15 juin 2021	600 000 USD	683	661
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp., obligation de premier rang, 6,125 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	1 000 000 USD	1 360	1 292
Sprint Communications Inc.			
Billet de premier rang, 7,00 %, 15 août 2020	100 000 USD	109	116
Billet de premier rang, 6,00 %, 15 nov. 2022	1 000 000 USD	1 048	1 023
Stone Energy Corp.			
Billet de premier rang, convertible, 1,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2017	500 000 USD	438	300
Obligation de premier rang, 7,50 %, 15 nov. 2022	1 000 000 USD	1 016	588
Tenet Healthcare Corp.			
4,375 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2021	1 000 000 USD	1 159	1 292
Billet de premier rang, 8,125 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2022	500 000 USD	696	665

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain de revenu mensuel Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 40,17 % (suite)</b>			
The AES Corp., obligation de premier rang, 4,875 %, 15 mai 2023	700 000 USD	739	898
The Goldman Sachs Group Inc., billet subordonné de second rang, 5,70 % jusqu'au 10 mai 2019, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	330 000 USD	362	426
The Williams Companies Inc., obligation de premier rang, 3,70 %, 15 janv. 2023	400 000 USD	407	460
TransDigm Inc., billet subordonné de premier rang, 5,50 %, 15 oct. 2020	500 000 USD	561	661
United Rentals North America Inc., obligation de premier rang, 6,125 %, 15 juin 2023	800 000 USD	1 090	1 081
Univision Communications Inc., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,125 %, 15 mai 2023	1 000 000 USD	1 303	1 289
Valeant Pharmaceuticals International Inc.			
Obligation de premier rang, 6,125 %, 15 avr. 2025	600 000 USD	766	624
Billet de premier rang, 5,875 %, 15 mai 2023	800 000 USD	1 021	840
W&T Offshore Inc., billet de premier rang, 8,50 %, 15 juin 2019	1 392 000 USD	1 022	450
Weatherford International Ltd.			
Billet de premier rang, convertible, 5,875 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2021	445 000 USD	583	626
Billet de premier rang, 5,125 %, 15 sept. 2020	308 000 USD	327	377
Billet de premier rang, 7,75 %, 15 juin 2021	1 000 000 USD	1 272	1 263
Billet de premier rang, 4,50 %, 15 avr. 2022	250 000 USD	277	279
Wells Fargo & Co., obligation subordonnée de second rang, S, 5,90 % jusqu'au 15 juin 2024, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	200 000 USD	220	266
Western Digital Corp.			
Billet de premier rang, 10,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	1 000 000 USD	1 293	1 386
Billet garanti de premier rang, 7,375 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2023	1 000 000 USD	1 293	1 379
XPO Logistics Inc.			
Billet de premier rang, 7,875 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2019	500 000 USD	716	661
Billet de premier rang, 6,50 %, 15 juin 2022	1 000 000 USD	1 284	1 239
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc., billet de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2023	500 000 USD	648	662
		<u>60 385</u>	<u>61 935</u>
<b>Luxembourg : 2,37 %</b>			
Altice Financing SA, billet garanti, 6,625 %, 15 févr. 2023	300 000 USD	380	382
Altice Luxembourg SA, obligation de premier rang, 7,625 %, 15 févr. 2025	500 000 USD	634	633
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc.			
Billet de premier rang, 6,25 %, 31 janv. 2019	800 000 USD	994	1 056
Billet de premier rang, 4,625 %, 15 mai 2023	400 000 USD	501	513
Billet de premier rang, 7,25 %, 15 mai 2024	500 000 USD	627	664
Intelsat Jackson Holdings SA, obligation de premier rang, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> août 2023	500 000 USD	533	413
		<u>3 669</u>	<u>3 661</u>
<b>Australie : 1,40 %</b>			
FMG Resources (August 2006) Pty. Ltd., billet garanti de premier rang, 9,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2022	1 500 000 USD	1 780	2 152
<b>Mexique : 0,80 %</b>			
Cemex SAB de CV, privilège de premier rang, 5,70 %, 11 janv. 2025	1 000 000 USD	1 192	1 229
<b>Total des obligations :</b>		<u>67 026</u>	<u>68 977</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 0,71 %</b>			
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016	850 000 USD	1 101	1 101
<b>Total des titres à court terme :</b>		<u>1 101</u>	<u>1 101</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b>		(67)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 97,53 %</b>		<u>139 066 \$</u>	150 387
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 2,47 %</b>			<u>3 803</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<u>154 190 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds américain de revenu mensuel Franklin

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
BBB .....	3,35	1,90
BB .....	16,05	14,43
B .....	18,04	14,66
CCC .....	5,97	4,08
CC .....	0,56	—
D .....	0,77	0,10

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

# Fonds américain de revenu mensuel Franklin

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	150 387 \$	150 543 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	—	7
Devises	1 281	12 080
Montants à recevoir		
Placements vendus	1 755	651
Souscriptions de parts rachetables	—	53
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	1 213	1 197
	<u>154 636</u>	<u>164 531</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	3	2 608
Rachat de parts rachetables	—	18
Frais de gestion	119	130
Frais d'administration fixes	13	13
Distributions aux porteurs de parts	311	—
	<u>446</u>	<u>2 769</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>154 190 \$</u>	<u>161 762 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	53 370 \$	59 968 \$
Série F	10 921	7 132
Série I	3 109	3 156
Série O	83 362	88 382
Série R	1	1
Série S	54	80
Série T	3 241	2 963
Série T USD	132	80
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	4 214 770	4 668 086
Série F	834 437	540 186
Série I	241 340	242 071
Série O	6 144 633	6 494 685
Série R	81	81
Série S	3 112	4 474
Série T	193 358	170 913
Série T USD	7 585	4 409
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	12,66 \$	12,85 \$
Série F	13,09	13,20
Série I	12,88	13,04
Série O	13,57	13,61
Série R	17,95	18,35
Série S	17,29	17,79
Série T	16,76	17,34
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	9,80 \$	9,29 \$
Série F	10,13	9,54
Série I	9,97	9,43
Série O	10,50	9,84
Série T USD (note 12 b))	13,49	13,01
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	139 066 \$	134 924

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain de revenu mensuel Franklin

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	1 713 \$	1 387 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	2 274	1 949
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	113	1 286
Gain (perte) net réalisé sur les placements	1 686	2 641
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(4 298)	1 624
	<u>1 488</u>	<u>8 887</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	667	666
Frais d'administration fixes (note 5 b))	74	72
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>742</u>	<u>739</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	742	739
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>742</u>	<u>739</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	742	739
Coûts de transactions (note 9)	45	50
Retenues d'impôt	274	197
	<u>1 061</u>	<u>986</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
	<u>1 061</u>	<u>986</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>427 \$</u>	<u>7 901 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(337)\$	2 621 \$
Série F	140	255
Série I	(1)	119
Série O	626	4 783
Série R	—*	1
Série S	—*	1
Série T	(3)	118
Série T USD	2	3
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	4 441 806	4 398 722
Série F	603 278	409 128
Série I	240 814	173 270
Série O	6 567 783	6 061 392
Série R	81	182
Série S	4 187	3 731
Série T	177 079	162 059
Série T USD	5 376	1 802
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(0,08)\$	0,59 \$
Série F	0,22	0,62
Série I	—**	0,68
Série O	0,10	0,78
Série R	0,15	3,17
Série S	(0,03)	0,28
Série T	(0,01)	0,72
Série T USD	0,30	1,57

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

\*\* Montant arrondi au dollar près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds américain de revenu mensuel Franklin

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	161 762 \$	114 278 \$	59 968 \$	43 497 \$	7 132 \$	3 819 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	427	7 901	(337)	2 621	140	255
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(1 877)	(1 381)	(659)	(525)	(95)	(51)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(61)	(60)	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 938)	(1 441)	(659)	(525)	(95)	(51)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	42 875	61 098	4 714	22 977	5 945	2 721
Réinvestissements	1 505	1 007	501	320	67	37
Rachats	(50 441)	(24 501)	(10 817)	(10 504)	(2 268)	(279)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(6 061)	37 604	(5 602)	12 793	3 744	2 479
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(7 572)	44 064	(6 598)	14 889	3 789	2 683
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>154 190 \$</u>	<u>158 342 \$</u>	<u>53 370 \$</u>	<u>58 386 \$</u>	<u>10 921 \$</u>	<u>6 502 \$</u>

  

	Série I		Série O		Série R	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	3 156 \$	1 905 \$	88 382 \$	63 050 \$	1 \$	7 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(1)	119	626	4 783	—*	1
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(37)	(21)	(1 048)	(755)	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(37)	(21)	(1 048)	(755)	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	297	777	31 233	33 028	—	—
Réinvestissements	30	17	877	613	—	—
Rachats	(336)	(246)	(36 708)	(13 219)	—	(7)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(9)	548	(4 598)	20 422	—	(7)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(47)	646	(5 020)	24 450	—	(6)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>3 109 \$</u>	<u>2 551 \$</u>	<u>83 362 \$</u>	<u>87 500 \$</u>	<u>1 \$</u>	<u>1 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

## Fonds américain de revenu mensuel Franklin

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série S		Série T		Série T USD	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	80 \$	17 \$	2 963 \$	1 946 \$	80 \$	37 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	—*	1	(3)	118	2	3
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(1)	(1)	(36)	(28)	(1)	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(1)	(1)	(58)	(58)	(2)	(1)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(2)	(2)	(94)	(86)	(3)	(1)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	—	68	610	1 502	76	25
Réinvestissements	—	—	29	20	1	—
Rachats	(24)	(6)	(264)	(200)	(24)	(40)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(24)	62	375	1 322	53	(15)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(26)	61	278	1 354	52	(13)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	54 \$	78 \$	3 241 \$	3 300 \$	132 \$	24 \$

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain de revenu mensuel Franklin

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	2 169 \$	1 681 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 445	1 119
Produit de la vente et de l'échéance de placements	38 939	30 629
Achats de placements	(44 281)	(72 728)
Gain (perte) de change réalisé	(581)	(13)
Charges d'exploitation payées	(752)	(677)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(3 061)</u>	<u>(39 989)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 929	61 040
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(50 460)	(24 405)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(122)	(175)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(7 653)</u>	<u>36 460</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<u>(10 714)</u>	<u>(3 529)</u>
Trésorerie à l'ouverture de la période	12 087	10 448
Incidence des variations des cours de change	(92)	881
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>1 281 \$</u>	<u>7 800 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'opportunités américaines Franklin

(auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 97,94 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES: 97,94 %</b>			
<b>Logiciels : 11,18 %</b>			
Adobe Systems Inc. ....	10 324	1 264 \$	1 278 \$
Electronic Arts Inc. ....	15 000	551	1 468
Ellie Mae Inc. ....	12 000	1 159	1 421
Microsoft Corp. ....	57 500	4 109	3 802
Mobileye NV ....	26 300	1 335	1 568
Paylocity Holding Corp. ....	23 823	1 064	1 330
Red Hat Inc. ....	13 692	1 264	1 284
Salesforce.com Inc. ....	52 500	3 275	5 387
ServiceNow Inc. ....	53 000	5 002	4 547
Tyler Technologies Inc. ....	22 500	4 510	4 847
Zendesk Inc. ....	41 578	1 327	1 417
		<u>24 860</u>	<u>28 349</u>
<b>Services de technologies de l'information : 9,48 %</b>			
Cognizant Technology Solutions Corp., A ....	22 600	1 901	1 671
EPAM Systems Inc. ....	21 500	2 209	1 787
Fiserv Inc. ....	18 732	2 529	2 632
FleetCor Technologies Inc. ....	17 140	2 573	3 170
MasterCard Inc., A ....	66 000	4 474	7 510
Visa Inc., A ....	75 686	4 755	7 253
		<u>18 441</u>	<u>24 023</u>
<b>Logiciels et services Internet : 8,57 %</b>			
Alphabet Inc., C ....	10 000	7 787	8 943
CoStar Group Inc. ....	9 500	1 832	2 684
Facebook Inc., A ....	68 362	5 940	10 094
		<u>15 559</u>	<u>21 721</u>
<b>Produits pharmaceutiques : 5,00 %</b>			
Allergan PLC ....	28 767	8 005	8 590
Bristol-Myers Squibb Co. ....	43 000	2 547	4 086
		<u>10 552</u>	<u>12 676</u>
<b>Vente au détail électronique et par catalogue : 4,82 %</b>			
Amazon.com Inc. ....	10 500	3 522	9 709
The Priceline Group Inc. ....	1 558	2 007	2 513
		<u>5 529</u>	<u>12 222</u>
<b>Biotechnologie : 4,77 %</b>			
Biogen Inc. ....	7 500	2 388	2 344
Celgene Corp. ....	59 127	7 069	7 535
Heron Therapeutics Inc. ....	50 000	1 255	1 166
Regeneron Pharmaceuticals Inc. ....	2 300	1 223	1 038
		<u>11 935</u>	<u>12 083</u>
<b>Boissons : 4,29 %</b>			
Constellation Brands Inc., A ....	28 500	4 588	6 091
Monster Beverage Corp. ....	23 000	3 033	4 776
		<u>7 621</u>	<u>10 867</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'opportunités américaines Franklin

(auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Semi-conducteurs et matériel : 4,15 %</b>			
Broadcom Ltd. ....	12 747	2 543 \$	2 559 \$
Nanometrics Inc. ....	31 700	568	852
NVIDIA Corp. ....	14 889	910	904
NXP Semiconductors NV ....	55 000	4 779	5 567
Xilinx Inc. ....	10 666	632	636
		<u>9 432</u>	<u>10 518</u>
<b>Matériel et fournitures de soins de santé : 3,72 %</b>			
Dexcom Inc. ....	13 500	739	1 384
Edwards Lifesciences Corp. ....	33 000	3 322	4 252
Medtronic PLC ....	22 680	2 178	2 543
Nevro Corp. ....	13 000	1 100	1 239
		<u>7 339</u>	<u>9 418</u>
<b>Médias : 3,14 %</b>			
Charter Communications Inc., A ....	10 968	2 587	3 240
Global Eagle Entertainment Inc. ....	35 052	449	301
The Walt Disney Co. ....	35 000	2 691	4 424
		<u>5 727</u>	<u>7 965</u>
<b>Fonds de placement immobilier (FPI) : 2,63 %</b>			
American Tower Corp. ....	20 000	2 652	2 936
Equinix Inc. ....	7 450	2 514	3 732
		<u>5 166</u>	<u>6 668</u>
<b>Banques : 2,58 %</b>			
Signature Bank ....	30 500	4 083	4 923
SVB Financial Group ....	13 100	1 904	1 611
		<u>5 987</u>	<u>6 534</u>
<b>Ordinateurs et périphériques : 2,19 %</b>			
Apple Inc. ....	45 000	4 051	5 559
<b>Matériel de télécommunications : 2,19 %</b>			
Harris Corp. ....	12 514	1 390	1 349
Palo Alto Networks Inc. ....	26 500	3 648	4 199
		<u>5 038</u>	<u>5 548</u>
<b>Prestataires et services de soins de santé : 2,16 %</b>			
Envision Healthcare Holdings Inc. ....	47 500	1 979	1 557
McKesson Corp. ....	16 218	3 537	3 911
		<u>5 516</u>	<u>5 468</u>
<b>Services financiers diversifiés : 1,98 %</b>			
Intercontinental Exchange Inc. ....	10 500	2 569	3 473
Moody's Corp. ....	12 671	1 596	1 534
		<u>4 165</u>	<u>5 007</u>
<b>Pétrole, gaz et combustibles : 1,93 %</b>			
Anadarko Petroleum Corp. ....	30 135	1 936	2 073
Cabot Oil & Gas Corp., A ....	85 000	2 293	2 827
		<u>4 229</u>	<u>4 900</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds d'opportunités américaines Franklin

(auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Hôtellerie, restauration et loisirs : 1,89 %</b>			
Starbucks Corp. ....	65 000	4 771 \$	4 797 \$
<b>Services de télécommunications diversifiés : 1,78 %</b>			
Small Business Administration Communications Corp. ....	32 269	4 213	4 501
<b>Produits chimiques : 1,70 %</b>			
Axalta Coating Systems Ltd. ....	34 393	1 253	1 179
Ecolab Inc. ....	20 500	1 773	3 141
		3 026	4 320
<b>Appareils ménagers durables : 1,59 %</b>			
Newell Brands Inc. ....	20 863	1 282	1 309
TRI Pointe Group Inc. ....	178 485	3 119	2 726
		4 401	4 035
<b>Sociétés commerciales et distributeurs : 1,53 %</b>			
HD Supply Holdings Inc. ....	86 156	2 927	3 876
<b>Commerce de détail spécialisé : 1,51 %</b>			
Advance Auto Parts Inc. ....	9 000	1 739	1 879
Tractor Supply Co. ....	16 500	1 159	1 944
		2 898	3 823
<b>Technologie aérospatiale et militaire : 1,31 %</b>			
Hexcel Corp. ....	12 068	631	649
Honeywell International Inc. ....	13 500	1 370	2 029
Raytheon Co. ....	3 589	630	631
		2 631	3 309
<b>Textiles, vêtements et articles de luxe : 1,30 %</b>			
Nike Inc., B ....	34 186	1 497	2 438
Under Armour Inc., A ....	16 400	454	851
		1 951	3 289
<b>Conglomérats industriels : 1,26 %</b>			
General Electric Co. ....	47 292	1 875	1 924
Roper Technologies Inc. ....	5 723	709	1 261
		2 584	3 185
<b>Matériel et services énergétiques : 1,01 %</b>			
Halliburton Co. ....	43 676	2 372	2 556
<b>Produits de construction : 1,00 %</b>			
Fortune Brands Home & Security Inc. ....	33 888	2 282	2 538
<b>Services professionnels : 0,99 %</b>			
IHS Inc., A ....	16 800	2 297	2 510
<b>Marchés financiers : 0,83 %</b>			
Affiliated Managers Group Inc. ....	11 500	2 819	2 092
<b>Vente au détail de produits alimentaires et de base : 0,76 %</b>			
CVS Health Corp. ....	15 593	2 118	1 929
<b>Technologies de soins de santé : 0,75 %</b>			
Cerner Corp. ....	25 000	1 629	1 893
<b>Produits alimentaires : 0,57 %</b>			
WhiteWave Foods Co., A ....	24 003	1 267	1 456

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'opportunités américaines Franklin

(auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Matériaux de construction : 0,55 %</b>			
Martin Marietta Materials Inc. ....	5 651	1 268 \$	1 402 \$
<b>Automobiles : 0,55 %</b>			
Tesla Motors Inc. ....	5 100	1 027	1 399
<b>Tabac : 0,54 %</b>			
Reynolds American Inc. ....	19 786	1 258	1 379
<b>Gestion et promotion immobilières : 0,50 %</b>			
CBRE Group Inc. ....	37 159	1 263	1 271
<b>Outils et services liés aux sciences de la vie : 0,48 %</b>			
Illumina Inc. ....	6 700	446	1 215
<b>Composants d'automobiles : 0,44 %</b>			
Delphi Automotive PLC ....	13 765	1 180	1 113
<b>Compagnies aériennes : 0,32 %</b>			
Spirit Airlines Inc. ....	13 900	913	806
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>202 688</u>	<u>248 220</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>TITRES À COURT TERME : 1,36 %</b> .....			
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016 .....	2 670 000 USD	3 458 \$	3 458 \$
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>3 458</u>	<u>3 458</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(224)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,30 %</b> .....		<u>205 922 \$</u>	251 678
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,70 %</b> .....			<u>1 773</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>253 451 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

**Fonds d'opportunités américaines Franklin**  
(auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)

**ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)**

	<b>Au 30 juin 2016</b>	<b>Au 31 décembre 2015</b>
	<b>(en milliers)</b>	<b>(en milliers)</b>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	251 678 \$	333 051 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	5	6
Devises	4 093	4 453
Montants à recevoir		
Placements vendus	3 383	3 814
Souscriptions de parts rachetables	814	7
Dividendes et retenues d'impôt	73	138
Autres actifs (note 5 f))	2	—
	<u>260 048</u>	<u>341 469</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	6 564	1 365
Rachat de parts rachetables	9	648
Frais de gestion	21	25
Frais d'administration fixes	3	4
	<u>6 597</u>	<u>2 042</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>253 451 \$</u>	<u>339 427 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	10 990 \$	13 310 \$
Série F	893	1 063
Série O	241 568	325 054
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	625 982	663 608
Série F	42 966	44 981
Série O	9 026 671	10 766 085
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	17,56 \$	20,06 \$
Série F	20,80	23,62
Série O	26,76	30,19
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	\$13,59	\$14,50
Série F	16,10	17,08
Série O	20,71	21,82
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	205 922 \$	237 350 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



**Fonds d'opportunités américaines Franklin**  
(auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)

**ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL**  
Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>(en milliers)</b>	<b>(en milliers)</b>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	600 \$	667 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	4	—
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(210)	1 038
Gain (perte) net réalisé sur les placements	9 079	60 275
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(49 945)	(5 610)
	<u>(40 472)</u>	<u>56 370</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	132	125
Frais d'administration fixes (note 5 b))	19	18
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>152</u>	<u>144</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	152	144
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>151</u>	<u>143</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	151	143
Coûts de transactions (note 9)	113	228
Retenues d'impôt	88	95
	<u>352</u>	<u>466</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>352</u>	<u>466</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(40 824)\$</u>	<u>55 904 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(1 666)\$	1 350 \$
Série F	(128)	118
Série O	(39 030)	54 436
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	651 333	597 284
Série F	43 934	42 237
Série O	9 371 272	13 374 229
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(2,55)\$	2,26 \$
Série F	(2,90)	2,79
Série O	(4,16)	4,07

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

**Fonds d'opportunités américaines Franklin**  
(auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)

**ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES**  
Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	339 427 \$	367 458 \$	13 310 \$	9 641 \$	1 063 \$	\$823 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(40 824)	55 904	(1 666)	1 350	(128)	118
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	28 548	11 663	1 066	1 739	73	149
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(73 700)	(88 434)	(1 720)	(1 239)	(115)	(164)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(45 152)	(76 771)	(654)	500	(42)	(15)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(85 976)	(20 867)	(2 320)	1 850	(170)	103
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>253 451 \$</u>	<u>346 591 \$</u>	<u>10 990 \$</u>	<u>11 491 \$</u>	<u>893 \$</u>	<u>926 \$</u>
	<b>Série 0</b>					
	<b>2016</b>	<b>2015</b>				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	325 054 \$	356 994 \$				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(39 030)	54 436				
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—				
Gains nets réalisés sur les placements	—	—				
Remboursement de capital	—	—				
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—				
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	27 409	9 775				
Réinvestissements	—	—				
Rachats	(71 865)	(87 031)				
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(44 456)	(77 256)				
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(83 486)	(22 820)				
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>241 568 \$</u>	<u>334 174 \$</u>				

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

**Fonds d'opportunités américaines Franklin**  
(auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)

**TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE**  
Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	573 \$	667 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	124 864	251 629
Achats de placements	(78 476)	(172 153)
Gain (perte) de change réalisé	(420)	64
Charges d'exploitation payées	(155)	(138)
	<u>46 386</u>	<u>80 069</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	27 742	11 616
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(74 340)	(88 141)
	<u>(46 598)</u>	<u>(76 525)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	(212)	3 544
Trésorerie à l'ouverture de la période	4 459	4 435
Incidence des variations des cours de change	(149)	321
	<u>4 098 \$</u>	<u>8 300 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 98,68 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 98,68 %</b>			
<b>Matériel et fournitures de soins de santé : 12,77 %</b>			
Laboratoires Abbott .....	220 140	5 310 \$	11 181 \$
Becton, Dickinson and Co. ....	128 000	9 655	28 048
DENTSPLY SIRONA Inc. ....	53 500	2 822	4 289
Medtronic PLC .....	252 400	9 535	28 298
Stryker Corp. ....	182 390	9 386	28 240
West Pharmaceutical Services Inc. ....	185 046	3 394	18 143
		<u>40 102</u>	<u>118 199</u>
<b>Produits chimiques : 10,34 %</b>			
Air Products and Chemicals Inc. ....	149 200	11 625	27 383
Albemarle Corp. ....	295 900	16 334	30 323
Ecolab Inc. ....	77 400	4 114	11 861
Praxair Inc. ....	179 512	17 044	26 068
		<u>49 117</u>	<u>95 635</u>
<b>Technologie aérospatiale et militaire : 7,34 %</b>			
General Dynamics Corp. ....	91 900	8 000	16 534
Honeywell International Inc. ....	175 700	17 142	26 407
United Technologies Corp. ....	188 496	13 209	24 977
		<u>38 351</u>	<u>67 918</u>
<b>Équipement : 5,92 %</b>			
Donaldson Co. Inc. ....	92 968	2 526	4 127
Dover Corp. ....	266 436	11 394	23 864
Hillenbrand Inc. ....	104 314	2 664	4 049
Pentair PLC .....	301 600	24 567	22 716
		<u>41 151</u>	<u>54 756</u>
<b>Pétrole, gaz et combustibles : 5,78 %</b>			
Chevron Corp. ....	125 400	12 594	16 986
EOG Resources Inc. ....	17 900	1 829	1 929
Exxon Mobil Corp. ....	142 800	11 424	17 296
Occidental Petroleum Corp. ....	176 385	13 910	17 221
		<u>39 757</u>	<u>53 432</u>
<b>Produits alimentaires : 5,01 %</b>			
Archer-Daniels-Midland Co. ....	335 400	9 494	18 587
Bunge Ltd. ....	199 200	15 488	15 225
McCormick & Co. Inc. ....	91 287	3 601	12 582
		<u>28 583</u>	<u>46 394</u>
<b>Vente au détail de produits alimentaires et de base : 4,69 %</b>			
CVS Health Corp. ....	106 000	9 705	13 113
Wal-Mart Stores Inc. ....	155 700	8 578	14 690
Walgreens Boots Alliance Inc. ....	144 864	5 201	15 586
		<u>23 484</u>	<u>43 389</u>
<b>Produits pharmaceutiques : 4,42 %</b>			
Johnson & Johnson .....	161 800	10 231	25 359
Perrigo Co. PLC .....	42 700	6 501	5 003
Pfizer Inc. ....	174 350	4 640	7 932

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Produits pharmaceutiques : 4,42 % (suite)</b>			
Roche Holding AG, certificat américain d'actions étrangères	60 900	2 477 \$	2 593 \$
		<u>23 849</u>	<u>40 887</u>
<b>Conglomérats industriels : 4,02 %</b>			
Carlisle Companies Inc.	29 404	1 228	4 015
Roper Technologies Inc.	150 547	9 832	33 178
		<u>11 060</u>	<u>37 193</u>
<b>Produits ménagers : 3,69 %</b>			
Colgate-Palmolive Co.	158 362	7 375	14 978
The Procter & Gamble Co.	175 060	11 370	19 152
		<u>18 745</u>	<u>34 130</u>
<b>Semi-conducteurs et matériel : 3,34 %</b>			
Linear Technology Corp.	116 200	6 559	6 986
QUALCOMM Inc.	90 924	5 808	6 293
Texas Instruments Inc.	217 600	12 853	17 615
		<u>25 220</u>	<u>30 894</u>
<b>Logiciels : 3,03 %</b>			
Microsoft Corp.	424 500	22 348	28 067
<b>Assurances : 3,03 %</b>			
Aflac Inc.	55 439	2 522	5 169
Arthur J. Gallagher & Co.	63 790	1 827	3 923
Erie Indemnity Co., A	101 458	5 767	13 023
Old Republic International Corp.	180 029	4 128	4 487
RLI Corp.	16 100	455	1 431
		<u>14 699</u>	<u>28 033</u>
<b>Commerce de détail spécialisé : 2,65 %</b>			
Ross Stores Inc.	215 915	6 925	15 815
The Gap Inc.	195 300	9 332	5 355
Tiffany & Co.	43 100	4 622	3 377
		<u>20 879</u>	<u>24 547</u>
<b>Composants d'automobiles : 2,61 %</b>			
Johnson Controls Inc.	422 300	12 423	24 151
<b>Services commerciaux et fournitures : 2,55 %</b>			
ABM Industries Inc.	95 447	2 162	4 499
Brady Corp., A	91 268	3 029	3 604
Cintas Corp.	66 157	2 199	8 388
Matthews International Corp., A	98 477	3 415	7 080
		<u>10 805</u>	<u>23 571</u>
<b>Services de technologies de l'information : 2,41 %</b>			
Accenture PLC, A	152 200	14 075	22 279
<b>Matériel et services énergétiques : 2,20 %</b>			
Schlumberger Ltd.	199 400	22 356	20 375
<b>Hôtellerie, restauration et loisirs : 2,13 %</b>			
McDonald's Corp.	91 000	7 584	14 150
Yum! Brands Inc.	51 900	3 939	5 560
		<u>11 523</u>	<u>19 710</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Boissons : 1,97 %</b>			
PepsiCo Inc. ....	133 400	8 783 \$	18 260 \$
<b>Textiles, vêtements et articles de luxe : 1,45 %</b>			
Nike Inc., B ....	188 700	3 750	13 459
<b>Commerce de détail varié : 1,43 %</b>			
Target Corp. ....	146 500	11 675	13 216
<b>Médias : 1,34 %</b>			
John Wiley & Sons Inc., A ....	184 188	7 836	12 418
<b>Fret aérien et logistique : 1,27 %</b>			
United Parcel Service Inc., B ....	84 350	9 832	11 740
<b>Biotechnologie : 0,96 %</b>			
AbbVie Inc. ....	111 440	2 906	8 915
<b>Sociétés commerciales et distributeurs : 0,69 %</b>			
W.W. Grainger Inc. ....	21 800	6 252	6 401
<b>Appareils ménagers durables : 0,52 %</b>			
Leggett & Platt Inc. ....	72 444	1 871	4 784
<b>Métaux et mines : 0,47 %</b>			
Nucor Corp. ....	67 567	3 490	4 314
<b>Conteneurs et emballages : 0,42 %</b>			
Bemis Co. Inc. ....	58 160	1 864	3 869
<b>Marchés financiers : 0,23 %</b>			
State Street Corp. ....	30 341	2 056	2 114
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>528 842</u>	<u>913 050</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>TITRES À COURT TERME : 0,61 %</b>			
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016 .....	4 360 000 USD	5 648	5 648
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>5 648</u>	<u>5 648</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(144)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,29 %</b> .....		<u>534 346 \$</u>	918 698
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,71 %</b> .....			<u>6 564</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>925 262 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	918 698 \$	937 708 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	—	14
Devises	6 527	5 857
Montants à recevoir		
Placements vendus	34	1 044
Souscriptions de parts rachetables	759	114
Dividendes et retenues d'impôt	996	1 634
	<u>927 014</u>	<u>946 371</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	14	11
Rachat de parts rachetables	1 326	856
Frais de gestion	332	349
Frais d'administration fixes	49	52
Distributions aux porteurs de parts	31	—
	<u>1 752</u>	<u>1 268</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>925 262 \$</u>	<u>945 103 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	167 239 \$	173 277 \$
Série F	22 966	22 225
Série O	730 545	742 578
Série T	4 512	7 023
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	4 246 012	4 453 229
Série F	491 148	483 813
Série O	12 387 556	12 906 996
Série T	432 159	653 021
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	39,39 \$	38,91 \$
Série F	46,76	45,94
Série O	58,97	57,53
Série T	10,44	10,75
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	30,49 \$	28,13 \$
Série F	36,19	33,21
Série O	45,64	41,59
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	534 346 \$	531 937 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	10 607 \$	9 982 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	7	1
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	38	1 045
Gain (perte) net réalisé sur les placements	34 903	46 855
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(21 419)	15 728
	<u>24 136</u>	<u>73 611</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	2 003	1 919
Frais d'administration fixes (note 5 b))	297	286
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>2 301</u>	<u>2 206</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	2 301	2 206
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>2 300</u>	<u>2 205</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	2 300	2 205
Coûts de transactions (note 9)	38	44
Retenues d'impôt	1 425	1 424
	<u>3 763</u>	<u>3 673</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>3 763</u>	<u>3 673</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>20 373 \$</u>	<u>69 938 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	1 826 \$	8 404 \$
Série F	419	1 338
Série O	18 149	59 721
Série T	(21)	475
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	4 346 010	4 159 751
Série F	483 579	493 062
Série O	12 745 334	15 090 469
Série T	530 594	728 143
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,42 \$	2,02 \$
Série F	0,86	2,71
Série O	1,42	3,96
Série T	(0,04)	0,65

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	945 103 \$	968 049 \$	173 277 \$	140 454 \$	22 225 \$	19 974 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	20 373	69 938	1 826	8 404	419	1 338
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(221)	(303)	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(221)	(303)	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	136 714	84 916	13 748	22 160	2 822	3 051
Réinvestissements	57	79	—	—	—	—
Rachats	(176 764)	(160 899)	(21 612)	(13 948)	(2 500)	(2 673)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(39 993)	(75 904)	(7 864)	8 212	322	378
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(19 841)	(6 269)	(6 038)	16 616	741	1 716
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>925 262 \$</u>	<u>961 780 \$</u>	<u>167 239 \$</u>	<u>157 070 \$</u>	<u>22 966 \$</u>	<u>21 690 \$</u>

  

	Série O		Série T	
	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	742 578 \$	799 847 \$	7 023 \$	7 774 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	18 149	59 721	(21)	475
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(221)	(303)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	(221)	(303)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Souscriptions	119 901	59 035	243	670
Réinvestissements	—	—	57	79
Rachats	(150 083)	(142 782)	(2 569)	(1 496)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(30 182)	(83 747)	(2 269)	(747)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(12 033)	(24 026)	(2 511)	(575)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>730 545 \$</u>	<u>775 821 \$</u>	<u>4 512 \$</u>	<u>7 199 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	9 702 \$	9 468 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	80 637	110 968
Achats de placements	(45 151)	(49 719)
Gain (perte) de change réalisé	(1 093)	264
Charges d'exploitation payées	(2 319)	(2 157)
	<u>41 776</u>	<u>68 824</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	136 066	84 790
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(176 284)	(161 109)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(133)	(178)
	<u>(40 351)</u>	<u>(76 497)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	1 425	(7 673)
Trésorerie à l'ouverture de la période	5 871	7 880
Incidence des variations des cours de change	(769)	(95)
	<u>6 527 \$</u>	<u>112 \$</u>
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>		

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de croissance mondiale Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 96,17 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 96,17 %</b>			
<b>États-Unis : 48,96 %</b>			
Acadia Pharmaceuticals Inc. ....	40 000	1 707 \$	1 678 \$
Adobe Systems Inc. ....	25 000	1 910	3 094
Alkermes PLC ....	55 000	2 873	3 071
Apple Inc. ....	21 500	1 816	2 656
athenahealth Inc. ....	21 000	3 014	3 745
Core Laboratories NV ....	14 000	2 074	2 241
CoStar Group Inc. ....	13 000	3 307	3 673
Danaher Corp. ....	23 000	1 485	3 001
Intercontinental Exchange Inc. ....	7 900	1 434	2 613
Lazard Ltd. LP, A ....	75 000	4 457	2 886
Level 3 Communications Inc. ....	46 000	2 279	3 060
Polaris Industries Inc. ....	25 000	3 515	2 641
Regeneron Pharmaceuticals Inc. ....	4 700	2 887	2 121
Rockwell Automation Inc. ....	20 000	2 204	2 967
Schlumberger Ltd. ....	30 000	2 556	3 065
Signature Bank ....	21 000	3 012	3 390
The Medicines Co. ....	42 000	1 735	1 825
Verisk Analytics Inc. ....	31 000	2 254	3 248
Visa Inc., A ....	29 000	1 212	2 779
		<u>45 731</u>	<u>53 754</u>
<b>Royaume-Uni : 12,57 %</b>			
Burberry Group PLC ....	140 000	3 732	2 798
Delphi Automotive PLC ....	35 000	3 712	2 831
Merlin Entertainments PLC ....	410 000	3 471	3 110
Reckitt Benckiser Group PLC ....	23 000	1 508	2 968
Saint James's Place Capital PLC ....	155 000	2 848	2 096
		<u>15 271</u>	<u>13 803</u>
<b>Suisse : 8,76 %</b>			
Partners Group Holding AG ....	5 500	1 563	3 034
Roche Holding AG ....	10 300	2 877	3 492
SGS SA ....	1 050	2 512	3 094
		<u>6 952</u>	<u>9 620</u>
<b>Allemagne : 6,10 %</b>			
Infineon Technologies AG ....	205 000	3 233	3 815
MTU Aero Engines AG ....	24 000	1 914	2 884
		<u>5 147</u>	<u>6 699</u>
<b>Belgique : 5,75 %</b>			
KBC Groep NV ....	55 000	4 788	3 464
Umicore SA ....	43 000	2 689	2 854
		<u>7 477</u>	<u>6 318</u>
<b>Australie : 4,41 %</b>			
Cochlear Ltd. ....	22 000	1 448	2 571
CSL Ltd. ....	21 000	1 074	2 270
		<u>2 522</u>	<u>4 841</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de croissance mondiale Franklin

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Israël : 2,91 %</b>			
Check Point Software Technologies Ltd. ....	31 000	3 188 \$	3 192 \$
<b>Chine : 2,63 %</b>			
Vipshop Holdings Ltd., certificat américain d'actions étrangères .....	200 000	3 836	2 887
<b>Argentine : 2,48 %</b>			
MercadoLibre Inc. ....	15 000	1 834	2 726
<b>Hong Kong : 1,60 %</b>			
Noble Group Ltd. ....	6 300 000	5 662	1 209
Noble Group Ltd., droits, 20 févr. 2049 .....	6 300 000	—	544
		<u>5 662</u>	<u>1 753</u>
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>97 620</u>	<u>105 593</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>TITRES À COURT TERME : 2,55 %</b>			
Banque de Montréal, dépôt à terme, 0,40 %, 4 juill. 2016 .....	2 800 000 CAD	2 800	2 800
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>2 800</u>	<u>2 800</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(112)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 98,72 %</b> .....		<u>100 308 \$</u>	108 393
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 1,28 %</b> .....			<u>1 402</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>109 795 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de croissance mondiale Franklin

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	108 393 \$	124 975 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	20	56
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	888	15
Dividendes et retenues d'impôt	531	511
	<u>109 832</u>	<u>125 557</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	3	23
Frais de gestion	24	27
Frais d'administration fixes	5	5
Distributions aux porteurs de parts	5	—
	<u>37</u>	<u>55</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>109 795 \$</u>	<u>125 502 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	9 757 \$	11 445 \$
Série F	5 047	5 900
Série O	94 411	107 446
Série T	580	711
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	715 752	748 440
Série F	349 959	366 729
Série O	6 072 366	6 240 006
Série T	42 496	44 311
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	13,63 \$	15,29 \$
Série F	14,42	16,09
Série O	15,55	17,22
Série T	13,66	16,04
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	10,55 \$	11,05 \$
Série F	11,16	11,63
Série O	12,03	12,45
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	100 308 \$	99 225 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de croissance mondiale Franklin

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	1 541 \$	1 789 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	6	18
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(15)	2
Gain (perte) net réalisé sur les placements	4 135	15 972
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(17 665)	(875)
	<u>(11 998)</u>	<u>16 906</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	146	150
Frais d'administration fixes (note 5 b))	29	30
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>176</u>	<u>181</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	176	181
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>175</u>	<u>180</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	175	180
Coûts de transactions (note 9)	45	138
Retenues d'impôt	87	180
	<u>307</u>	<u>498</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>307</u>	<u>498</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(12 305)\$</u>	<u>16 408 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(1 239)\$	769 \$
Série F	(607)	423
Série O	(10 382)	15 194
Série T	(77)	22
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	725 534	724 990
Série F	357 884	346 406
Série O	6 230 975	11 619 281
Série T	45 263	17 222
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(1,71)\$	1,06 \$
Série F	(1,70)	1,22
Série O	(1,67)	1,31
Série T	(1,70)	1,28

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de croissance mondiale Franklin

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	125 502 \$	182 088 \$	11 445 \$	9 953 \$	5 900 \$	5 060
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(12 305)	16 408	(1 239)	769	(607)	423
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(29)	(11)	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(29)	(11)	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	8 895	41 596	649	1 192	97	35
Réinvestissements	4	3	—	—	—	—
Rachats	(12 272)	(24 078)	(1 098)	(1 084)	(343)	(218)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(3 373)	17 521	(449)	108	(246)	(183)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(15 707)	33 918	(1 688)	877	(853)	240
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>109 795 \$</u>	<u>216 006 \$</u>	<u>9 757 \$</u>	<u>10 830 \$</u>	<u>5 047 \$</u>	<u>5 300</u>
	Série O		Série T			
	2016	2015	2016	2015		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	107 446 \$	166 794 \$	711 \$	281 \$		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(10 382)	15 194	(77)	22		
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—		
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—		
Remboursement de capital	—	—	(29)	(11)		
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	(29)	(11)		
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	8 115	40 346	34	23		
Réinvestissements	—	—	4	3		
Rachats	(10 768)	(22 740)	(63)	(36)		
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(2 653)	17 606	(25)	(10)		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(13 035)	32 800	(131)	1		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>94 411 \$</u>	<u>199 594 \$</u>	<u>580 \$</u>	<u>282 \$</u>		

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de croissance mondiale Franklin

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	6 \$	18 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	940	1 651
Produit de la vente et de l'échéance de placements	27 140	58 859
Achats de placements	(23 528)	(75 927)
Gain (perte) de change réalisé	(124)	116
Charges d'exploitation payées	(180)	(177)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>4 254</u>	<u>(15 460)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 022	40 549
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(12 292)	(25 008)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(20)	(6)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(4 290)</u>	<u>15 535</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	(36)	75
Trésorerie à l'ouverture de la période	56	51
Incidence des variations des cours de change	—	2
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>20 \$</u></u>	<u><u>128 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 97,92 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 97,92 %</b>			
<b>Services financiers : 28,10 %</b>			
Banque de Montréal	115 800	7 465 \$	9 490 \$
La Banque de Nouvelle-Écosse	118 400	6 798	7 496
Brookfield Asset Management Inc., A	178 300	6 332	7 621
Banque Canadienne Impériale de Commerce	82 500	6 695	8 006
Great-West Lifeco Inc.	223 500	6 518	7 617
Home Capital Group Inc.	294 700	10 145	9 436
Intact Corporation financière	91 200	5 913	8 417
Banque Nationale du Canada	175 000	7 089	7 733
Power Corporation du Canada	278 200	7 899	7 650
Banque Royale du Canada	113 700	7 345	8 680
Financière Sun Life inc.	181 500	8 102	7 703
La Banque Toronto-Dominion	174 000	7 603	9 653
		<u>87 904</u>	<u>99 502</u>
<b>Énergie : 15,49 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	251 000	8 355	10 005
Enbridge Inc.	150 500	7 922	8 237
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	180 200	8 066	7 366
Peyto Exploration & Development Corp.	302 400	8 502	10 487
TransCanada Corp.	167 800	7 185	9 810
Vermilion Energy Inc.	217 800	9 349	8 960
		<u>49 379</u>	<u>54 865</u>
<b>Industries : 11,37 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	102 900	5 047	7 850
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	42 900	5 244	7 135
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	91 700	5 419	7 728
Groupe SNC-Lavalin Inc., A	168 400	6 943	9 137
Stantec Inc.	268 900	5 908	8 425
		<u>28 561</u>	<u>40 275</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 10,52 %</b>			
La Société Canadian Tire Ltée, A	80 200	6 673	11 288
Dollarama inc.	108 900	8 019	9 823
Magna International Inc.	148 100	8 278	6 716
Québecor inc., B	254 800	8 673	9 433
		<u>31 643</u>	<u>37 260</u>
<b>Biens de consommation de base : 9,97 %</b>			
Alimentation Couche-Tard inc., B	136 100	3 169	7 551
George Weston Ltée	84 900	6 821	9 493
Metro Inc., A	226 800	4 908	10 208
Saputo inc.	209 900	4 780	8 054
		<u>19 678</u>	<u>35 306</u>
<b>Matières premières : 7,69 %</b>			
Agrium Inc.	69 100	6 401	8 077
CCL Industries Inc., B	38 500	6 256	8 656
Silver Wheaton Corp.	345 600	6 847	10 510
		<u>19 504</u>	<u>27 243</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Technologies de l'information : 7,07 %</b>			
Groupe CGI inc., A .....	145 700	4 151 \$	8 041 \$
Constellation Software Inc. ....	14 200	4 548	7 100
Open Text Corp. ....	129 700	8 480	9 908
		<u>17 179</u>	<u>25 049</u>
<b>Services de télécommunications : 4,95 %</b>			
BCE Inc. ....	162 100	8 756	9 911
Rogers Communications Inc., B .....	145 300	6 088	7 599
		<u>14 844</u>	<u>17 510</u>
<b>Services publics : 2,76 %</b>			
Fortis Inc. ....	223 300	8 480	9 752
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>277 172</u>	<u>346 762</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>TITRES À COURT TERME : 1,64 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	5 800 000 CAD	5 800	5 800
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>5 800</u>	<u>5 800</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(122)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,56 %</b> .....		<u>282 850 \$</u>	352 562
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,44 %</b> .....			<u>1 552</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>354 114 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	352 562 \$	407 498 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	—	83
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	698	2
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	983	968
	<u>354 243</u>	<u>408 551</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	58	—
Rachat de parts rachetables	17	660
Frais de gestion	48	48
Frais d'administration fixes	6	6
	<u>129</u>	<u>714</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>354 114 \$</u>	<u>407 837 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	24 002 \$	23 824 \$
Série F	3 503	3 314
Série I	634	439
Série O	325 975	380 260
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	1 371 275	1 441 047
Série F	175 695	176 973
Série I	30 087	22 126
Série O	13 757 003	17 200 999
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	17,50 \$	16,53 \$
Série F	19,94	18,73
Série I	21,09	19,85
Série O	23,70	22,11
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	282 850 \$	352 031 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	4 935 \$	3 784 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	15	28
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(4)	6
Gain (perte) net réalisé sur les placements	5 152	7 983
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	14 245	(7 020)
	<u>24 343</u>	<u>4 781</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	281	285
Frais d'administration fixes (note 5 b))	35	35
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>317</u>	<u>321</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	317	321
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>316</u>	<u>320</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	316	320
Coûts de transactions (note 9)	54	18
	<u>370</u>	<u>338</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>370</u>	<u>338</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>23 973 \$</u>	<u>4 443 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	1 321 \$	29 \$
Série F	211	31
Série I	27	(7)
Série O	22 414	4 390
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	1 387 729	1 303 980
Série F	174 930	165 934
Série I	24 085	14 945
Série O	15 084 704	12 909 259
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,95 \$	0,02 \$
Série F	1,20	0,18
Série I	1,14	(0,44)
Série O	1,48	0,34

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	15 \$	28 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	4 793	3 651
Produit de la vente et de l'échéance de placements	102 807	43 631
Achats de placements	(28 347)	(49 553)
Charges d'exploitation payées	(315)	(315)
	<u>78 953</u>	<u>(2 558)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	14 000	36 682
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(93 036)	(34 129)
	<u>(79 036)</u>	<u>2 553</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	(83)	(5)
Trésorerie à l'ouverture de la période	83	102
Incidence des variations des cours de change	—	—
	<u>— \$</u>	<u>97 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 94,71 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 67,92 %</b>			
<b>Services financiers : 20,08 %</b>			
La Société de Gestion AGF Limitée	20 900	133 \$	104 \$
Banque de Montréal	4 650	347	381
La Banque de Nouvelle-Écosse	5 375	336	340
Brookfield Asset Management Inc., A	11 262	380	481
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4 325	393	420
Clarke Inc.	7 250	55	66
Echelon Financial Holdings Inc.	3 650	49	43
Equitable Group Inc.	4 675	228	262
Equity Financial Holdings Inc.	6 550	65	68
Fiducie de placement immobilier Granite	1 200	45	46
Home Capital Group Inc.	5 375	186	172
Société financière IGM Inc.	2 560	114	90
Onex Corp.	3 425	237	271
Power Corporation du Canada	6 750	196	186
Corporation Financière Power	4 975	158	147
Banque Royale du Canada	4 880	346	373
Sprott Inc.	19 337	50	50
La Banque Toronto-Dominion	7 565	382	420
The Westaim Corp.	39 600	103	103
		<u>3 803</u>	<u>4 023</u>
<b>Énergie : 18,64 %</b>			
ARC Resources Ltd.	3 675	86	81
Baytex Energy Corp.	5 800	94	44
BlackPearl Resources Inc.	85 200	130	89
Bonavista Energy Corp.	12 450	128	41
Calfrac Well Services Ltd.	50 125	144	195
Canadian Energy Services & Technology Corp., A	14 725	62	60
Canadian Natural Resources Ltd.	2 155	76	86
Canyon Services Group Inc.	43 025	214	243
Cathedral Energy Services Ltd.	134 350	55	75
Cenovus Energy Inc.	2 700	77	48
Chinook Energy Inc.	66 875	56	35
Crew Energy Inc.	16 825	114	98
Enbridge Inc.	6 125	302	335
Essential Energy Services Ltd.	156 175	152	102
Inter Pipeline Ltd.	5 950	163	163
Kelt Exploration Ltd.	5 725	57	27
Keyera Corp.	3 325	120	131
McCoy Global Inc.	13 325	37	24
Mullen Group Ltd.	3 350	71	47
Nuvista Energy Ltd.	60 675	405	379
Peyto Exploration & Development Corp.	2 780	88	96
PrairieSky Royalty Ltd.	38	1	1
Raging River Exploration Inc.	5 525	43	57
Rock Energy Inc.	12 200	23	10
Savanna Energy Services Corp.	93 600	413	154
Secure Energy Services Inc.	10 975	86	97

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Énergie : 18,64 % (suite)</b>			
Storm Resources Ltd. ....	12 225	47 \$	50 \$
Strad Energy Services Ltd. ....	24 000	39	36
Total Energy Services Inc. ....	3 100	40	40
Tourmaline Oil Corp. ....	2 295	94	78
TransCanada Corp. ....	2 805	136	164
Trican Well Service Ltd. ....	91 625	143	226
Trinidad Drilling Ltd. ....	75 739	189	192
Xtreme Drilling and Coil Services Corp. ....	30 625	65	80
ZCL Composites Inc. ....	16 825	109	151
		<u>4 059</u>	<u>3 735</u>
<b>Industries : 9,66 %</b>			
Black Diamond Group Ltd. ....	25 425	132	137
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada ....	5 860	367	447
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée ....	1 380	220	229
Groupe HNZ inc. ....	3 550	65	46
Horizon North Logistics Inc. ....	51 400	315	83
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd. ....	3 320	247	280
Orbit Garant Drilling Inc. ....	68 050	93	118
Quincaillerie Richelieu Ltée ....	3 025	50	77
Métaux Russel Inc. ....	2 325	64	53
Stantec Inc. ....	2 675	85	84
Industries Toromont Ltée ....	4 200	124	158
Transcontinental Inc., A ....	12 675	194	222
		<u>1 956</u>	<u>1 934</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 7,37 %</b>			
Les Cuir Danier Inc. ....	7 775	74	—
Dollarama inc. ....	700	63	63
Les Vêtements de Sport Gildan inc. ....	2 200	65	83
Glacier Media Inc. ....	41 593	53	27
Glacier Media Inc., droits, 30 juin 2016 ....	3	—	—
Indigo Books & Music Inc. ....	14 525	143	246
Meubles Léon Ltée ....	18 975	272	287
Reitmans (Canada) Ltée, A ....	16 350	101	72
Restaurant Brands International Inc. ....	6 700	338	360
Sears Canada Inc. ....	6 200	50	24
Thomson Reuters Corp. ....	3 625	151	190
Transat A.T. Inc. ....	18 575	143	125
		<u>1 453</u>	<u>1 477</u>
<b>Matières premières : 5,05 %</b>			
Groupe ADF Inc. ....	15 025	35	44
Agrium Inc. ....	745	74	87
Brique Brampton Limitée, A ....	5 725	32	47
Groupe Canam inc., A ....	21 425	250	279
Capstone Mining Corp. ....	169 050	137	144
Energold Drilling Corp. ....	65 575	90	65
Fortress Paper Ltd. ....	5 650	19	23
Franco-Nevada Corp. ....	425	23	42
Major Drilling Group International Inc. ....	22 425	161	175

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Matières premières : 5,05 % (suite)</b>			
Silver Wheaton Corp. ....	1 250	31 \$	38 \$
Winpak Ltée .....	1 400	38	67
		<u>890</u>	<u>1 011</u>
<b>Biens de consommation de base : 3,91 %</b>			
Alimentation Couche-Tard inc., B .....	3 950	125	219
Corby Spiritueux et vins Limitée, B .....	2 475	48	43
Metro Inc., A .....	5 915	172	266
Saputo inc. ....	6 635	211	255
		<u>556</u>	<u>783</u>
<b>Technologies de l'information : 1,65 %</b>			
Blackline Safety Corp. ....	18 775	29	41
Calian Group Ltd. ....	2 525	49	50
Enghouse Systems Ltd. ....	1 600	87	88
Photon Control Inc. ....	123 950	104	90
Sandvine Corp. ....	12 575	31	33
Smart Technologies Inc. ....	4 968	74	29
		<u>374</u>	<u>331</u>
<b>Services publics : 0,92 %</b>			
ATCO Ltd., I .....	4 050	172	184
<b>Services de télécommunications : 0,64 %</b>			
Rogers Communications Inc., B .....	2 460	110	129
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>13 373</u>	<u>13 607</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>OBLIGATIONS : 26,79 %</b>			
<b>Canada : 25,49 %</b>			
Banque de Montréal, obligation subordonnée, 3,32 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2021, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2026 .....	49 000 CAD	49	50
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,036 % jusqu'au 17 oct. 2019, billet à taux variable par la suite, 18 oct. 2024 .....	42 000 CAD	43	43
Baytex Energy Corp., billet de premier rang, 6,625 %, 19 juill. 2022 .....	15 000 CAD	16	13
Corporation Cameco, obligation de premier rang, D, 5,67 %, 2 sept. 2019 .....	86 000 CAD	95	94
Fiducie du Canada pour l'habitation			
3,75 %, 15 mars 2020 .....	37 000 CAD	40	41
Billet garanti, 2,90 %, 15 juin 2024 .....	172 000 CAD	183	192
Canadian Utilities Ltd., billet de premier rang, 3,122 %, 9 nov. 2022 .....	89 000 CAD	91	95
Capital Desjardins Inc., billet garanti de premier rang, G, 5,187 %, 5 mai 2020 .....	140 000 CAD	158	156
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025 .....	145 000 CAD	147	153
Ville de Toronto, 3,50 %, 6 déc. 2021 .....	79 000 CAD	83	87
CPPIB Capital Inc., billet de premier rang, 1,40 %, 4 juin 2020 .....	212 000 CAD	212	214
Enbridge Income Fund, billet de premier rang, 3,95 %, 19 nov. 2024 .....	75 000 CAD	76	79
Pipelines Enbridge Inc., billet de premier rang, 2,93 %, 30 nov. 2022 .....	51 000 CAD	51	52
First Capital Realty Inc., billet de premier rang, 4,43 %, 31 janv. 2022 .....	84 000 CAD	89	93
Gibson Energy Inc., billet de premier rang, 5,375 %, 15 juill. 2022 .....	10 000 CAD	10	9
Gouvernement de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027 .....	118 000 CAD	148	148
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037 .....	188 000 CAD	274	297
Banque HSBC Canada, billet de premier rang, 2,908 %, 29 sept. 2021 .....	108 000 CAD	109	112

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Canada : 25,49 % (suite)</b>			
Hydro One Inc., obligation de premier rang, 5,49 %, 16 juill. 2040	22 000 CAD	28 \$	29 \$
Société Financière Manuvie, billet de premier rang, 7,768 %, 8 avr. 2019	124 000 CAD	148	143
Noralta Lodge Ltd., privilège de deuxième rang, 7,50 %, 24 sept. 2019	3 000 CAD	3	2
North West Redwater Partnership, billet de premier rang, privilège de premier rang, A, 3,20 %, 22 juill. 2024	141 000 CAD	142	149
Corporation immobilière OMERS, billet de premier rang, 2,858 %, 23 févr. 2024	130 000 CAD	132	137
OPB Finance Trust, billet de premier rang, E, 2,95 %, 2 févr. 2026	15 000 CAD	15	16
Paramount Resources Ltd., billet de premier rang, 7,625 %, 4 déc. 2019	8 000 CAD	8	7
Pembina Pipeline Corp., obligation de premier rang, 3,54 %, 3 févr. 2025	45 000 CAD	45	45
Province de l'Alberta, 3,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	141 000 CAD	163	162
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	331 000 CAD	376	396
Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	160 000 CAD	188	196
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	374 000 CAD	417	423
Province de l'Ontario			
4,00 %, 2 juin 2021	116 000 CAD	131	131
6,50 %, 8 mars 2029	164 000 CAD	225	239
PSP Capital Inc., billet de premier rang, 3,29 %, 4 avr. 2024	348 000 CAD	369	386
Banque Royale du Canada, billet subordonné, 3,31 % jusqu'au 20 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 20 janv. 2026	64 000 CAD	65	65
Métaux Russel Inc., billet de premier rang, 6,00 %, 19 avr. 2022	10 000 CAD	10	10
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	136 000 CAD	154	149
Suncor Énergie Inc., 3,10 %, 26 nov. 2021	166 000 CAD	170	175
La Banque Toronto-Dominion, billet de premier rang, 2,621 %, 22 déc. 2021	98 000 CAD	102	103
TransCanada PipeLines Ltd., billet de premier rang, 3,30 %, 17 juill. 2025	205 000 CAD	203	215
		<u>4 968</u>	<u>5 106</u>
<b>Australie : 0,66 %</b>			
BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15 mai 2023	127 000 CAD	125	132
<b>États-Unis : 0,47 %</b>			
Citigroup Inc., billet subordonné de premier rang, 4,09 %, 9 juin 2025	15 000 CAD	15	16
Wells Fargo & Co., billet subordonné, 3,874 %, 21 mai 2025	75 000 CAD	77	79
		<u>92</u>	<u>95</u>
<b>Belgique : 0,17 %</b>			
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., billet de premier rang, 3,375 %, 25 janv. 2023	32 000 CAD	34	34
<b>Total des obligations :</b>		<u>5 219</u>	<u>5 367</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 6,99 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016	1 400 000 CAD	1 400	1 400
<b>Total des titres à court terme :</b>		<u>1 400</u>	<u>1 400</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b>		(18)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 101,70 %</b>		<u>19 974 \$</u>	20 374
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : (1,70 %)</b>			(341)
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<u>20 033 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA .....	6,38	6,83
AA .....	5,82	5,76
A .....	12,24	13,56
BBB .....	2,14	3,09
BB .....	0,11	0,22
B .....	0,10	0,02

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	20 374 \$	12 082 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	364	45
Montants à recevoir		
Placements vendus	43	—
Souscriptions de parts rachetables	1	—
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	72	57
	<u>20 854</u>	<u>12 184</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	788	—
Rachat de parts rachetables	8	12
Frais de gestion	18	13
Frais d'administration fixes	2	1
Distributions aux porteurs de parts	5	—
	<u>821</u>	<u>26</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>20 033 \$</u>	<u>12 158 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	9 415 \$	6 610 \$
Série F	1 693	268
Série I	127	135
Série O	7 778	4 396
Série T	1 020	749
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	716 646	563 169
Série F	118 621	21 163
Série I	9 203	10 995
Série O	496 600	317 696
Série T	80 595	64 371
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	13,14 \$	11,74 \$
Série F	14,28	12,68
Série I	13,79	12,29
Série O	15,66	13,84
Série T	12,66	11,63
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	19 974 \$	12 930 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	140 \$	140 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	73	100
Gain (perte) net réalisé sur les placements	284	410
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 248	(560)
	<u>1 745</u>	<u>90</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	87	106
Frais d'administration fixes (note 5 b))	8	9
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>96</u>	<u>116</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	96	116
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>96</u>	<u>116</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	96	116
Coûts de transactions (note 9)	7	1
	<u>103</u>	<u>117</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
	<u>103</u>	<u>117</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>1 642 \$</u>	<u>(27)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	784 \$	(61)\$
Série F	105	—*
Série I	14	1
Série O	657	36
Série T	82	(3)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	578 096	651 069
Série F	64 423	24 634
Série I	9 599	19 233
Série O	354 645	432 003
Série T	61 554	74 747
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	1,35 \$	(0,09)\$
Série F	1,63	0,01
Série I	1,50	0,05
Série O	1,85	0,08
Série T	1,33	(0,04)

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<u>12 158 \$</u>	<u>18 074 \$</u>	<u>6 610 \$</u>	<u>9 136 \$</u>	<u>268 \$</u>	<u>361 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>1 642</u>	<u>(27)</u>	<u>784</u>	<u>(61)</u>	<u>105</u>	<u>—*</u>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	<u>(22)</u>	<u>(31)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(22)</u>	<u>(31)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	8 339	2 079	3 089	1 437	1 406	72
Réinvestissements	3	3	—	—	—	—
Rachats	<u>(2 087)</u>	<u>(4 121)</u>	<u>(1 068)</u>	<u>(2 147)</u>	<u>(86)</u>	<u>(132)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	<u>6 255</u>	<u>(2 039)</u>	<u>2 021</u>	<u>(710)</u>	<u>1 320</u>	<u>(60)</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>7 875</u>	<u>(2 097)</u>	<u>2 805</u>	<u>(771)</u>	<u>1 425</u>	<u>(60)</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u><u>20 033 \$</u></u>	<u><u>15 977 \$</u></u>	<u><u>9 415 \$</u></u>	<u><u>8 365 \$</u></u>	<u><u>1 693 \$</u></u>	<u><u>301 \$</u></u>

  

	Série I		Série O		Série T	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<u>135 \$</u>	<u>278 \$</u>	<u>4 396 \$</u>	<u>7 152 \$</u>	<u>749 \$</u>	<u>1 147 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>14</u>	<u>1</u>	<u>657</u>	<u>36</u>	<u>82</u>	<u>(3)</u>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(22)</u>	<u>(31)</u>
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(22)</u>	<u>(31)</u>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	10	6	3 356	548	478	16
Réinvestissements	—	—	—	—	3	3
Rachats	<u>(32)</u>	<u>(94)</u>	<u>(631)</u>	<u>(1 565)</u>	<u>(270)</u>	<u>(183)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	<u>(22)</u>	<u>(88)</u>	<u>2 725</u>	<u>(1 017)</u>	<u>211</u>	<u>(164)</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(8)</u>	<u>(87)</u>	<u>3 382</u>	<u>(981)</u>	<u>271</u>	<u>(198)</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u><u>127 \$</u></u>	<u><u>191 \$</u></u>	<u><u>7 778 \$</u></u>	<u><u>6 171 \$</u></u>	<u><u>1 020 \$</u></u>	<u><u>949 \$</u></u>

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	73 \$	95 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	130	150
Produit de la vente et de l'échéance de placements	2 588	4 730
Achats de placements	(8 616)	(2 792)
Charges d'exploitation payées	(89)	(117)
	<u>(5 914)</u>	<u>2 066</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 337	2 074
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(2 090)	(4 119)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(14)	(23)
	<u>6 233</u>	<u>(2 068)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	319	(2)
Trésorerie à l'ouverture de la période	45	64
Incidence des variations des cours de change	—	—
	<u>364 \$</u>	<u>62 \$</u>
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>		

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	<u>Parts</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 99,61 %</b>			
<b>FONDS SOUS-JACENTS : 99,61 %</b>			
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett .....	2 565 754	42 816 \$	60 808 \$
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett .....	2 787 723	49 817	50 123
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett .....	1 412 668	125 204	190 654
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett .....	788 927	8 520	8 403
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett .....	8 876 994	128 963	139 191
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett .....	12 687 740	139 954	144 260
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett .....	1 687 807	59 015	63 715
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett .....	3 030 247	30 291	30 939
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett .....	761 739	55 589	58 738
Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett .....	2 073 112	20 003	42 644
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual .....	1 637 110	29 860	38 832
Fonds de revenu stratégique Franklin .....	2 759 302	23 375	21 660
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin .....	716 871	22 185	42 274
Fonds de marchés développés EAFE Templeton .....	3 281 042	35 785	40 750
Fonds de marchés émergents Templeton .....	684 245	9 877	9 696
Fonds mondial d'obligations Templeton .....	2 209 223	27 530	27 284
Fonds mondial de petites sociétés Templeton .....	721 101	18 825	23 292
<b>Total des fonds sous-jacents :</b> .....		<u>827 609</u>	<u>993 263</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>TITRES À COURT TERME : 0,36 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	3 600 000 CAD	3 600	3 600
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>3 600</u>	<u>3 600</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,97 %</b> .....		<u>831 209 \$</u>	996 863
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,03 %</b> .....			288
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>997 151 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	996 863 \$	1 011 321 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	61	86
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	212	293
Dividendes et intérêts	1 171	342
	<u>998 307</u>	<u>1 012 042</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	434	662
Frais de gestion	594	623
Frais d'administration fixes	71	74
Distributions aux porteurs de parts	57	—
	<u>1 156</u>	<u>1 359</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>997 151 \$</u>	<u>1 010 683 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	292 405 \$	307 869 \$
Série F	100 325	101 068
Série I	8 523	7 314
Série O	587 342	585 748
Série T	8 556	8 684
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	9 608 765	10 586 938
Série F	2 707 196	2 870 844
Série I	261 799	235 764
Série O	13 458 653	14 204 482
Série T	1 272 356	1 297 769
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	30,43 \$	29,08 \$
Série F	37,06	35,20
Série I	32,56	31,02
Série O	43,64	41,24
Série T	6,72	6,69
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	831 209 \$	902 154 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 5 e))	7 047 \$	8 969 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	17	35
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(8 936)	22 404
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	56 487	(4 001)
	<u>54 615</u>	<u>27 407</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	3 552	4 274
Frais d'administration fixes (note 5 b))	426	506
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>3 979</u>	<u>4 781</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 979	4 781
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	(1)
	<u>3 979</u>	<u>4 780</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 979	4 780
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>3 979</u>	<u>4 780</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>50 636 \$</u>	<u>22 627 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	12 864 \$	4 194 \$
Série F	4 992	1 912
Série I	401	81
Série O	31 994	16 281
Série T	385	159
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	10 015 216	11 169 945
Série F	2 772 992	2 867 362
Série I	255 080	192 335
Série O	13 700 944	15 250 991
Série T	1 284 322	1 503 020
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	1,28 \$	0,38 \$
Série F	1,80	0,67
Série I	1,57	0,42
Série O	2,33	1,06
Série T	0,30	0,11

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 010 683 \$	1 123 715 \$	307 869 \$	331 851 \$	101 068 \$	101 800 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	50 636	22 627	12 864	4 194	4 992	1 912
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	(375)	—	(110)	—	(34)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(343)	(467)	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(343)	(842)	—	(110)	—	(34)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	23 129	37 429	9 366	16 450	1 837	2 872
À la fusion	—	66 837	—	48 312	—	12 202
Réinvestissements	127	537	1	108	—	35
Rachats	(87 081)	(99 013)	(37 695)	(41 556)	(7 572)	(7 849)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(63 825)	5 790	(28 328)	23 314	(5 735)	7 260
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(13 532)	27 575	(15 464)	27 398	(743)	9 138
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	997 151 \$	1 151 290 \$	292 405 \$	359 249 \$	100 325 \$	110 938 \$

  

	Série I		Série O		Série T	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	7 314 \$	6 059 \$	585 748 \$	672 203 \$	8 684 \$	11 802 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	401	81	31 994	16 281	385	159
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	(2)	—	(225)	—	(4)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(343)	(467)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	(2)	—	(225)	(343)	(471)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	1 966	2 019	9 428	15 889	532	199
À la fusion	—	—	—	5 409	—	914
Réinvestissements	—	2	—	225	126	167
Rachats	(1 158)	(783)	(39 828)	(47 332)	(828)	(1 493)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	808	1 238	(30 400)	(25 809)	(170)	(213)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 209	1 317	1 594	(9 753)	(128)	(525)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	8 523 \$	7 376 \$	587 342 \$	662 450 \$	8 556 \$	11 277 \$

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	17 \$	35 \$
Dividendes et distributions reçus, déduction faite des retenues d'impôt	—	39
Produit de la vente et de l'échéance de placements	163 665	110 505
Achats de placements	(95 439)	(111 240)
Charges d'exploitation payées	(4 010)	(4 754)
	<u>64 233</u>	<u>(5 415)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 211	104 756
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(87 309)	(99 029)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(160)	(367)
	<u>(64 258)</u>	<u>5 360</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	(25)	(55)
Trésorerie à l'ouverture de la période	86	82
Incidence des variations des cours de change	—	—
	<u>61 \$</u>	<u>27 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 99,12 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 99,12 %</b>			
<b>Services financiers : 41,36 %</b>			
Banque de Montréal	410 700	29 566 \$	33 657 \$
La Banque de Nouvelle-Écosse	527 800	31 179	33 415
Brookfield Property Partners LP	576 300	17 153	16 741
Banque Canadienne Impériale de Commerce	460 300	40 588	44 667
Canadian Real Estate Investment Trust	75 900	3 196	3 666
Société financière IGM Inc.	831 400	33 402	29 240
Banque Nationale du Canada	158 200	6 537	6 991
Corporation Financière Power	832 700	25 796	24 690
Fonds de placement immobilier RioCan	560 400	14 691	16 437
Banque Royale du Canada	559 500	36 924	42 712
The Keg Royalties Income Fund	67 100	1 208	1 218
La Banque Toronto-Dominion	764 900	36 567	42 437
		<u>276 807</u>	<u>295 871</u>
<b>Énergie : 27,72 %</b>			
ARC Resources Ltd.	858 900	19 203	18 990
Baytex Energy Corp.	315 500	6 824	2 366
Bonavista Energy Corp.	1 394 300	11 675	4 601
Bonterra Energy Corp.	258 200	8 653	6 871
Canyon Services Group Inc.	775 400	5 365	4 381
Enbridge Inc.	591 800	26 455	32 389
Enbridge Income Fund Holdings Inc.	924 700	27 251	29 646
Freehold Royalties Ltd.	1 099 800	16 085	13 099
Inter Pipeline Ltd.	897 900	23 555	24 603
Keyera Corp.	208 300	6 545	8 232
Mullen Group Ltd.	648 400	10 957	9 142
Northern Blizzard Resources Inc.	1 120 500	10 824	5 311
Peyto Exploration & Development Corp.	253 000	8 499	8 774
TransCanada Corp.	220 200	10 504	12 873
Vermilion Energy Inc.	298 000	12 465	12 260
Western Energy Services Corp.	1 242 100	6 662	4 062
Zargon Oil & Gas Ltd.	1 573 700	7 753	708
		<u>219 275</u>	<u>198 308</u>
<b>Industries : 11,31 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	326 400	26 673	24 901
Horizon North Logistics Inc.	2 466 200	7 878	3 995
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	218 200	19 498	18 388
Métaux Russel Inc.	904 300	20 554	20 690
Corporation Wajax	301 700	8 143	4 520
Westshore Terminals Investment Corp.	447 300	9 543	8 369
		<u>92 289</u>	<u>80 863</u>
<b>Services publics : 8,75 %</b>			
Brookfield Renewable Partners LP	552 700	20 459	21 257
Capital Power Corp.	1 079 300	22 470	20 809
Fortis Inc.	469 700	16 196	20 512
		<u>59 125</u>	<u>62 578</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Services de télécommunications : 5,07 %</b>			
Rogers Communications Inc., B .....	376 800	16 803 \$	19 707 \$
TELUS Corp. ....	397 600	16 185	16 540
		<u>32 988</u>	<u>36 247</u>
<b>Biens de consommation de base : 1,94 %</b>			
North West Co. Inc. ....	471 700	11 341	13 896
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 1,71 %</b>			
Restaurant Brands International Inc. ....	227 900	11 448	12 256
<b>Matières premières : 1,26 %</b>			
Agrium Inc. ....	34 800	3 443	4 068
Labrador Iron Ore Royalty Corp. ....	397 600	8 423	4 934
		<u>11 866</u>	<u>9 002</u>
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>715 139</u>	<u>709 021</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>TITRES À COURT TERME : 0,70 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	5 000 000 CAD	5 000	5 000
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>5 000</u>	<u>5 000</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(373)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,82 %</b> .....		<u>719 766 \$</u>	<u>714 021</u>
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,18 %</b> .....			<u>1 288</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>715 309 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	714 021 \$	380 829 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	78	66
Montants à recevoir		
Placements vendus	239	55
Souscriptions de parts rachetables	72	37
Dividendes	4 174	2 617
	<u>718 584</u>	<u>383 604</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	487	164
Frais de gestion	694	334
Frais d'administration fixes	86	41
Distributions aux porteurs de parts	2 008	—
	<u>3 275</u>	<u>539</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>715 309 \$</u>	<u>383 065 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	369 295 \$	180 004 \$
Série F	47 841	18 125
Série I	3 944	—
Série O	294 229	184 936
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	27 645 800	14 717 561
Série F	3 124 291	1 300 131
Série I	377 366	—
Série O	16 362 958	11 366 117
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	13,36 \$	12,23 \$
Série F	15,31	13,94
Série I	10,45	—
Série O	17,98	16,27
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	719 766 \$	439 845 \$

La série I a été lancée le 22 avril 2016.

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	11 870 \$	11 696 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	10	23
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(6)	—
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(18 610)	10 399
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	53 271	(49 294)
	<u>46 535</u>	<u>(27 176)</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	2 718	3 026
Frais d'administration fixes (note 5 b))	334	367
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 053	3 394
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 053	3 394
Coûts de transactions (note 9)	165	109
Retenues d'impôt	3	—
	<u>3 221</u>	<u>3 503</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>43 314 \$</u>	<u>(30 679)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	19 833 \$	(17 461)\$
Série F	2 371	(1 352)
Série I	40	—
Série O	21 070	(11 866)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	19 088 347	18 652 691
Série F	1 969 428	1 604 784
Série I	284 198	—
Série O	12 784 224	11 888 030
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	1,04 \$	(0,93)\$
Série F	1,20	(0,84)
Série I	0,14	—
Série O	1,64	(1,00)

La série I a été lancée le 22 avril 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	383 065 \$	570 917 \$	180 004 \$	305 432 \$	18 125 \$	25 325 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	43 314	(30 679)	19 833	(17 461)	2 371	(1 352)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(8 682)	(7 491)	(4 330)	(3 853)	(526)	(381)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(8 682)	(7 491)	(4 330)	(3 853)	(526)	(381)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	42 446	31 334	10 322	10 916	2 111	6 563
À la fusion (note 12 c))	385 266	—	197 596	—	31 049	—
Réinvestissements	6 108	5 708	2 893	2 860	265	223
Rachats	(136 208)	(83 980)	(37 023)	(54 435)	(5 554)	(6 055)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	297 612	(46 938)	173 788	(40 659)	27 871	731
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	332 244	(85 108)	189 291	(61 973)	29 716	(1 002)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	715 309 \$	485 809 \$	369 295 \$	243 459 \$	47 841 \$	24 323 \$
			<b>Série I</b>	<b>Série O</b>		
			<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	— \$	184 936 \$	240 160 \$			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	40	21 070	(11 866)			
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(30)	(3 796)	(3 257)			
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—			
Remboursement de capital	—	—	—			
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(30)	(3 796)	(3 257)			
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	200	29 813	13 855			
À la fusion (note 12 c))	3 938	152 683	—			
Réinvestissements	16	2 934	2 625			
Rachats	(220)	(93 411)	(23 490)			
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	3 934	92 019	(7 010)			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	3 944	109 293	(22 133)			
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	3 944 \$	294 229 \$	218 027 \$			

La série I a été lancée le 22 avril 2016.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	10 \$	23 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	12 228	12 223
Produit de la vente et de l'échéance de placements	133 761	92 542
Achats de placements	(69 795)	(48 380)
Charges d'exploitation payées	(2 969)	(3 484)
	<u>73 235</u>	<u>52 924</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	63 228	31 322
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(135 886)	(83 876)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(565)	(399)
	<u>(73 223)</u>	<u>(52 953)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	12	(29)
Trésorerie à l'ouverture de la période	66	60
Incidence des variations des cours de change	—	—
	<u>78 \$</u>	<u>31 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 98,56 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 98,56 %</b>			
<b>Services financiers : 36,79 %</b>			
Banque de Montréal	1 506 412	95 043 \$	123 451 \$
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 737 297	76 358	109 988
Brookfield Asset Management Inc., A	3 653 012	72 430	156 130
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 398 498	99 031	135 710
Home Capital Group Inc.	1 770 276	49 021	56 684
Société financière IGM Inc.	986 631	35 435	34 700
Onex Corp.	1 104 050	70 789	87 220
Power Corporation du Canada	2 320 307	63 021	63 808
Corporation Financière Power	1 783 690	46 035	52 886
Banque Royale du Canada	1 636 399	83 015	124 923
La Banque Toronto-Dominion	2 480 830	95 043	137 636
		<u>785 221</u>	<u>1 083 136</u>
<b>Énergie : 22,30 %</b>			
ARC Resources Ltd.	1 343 390	30 452	29 702
Baytex Energy Corp.	2 614 395	41 222	19 608
BlackPearl Resources Inc.	15 760 550	25 117	16 391
Bonavista Energy Corp.	4 753 193	60 315	15 685
Calfrac Well Services Ltd.	3 321 828	39 475	12 889
Canadian Energy Services & Technology Corp., A	5 607 510	24 542	22 823
Canadian Natural Resources Ltd.	864 173	22 779	34 446
Cenovus Energy Inc.	1 116 495	28 989	19 952
Crew Energy Inc.	5 521 600	41 233	32 080
Enbridge Inc.	2 049 473	80 612	112 168
Inter Pipeline Ltd.	2 121 090	58 068	58 118
Kelt Exploration Ltd.	2 417 711	19 795	11 436
Keyera Corp.	1 189 924	37 521	47 026
Mullen Group Ltd.	1 291 849	23 340	18 215
Nuvista Energy Ltd.	5 870 551	60 351	36 691
Peyto Exploration & Development Corp.	1 047 206	28 516	36 317
PrairieSky Royalty Ltd.	17 571	452	431
Raging River Exploration Inc.	2 226 600	16 214	22 889
Savanna Energy Services Corp.	5 147 722	39 795	8 442
Tourmaline Oil Corp.	914 140	34 261	31 090
TransCanada Corp.	1 024 508	41 652	59 893
Trinidad Drilling Ltd.	3 991 045	10 968	10 137
		<u>765 669</u>	<u>656 429</u>
<b>Industries : 14,55 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 907 130	58 038	145 495
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	478 736	66 947	79 628
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	1 103 706	61 661	93 009
Métaux Russel Inc.	874 126	18 397	20 000
Stantec Inc.	1 080 140	34 240	33 841
Industries Toromont Ltée	1 501 640	40 412	56 522
		<u>279 695</u>	<u>428 495</u>
<b>Biens de consommation de base : 8,50 %</b>			
Alimentation Couche-Tard inc., B	1 454 520	23 998	80 697

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Biens de consommation de base : 8,50 % (suite)</b>			
Metro Inc., A .....	1 929 914	34 923 \$	86 865 \$
Saputo inc. ....	2 156 778	61 333	82 756
		<u>120 254</u>	<u>250 318</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 8,28 %</b>			
Dollarama inc. ....	258 500	23 392	23 317
Les Vêtements de Sport Gildan inc. ....	862 696	15 913	32 645
Restaurant Brands International Inc. ....	2 274 050	111 322	122 298
Thomson Reuters Corp. ....	1 254 452	35 498	65 570
		<u>186 125</u>	<u>243 830</u>
<b>Matières premières : 3,33 %</b>			
Agrium Inc. ....	284 235	23 878	33 224
Franco-Nevada Corp. ....	170 176	9 119	16 718
Major Drilling Group International Inc. ....	4 404 400	39 010	34 443
Silver Wheaton Corp. ....	447 854	11 718	13 619
		<u>83 725</u>	<u>98 004</u>
<b>Services publics : 2,15 %</b>			
ATCO Ltd., I .....	1 396 526	56 421	63 290
<b>Services de télécommunications : 1,50 %</b>			
Rogers Communications Inc., B .....	844 794	29 721	44 183
<b>Technologies de l'information : 1,16 %</b>			
Enghouse Systems Ltd. ....	622 340	33 303	34 098
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>2 340 134</u>	<u>2 901 783</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>TITRES À COURT TERME : 1,27 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	37 300 000 CAD	37 300	37 300
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>37 300</u>	<u>37 300</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(2 212)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,83 %</b> .....		<u>2 375 222 \$</u>	<u>2 939 083</u>
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,17 %</b> .....			4 909
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>2 943 992 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	2 939 083 \$	2 811 497 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	71	28
Montants à recevoir		
Placements vendus	396	—
Souscriptions de parts rachetables	1 437	886
Dividendes et intérêts	7 506	7 582
	<u>2 948 493</u>	<u>2 819 993</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	862	—
Rachat de parts rachetables	2 458	1 715
Frais de gestion	1 029	1 007
Frais d'administration fixes	152	149
	<u>4 501</u>	<u>2 871</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>2 943 992 \$</u>	<u>2 817 122 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	440 374 \$	430 542 \$
Série F	263 417	251 881
Série I	16 826	15 583
Série O	2 223 375	2 119 116
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	4 816 185	5 142 825
Série F	2 374 374	2 496 045
Série I	165 604	168 241
Série O	16 474 683	17 362 051
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	91,44 \$	83,72 \$
Série F	110,94	100,91
Série I	101,61	92,62
Série O	134,96	122,05
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	2 375 222 \$	2 453 759 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	41 868 \$	38 729 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	126	346
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	—	33
Gain (perte) net réalisé sur les placements	42 234	34 417
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	206 123	(115 739)
	<u>290 351</u>	<u>(42 214)</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	5 960	7 204
Frais d'administration fixes (note 5 b))	881	1 051
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>6 842</u>	<u>8 256</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 842	8 256
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>6 841</u>	<u>8 255</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	6 841	8 255
Coûts de transactions (note 9)	261	533
	<u>7 102</u>	<u>8 788</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>7 102</u>	<u>8 788</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>283 249 \$</u>	<u>(51 002)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	37 422 \$	(11 741)
Série F	23 663	(4 631)
Série I	1 501	(321)
Série O	220 663	(34 309)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	4 939 247	5 538 253
Série F	2 407 553	2 556 233
Série I	166 967	146 430
Série O	17 042 969	15 589 183
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	7,57 \$	(2,13)\$
Série F	9,83	(1,81)
Série I	8,98	(2,18)
Série O	12,95	(2,20)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 817 122 \$	2 796 844 \$	430 542 \$	503 876 \$	251 881 \$	287 697 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	283 249	(51 002)	37 422	(11 741)	23 663	(4 631)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	(12 083)	—	(2 105)	—	(1 236)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	(12 083)	—	(2 105)	—	(1 236)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	126 811	438 227	20 727	23 537	10 177	11 818
À la fusion	—	66 650	—	59 531	—	1 118
Réinvestissements	—	11 912	—	2 046	—	1 182
Rachats	(283 190)	(279 452)	(48 317)	(62 694)	(22 304)	(18 906)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(156 379)	237 337	(27 590)	22 420	(12 127)	(4 788)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	126 870	174 252	9 832	8 574	11 536	(10 655)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>2 943 992 \$</u>	<u>2 971 096 \$</u>	<u>440 374 \$</u>	<u>512 450 \$</u>	<u>263 417 \$</u>	<u>277 042 \$</u>

  

	Série I		Série O	
	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	15 583 \$	13 618 \$	2 119 116 \$	1 991 653 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	1 501	(321)	220 663	(34 309)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	—	(64)	—	(8 678)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	(64)	—	(8 678)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Souscriptions	1 230	3 189	94 677	399 683
À la fusion	—	—	—	6 001
Réinvestissements	—	64	—	8 620
Rachats	(1 488)	(748)	(211 081)	(197 104)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(258)	2 505	(116 404)	217 200
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 243	2 120	104 259	174 213
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>16 826 \$</u>	<u>15 738 \$</u>	<u>2 223 375 \$</u>	<u>2 165 866 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	125 \$	347 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	39 389	38 358
Produit de la vente et de l'échéance de placements	286 900	288 116
Achats de placements	(163 368)	(542 912)
Charges d'exploitation payées	(6 815)	(8 239)
	<u>156 231</u>	<u>(224 330)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	126 261	504 335
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(282 449)	(280 213)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	—	(216)
	<u>(156 188)</u>	<u>223 906</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	43	(424)
Trésorerie à l'ouverture de la période	28	537
Incidence des variations des cours de change	—	1
	<u>71 \$</u>	<u>114 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 97,58 %</b>			
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 0,14 %</b>			
<b>Canada : 0,14 %</b>			
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., 13 .....	33 995	837 \$	566 \$
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		837	566
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>OBLIGATIONS : 97,44 %</b>			
<b>Canada : 75,10 %</b>			
AltaGas Ltd.			
Obligation de premier rang, 3,84 %, 15 janv. 2025 .....	945 000 CAD	956	980
Billet de premier rang, 4,12 %, 7 avr. 2026 .....	575 000 CAD	586	598
Billet de premier rang, 4,60 %, 15 janv. 2018 .....	1 600 000 CAD	1 730	1 657
AltaLink Investments LP			
Obligation de premier rang, 12-1, 3,674 %, 5 juin 2019 .....	2 000 000 CAD	2 080	2 084
Billet de premier rang, 13-1, 3,265 %, 5 juin 2020 .....	2 000 000 CAD	2 000	2 084
Artis Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, A, 3,753 %, 27 mars 2019 .....			
Banque de Montréal, obligation subordonnée, 3,32 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2021, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2026 .....	2 950 000 CAD	2 950	2 990
La Banque de Nouvelle-Écosse			
3,036 % jusqu'au 17 oct. 2019, billet à taux variable par la suite, 18 oct. 2024 .....	915 000 CAD	922	942
Billet de premier rang, 2,09 %, 9 sept. 2020 .....	2 600 000 CAD	2 617	2 655
Billet de premier rang, 2,462 %, 14 mars 2019 .....	710 000 CAD	713	730
Baytex Energy Corp., billet de premier rang, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021 .....			
BC Telecom Inc., obligation de premier rang, 9,65 %, 8 avr. 2022 .....	2 060 000 USD	2 280	2 243
Fiducie de capital BMO II, obligation subordonnée de second rang, 10,221 % jusqu'au 31 déc. 2018, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2107 .....			
Bow Centre Street LP, billet garanti, 3,797 %, 13 juin 2023 .....	1 335 000 CAD	1 344	1 303
British Columbia Municipal Finance Authority, 4,978 %, 6 avr. 2025 .....			
Broadcast Centre Trust, obligation de premier rang, 7,53 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027 .....	3 418 479 CAD	4 443	4 547
Caisse centrale Desjardins du Québec, billet de premier rang, 1,748 %, 2 mars 2020 .....			
Corporation Cameco			
Obligation de premier rang, E, 3,75 %, 14 nov. 2022 .....	500 000 CAD	525	518
Billet de premier rang, 4,19 %, 24 juin 2024 .....	2 620 000 CAD	2 655	2 761
Fiducie du Canada pour l'habitation			
Billet garanti, 1,25 %, 15 juin 2021 .....	4 675 000 CAD	4 677	4 727
Billet garanti, 2,35 %, 15 déc. 2018 .....	5 510 000 CAD	5 697	5 722
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
Billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> juin 2018 .....	805 000 CAD	805	806
Billet subordonné, 3,42 % jusqu'au 26 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 26 janv. 2026 .....	1 890 000 CAD	1 900	1 924
Canadian Natural Resources Ltd.			
Obligation de premier rang, 3,80 %, 15 avr. 2024 .....	505 000 USD	638	645
Billet de premier rang, 2,60 %, 3 déc. 2019 .....	1 500 000 CAD	1 524	1 487
Billet de premier rang, 3,45 %, 15 nov. 2021 .....	675 000 USD	834	874
Billet de premier rang, 5,70 %, 15 mai 2017 .....	200 000 USD	280	266
CDP Financière Inc., billet de premier rang, 4,60 %, 15 juill. 2020 .....			
Cenovus Energy Inc., billet de premier rang, 5,70 %, 15 oct. 2019 .....	505 000 CAD	580	568
Centre Street Trust, billet garanti, A, 3,69 %, 14 juin 2021 .....	370 000 USD	548	506
Ville de Montréal			
3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023 .....	851 000 CAD	887	846
	1 060 000 CAD	1 140	1 167

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Canada : 75,10 % (suite)</b>			
Ville de Montréal (suite)			
4,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021 .....	1 065 000 CAD	1 206 \$	1 216 \$
5,00 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2018 .....	4 000 000 CAD	4 467	4 355
CNH Capital Canada Receivables Trust, 2013-2, A2, 1,941 %, 15 oct. 2019 .....	537 613 CAD	538	540
Cogeco Communications Inc.			
Billet de premier rang, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2020 .....	810 000 USD	1 005	1 073
Billet garanti de premier rang, 4,925 %, 14 févr. 2022 .....	1 485 000 CAD	1 621	1 647
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,15 %, 16 nov. 2020 .....	490 000 CAD	541	540
Fonds de placement immobilier Cominar			
Billet de premier rang, 4,164 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022 .....	690 000 CAD	690	706
Billet de premier rang, 4,25 %, 8 déc. 2021 .....	695 000 CAD	699	718
Billet de premier rang, 6, billet à taux variable, 22 sept. 2016 .....	1 965 000 CAD	1 965	1 964
CPPIB Capital Inc.			
1,00 %, 15 janv. 2019 .....	3 760 000 CAD	3 760	3 762
Billet de premier rang, 1,40 %, 4 juin 2020 .....	2 400 000 CAD	2 395	2 419
CU Inc., obligation de premier rang, 9,40 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023 .....	800 000 CAD	1 163	1 145
Fiducie cartes de crédit Eagle			
2,147 %, 17 sept. 2020 .....	1 480 000 CAD	1 480	1 513
2,947 %, 17 sept. 2020 .....	290 000 CAD	290	293
Emera Inc., billet de premier rang, 2,90 %, 16 juin 2023 .....	685 000 CAD	685	694
Enbridge Income Fund			
4,00 %, 20 déc. 2018 .....	2 000 000 CAD	2 091	2 092
Billet de premier rang, 2,92 %, 14 déc. 2017 .....	372 000 CAD	372	377
Billet de premier rang, 3,95 %, 19 nov. 2024 .....	800 000 CAD	810	839
Billet de premier rang, billet à taux variable, 21 nov. 2016 .....	5 000 000 CAD	5 000	4 993
Federated Co-Operatives Ltd., billet de premier rang, 3,917 %, 17 juin 2025 .....	850 000 CAD	850	857
First Capital Realty Inc.			
Billet de premier rang, 5,48 %, 30 juill. 2019 .....	1 570 000 CAD	1 757	1 729
Billet de premier rang, 5,60 %, 30 avr. 2020 .....	1 240 000 CAD	1 411	1 398
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2014-R2, A3, 1,972 %, 15 mars 2019 .....	2 000 000 CAD	2 000	2 011
Genesis Trust II, 1, 2,433 %, 15 mai 2019 .....	1 000 000 CAD	1 000	1 030
Gibson Energy Inc.			
Billet de premier rang, 5,375 %, 15 juill. 2022 .....	1 625 000 CAD	1 631	1 511
Billet de premier rang, 6,75 %, 15 juill. 2021 .....	480 000 USD	607	620
Glacier Credit Card Trust			
2,568 %, 20 sept. 2019 .....	1 610 000 CAD	1 612	1 660
3,827 %, 20 mai 2017 .....	2 000 000 CAD	2 054	2 032
Billet de premier rang, 2,237 %, 20 sept. 2020 .....	430 000 CAD	430	440
Fiducie carte de crédit or, 2,134 %, 15 mars 2019 .....	432 243 CAD	432	432
Gouvernement du Canada			
0,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2018 .....	2 140 000 CAD	2 127	2 130
0,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021 .....	529 000 CAD	530	533
1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2023 .....	1 550 000 CAD	1 590	1 627
1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026 .....	830 000 CAD	837	864
2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025 .....	3 175 000 CAD	3 375	3 532
3,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021 .....	265 000 CAD	298	299
Granite Real Estate Investment Trust Holdings LP			
Billet de premier rang, 3,788 %, 5 juill. 2021 .....	1 205 000 CAD	1 222	1 260
Billet de premier rang, 4,613 %, 2 oct. 2018 .....	250 000 CAD	262	262

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Canada : 75,10 % (suite)</b>			
H&R Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mars 2019	940 000 CAD	940 \$	935 \$
Banque HSBC Canada, obligation subordonnée, 4,80 % jusqu'au 10 avr. 2017, billet à taux variable par la suite, 10 avr. 2022	4 015 000 CAD	4 275	4 097
Husky Energy Inc.			
Obligation de premier rang, 3,95 %, 15 avr. 2022	800 000 USD	1 021	1 071
Obligation de premier rang, 4,00 %, 15 avr. 2024	525 000 USD	654	691
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.			
Obligation subordonnée, 2,64 % jusqu'au 23 févr. 2022, billet à taux variable par la suite, 23 févr. 2027	1 289 000 CAD	1 291	1 283
Billet subordonné, 2,80 % jusqu'au 16 mai 2019, billet à taux variable par la suite, 16 mai 2024	1 130 000 CAD	1 136	1 136
Billet subordonné, billet à taux variable, 14 déc. 2021	3 815 000 CAD	3 997	3 865
Inter Pipeline Ltd., billet de premier rang, billet à taux variable, 30 mai 2017	3 055 000 CAD	3 046	3 036
Manitoba Telecom Services Inc.			
Obligation de premier rang, 4,00 %, 27 mai 2024	1 280 000 CAD	1 288	1 376
Billet de premier rang, 4,59 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2018	1 144 000 CAD	1 216	1 213
Manulife Finance Delaware, billet de premier rang, 4,448 % jusqu'au 15 déc. 2016, billet à taux variable par la suite, 15 déc. 2026	3 705 000 CAD	3 820	3 738
Fiducie de capital Financière Manuvie II, billet subordonné de second rang, 7,405 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	1 950 000 CAD	2 307	2 256
Master Credit Card Trust, billet garanti, 3,876 %, 21 janv. 2017	1 100 000 CAD	1 082	1 112
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 nov. 2018	1 465 000 CAD	1 465	1 511
MCAP RMBS Issuer Corp., 14-1, A, 2,171 %, 15 avr. 2019	1 470 963 CAD	1 471	1 485
Morguard Corp., billet de premier rang, 4,099 %, 10 déc. 2018	841 000 CAD	848	862
National Housing Association			
1,197 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020	1 272 970 CAD	1 265	1 263
1,247 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2020	816 416 CAD	813	810
1,297 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2020	864 264 CAD	863	860
1,476 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2021	1 316 408 CAD	1 313	1 314
1,644 %, 1 <sup>er</sup> mars 2018	1 711 095 CAD	1 700	1 728
1,714 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2020	1 379 735 CAD	1 374	1 395
1,893 %, 1 <sup>er</sup> juin 2019	2 960 507 CAD	2 963	3 008
2,279 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2018	2 256 626 CAD	2 246	2 301
5,926 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	974 578 CAD	1 211	1 224
Billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2020	2 178 001 CAD	2 178	2 182
Fiducie d'actifs BNC, obligation subordonnée de second rang, 7,235 % jusqu'au 30 juin 2018, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	5 035 000 CAD	5 959	5 531
Noralta Lodge Ltd., privilège de deuxième rang, 7,50 %, 24 sept. 2019	310 000 CAD	302	228
Noranda Operating Trust, billet garanti de premier rang, 6,875 %, 28 déc. 2016	156 667 CAD	159	157
Corporation immobilière OMERS			
4,74 %, 4 juin 2018	10 579 000 CAD	11 752	11 265
Billet de premier rang, 2,858 %, 23 févr. 2024	1 785 000 CAD	1 865	1 888
Ontario School Boards Financing Corp., 05A1, 4,789 %, 8 août 2030	991 354 CAD	1 068	1 092
OPB Finance Trust, billet de premier rang, E, 2,95 %, 2 févr. 2026	565 000 CAD	565	601
Paramount Resources Ltd.			
Billet de premier rang, 6,875 %, 30 juin 2023	550 000 USD	668	561
Billet de premier rang, 7,625 %, 4 déc. 2019	780 000 CAD	785	694
Parkland Fuel Corp., billet de premier rang, 5,50 %, 28 mai 2021	670 000 CAD	679	679
Pembina Pipeline Corp., obligation de premier rang, 3,54 %, 3 févr. 2025	685 000 CAD	688	688
Precision Drilling Corp.			
Obligation de premier rang, 5,25 %, 15 nov. 2024	955 000 USD	1 026	993
Billet de premier rang, 6,625 %, 15 nov. 2020	1 055 000 USD	1 171	1 254

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Canada : 75,10 % (suite)</b>			
Province de l'Alberta			
2,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	7 980 000 CAD	8 031 \$	8 246 \$
Billet à taux variable, 17 juin 2020	1 710 000 CAD	1 711	1 698
Province de Terre-Neuve, 2,30 %, 2 juin 2025	6 360 000 CAD	6 337	6 361
Province de la Nouvelle-Écosse, billet à taux variable, 15 juin 2020	14 165 000 CAD	14 165	14 023
Province de l'Ontario			
4,00 %, 2 juin 2021	15 574 000 CAD	17 480	17 627
Billet à taux variable, 16 mars 2021	1 000 000 CAD	1 005	1 005
Obligation de premier rang, 2,40 %, 2 juin 2026	1 835 000 CAD	1 857	1 908
Province de la Saskatchewan, billet de premier rang, 5,50 %, 17 juin 2019	4 435 000 CAD	5 195	5 006
Fiducie de capital RBC, obligation subordonnée garantie de second rang, 6,821 % jusqu'au 28 juin 2018, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	3 970 000 CAD	4 568	4 330
Rogers Communications Inc.			
Obligation de premier rang, 4,00 %, 6 juin 2022	1 125 000 CAD	1 195	1 231
Billet de premier rang, 4,70 %, 29 sept. 2020	971 000 CAD	1 059	1 077
Banque Royale du Canada			
Obligation de premier rang, 4,93 %, 16 juill. 2025	1 150 000 CAD	1 389	1 419
Billet de premier rang, 2,03 %, 15 mars 2021	3 325 000 CAD	3 344	3 381
Billet subordonné, 2,99 % jusqu'au 6 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 6 déc. 2024	4 320 000 CAD	4 475	4 441
Billet subordonné, 3,31 % jusqu'au 20 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 20 janv. 2026	1 955 000 CAD	1 961	1 985
Métaux Russel Inc., billet de premier rang, 6,00 %, 19 avr. 2022	505 000 CAD	524	501
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, obligation subordonnée de second rang, 7,802 % jusqu'au 30 juin 2019, billet à taux variable par la suite, 30 juin 2108	2 935 000 CAD	3 590	3 348
Smart Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, 4,05 %, 27 juill. 2020	2 933 000 CAD	3 176	3 156
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	3 860 000 CAD	4 398	4 227
Financière Sun Life inc.			
Billet subordonné, 2,77 % jusqu'au 18 mai 2019, billet à taux variable par la suite, 13 mai 2024	1 095 000 CAD	1 101	1 108
Billet subordonné, 3,10 % jusqu'au 19 févr. 2021, billet à taux variable par la suite, 19 févr. 2026	1 000 000 CAD	999	1 028
Suncor Énergie Inc.			
3,10 %, 26 nov. 2021	1 705 000 CAD	1 762	1 799
5,80 %, 22 mai 2018	1 560 000 CAD	1 821	1 678
Fiducie de Capital TD IV, obligation subordonnée de second rang, 9,523 % jusqu'au 30 juin 2019, billet à taux variable par la suite, 30 juin 2108	1 110 000 CAD	1 438	1 318
TELUS Corp., obligation de premier rang, 3,35 %, 15 mars 2023	505 000 CAD	516	532
The Home Trust Co.			
3,40 %, 10 déc. 2018	2 445 000 CAD	2 466	2 468
Billet de premier rang, 2,35 %, 24 mai 2017	1 900 000 CAD	1 900	1 901
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers			
Obligation subordonnée, 2,10 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2020, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2025	2 370 000 CAD	2 367	2 350
Obligation subordonnée, 2,389 % jusqu'au 5 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 5 janv. 2026	1 525 000 CAD	1 525	1 517
Obligation subordonnée, 2,64 % jusqu'au 15 janv. 2020, billet à taux variable par la suite, 15 janv. 2025	995 000 CAD	1 001	1 000
Obligation subordonnée, 3,181 % jusqu'au 22 nov. 2022, billet à taux variable par la suite, 22 nov. 2027	1 065 000 CAD	1 065	1 103
Billet subordonné, 2,819 % jusqu'au 26 févr. 2018, billet à taux variable par la suite, 26 févr. 2023	2 000 000 CAD	2 000	2 020
La Banque Toronto-Dominion			
Billet de premier rang, billet à taux variable, 18 févr. 2020	2 465 000 CAD	2 477	2 465
Billet subordonné, 4,779 % jusqu'au 14 déc. 2016, billet à taux variable par la suite, 14 déc. 2105	2 050 000 CAD	2 150	2 077
Billet subordonné, 5,763 % jusqu'au 18 déc. 2017, billet à taux variable par la suite, 18 déc. 2106	1 570 000 CAD	1 687	1 656

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Canada : 75,10 % (suite)</b>			
TransCanada PipeLines Ltd.			
Obligation subordonnée de second rang, 6,35 % jusqu'au 14 mai 2017, billet à taux variable par la suite, 15 mai 2067	3 380 000 USD	3 837 \$	3 101 \$
Obligation de premier rang, 9,45 %, 20 mars 2018	455 000 CAD	605	510
Vidéotron Ltée, obligation de premier rang, 5,75 %, 15 janv. 2026	320 000 CAD	320	326
Westcoast Energy Inc., obligation de premier rang, 5,60 %, 16 janv. 2019	2 500 000 CAD	2 746	2 713
Western Energy Services Corp., billet de premier rang, 7,875 %, 30 janv. 2019	605 000 CAD	602	529
WestJet Airlines Ltd., billet de premier rang, 3,287 %, 23 juill. 2019	1 245 000 CAD	1 252	1 262
		<u>301 028</u>	<u>298 900</u>
<b>États-Unis : 18,59 %</b>			
99 Cents Only Stores, emprunt tranche B-2, billet à taux variable, 11 janv. 2019	100 022 USD	93	93
Access Midstream Partner LP/ACMP Finance Corp., billet de premier rang, 4,875 %, 15 mai 2023	455 000 USD	571	569
Aon Finance NS1 ULC, billet de premier rang, 4,76 %, 8 mars 2018	1 755 000 CAD	1 880	1 835
Apple Inc., billet de premier rang, 2,40 %, 3 mai 2023	2 230 000 USD	2 882	2 937
Appvion Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 28 juin 2019	193 761 USD	220	243
Ascena Retail Group Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 21 août 2022	257 948 USD	327	318
AT&T Inc.			
Billet de premier rang, 3,825 %, 25 nov. 2020	1 445 000 CAD	1 529	1 545
Billet de premier rang, 3,95 %, 15 janv. 2025	415 000 USD	567	568
Beazer Homes USA Inc., billet de premier rang, 5,75 %, 15 juin 2019	650 000 USD	708	768
BMC Software Finance Inc., emprunts à terme initiaux américains, billet à taux variable, 10 sept. 2020	10 335 USD	11	12
Bowie Resource Holdings LLC, emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 16 août 2020	242 862 USD	297	264
California Resources Corp.			
Billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	276 000 USD	249	254
Billet de premier rang, 5,50 %, 15 sept. 2021	104 000 USD	102	68
Caraustar Industries Inc.			
Emprunt à terme, B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2019	138 311 USD	159	178
Emprunt à terme, C, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2019	148 198 USD	172	191
CenturyLink Inc., obligation de premier rang, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	700 000 USD	829	808
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 4,464 %, 23 juill. 2022	955 000 USD	1 235	1 330
Chesapeake Energy Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	457 000 USD	315	503
Citigroup Inc., billet subordonné de premier rang, 4,09 %, 9 juin 2025	735 000 CAD	735	752
CSC Holdings Inc. (Cablevision), emprunt à terme initial, billet à taux variable, 9 oct. 2022	116 381 USD	153	151
CSC Holdings LLC, billet de premier rang, 8,625 %, 15 févr. 2019	200 000 USD	299	285
Cumulus Media Holdings Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 23 déc. 2020	346 161 USD	393	316
Eaton Vance Collateralized Debt Obligations Ltd., 2014-1A, A, billet à taux variable, 15 juill. 2026	150 000 USD	160	193
EFS Cogen Holdings I LLC (Linden), emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30 juin 2023	14 148 USD	18	18
Endo Luxembourg Finance Co. I S.A.R.L. and Endo LLC, emprunt à terme supplémentaire, B, 2015, billet à taux variable, 25 sept. 2022	121 334 USD	152	155
Energy Transfer Partners LP			
Obligation de premier rang, 9,00 %, 15 avr. 2019	1 000 000 USD	1 363	1 445
Billet de premier rang, 9,70 %, 15 mars 2019	1 000 000 USD	1 419	1 464
Evergreen AcqCo. 1 LP (Savers), emprunt à terme, billet à taux variable, 9 juill. 2019	188 406 USD	209	214
FGI Operating Co. LLC (Freedom Group), emprunt à terme, B, billet à taux variable, 19 avr. 2019	213 107 USD	251	234
Fieldwood Energy LLC, emprunts, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> oct. 2018	370 442 USD	440	419
Crédit Ford du Canada Ltée			
Billet de premier rang, 4,875 %, 8 févr. 2017	1 700 000 CAD	1 777	1 731
Billet de premier rang, 2,939 %, 19 févr. 2019	1 440 000 CAD	1 453	1 472

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 18,59 % (suite)</b>			
Crédit Ford du Canada Ltée (suite)			
Billet de premier rang, 3,14 %, 14 juin 2019	2 000 000 CAD	2 000 \$	2 057 \$
Billet de premier rang, 2,923 %, 16 sept. 2020	1 195 000 CAD	1 195	1 216
Billet de premier rang, 3,279 %, 2 juill. 2021	920 000 CAD	928	953
Foresight Energy LLC, à terme, billet à taux variable, 21 août 2020	388 000 USD	475	414
FRAM Group Holdings Inc. (Autoparts Holdings), emprunt à terme, billet à taux variable, 29 juill. 2017	157 343 USD	189	190
GM Financial Canada			
Billet de premier rang, 3,25 %, 30 mai 2017	1 425 000 CAD	1 433	1 445
Billet de premier rang, 3,08 %, 22 mai 2020	3 850 000 CAD	3 862	3 895
HCA Inc., obligation de premier rang, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	375 000 USD	455	498
HCN Canadian Holdings-1 LP, billet de premier rang, 3,35 %, 25 nov. 2020	920 000 CAD	918	943
Juniper Networks Inc., obligation de premier rang, 4,35 %, 15 juin 2025	280 000 USD	347	375
Kinder Morgan Energy Partners LP, obligation de premier rang, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	475 000 USD	543	602
Liberty Mutual Insurance Co., obligation subordonnée, 7,875 %, 15 oct. 2026	405 000 USD	649	665
Match Group Inc., à terme, B-1, billet à taux variable, 16 nov. 2022	28 900 USD	38	38
McDermott Finance LLC, emprunt à terme, billet à taux variable, 16 avr. 2019	230 657 USD	294	298
Metropolitan Life Global Funding I			
2,682 %, 16 avr. 2019	2 500 000 CAD	2 516	2 572
3,027 %, 11 juin 2020	1 925 000 CAD	1 999	1 996
MKS Instruments Inc., emprunt à terme, tranche B-1, billet à taux variable, 29 avr. 2023	20 399 USD	25	26
Molson Coors International LP, billet de premier rang, 2,75 %, 18 sept. 2020	990 000 CAD	988	1 014
Navistar Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 7 août 2020	95 449 USD	123	117
OCI Beaumont LLC, emprunt à terme, B-3, billet à taux variable, 20 août 2019	345 724 USD	412	447
ON Semiconductor Corp., emprunt à terme à la date de clôture, billet à taux variable, 31 mars 2023	221 458 USD	283	288
Peabody Energy Corp., emprunt à terme, billet à taux variable, 24 sept. 2020	384 683 USD	432	212
PHH Corp., billet de premier rang, 7,375 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2019	300 000 USD	417	385
PNC Preferred Funding Trust I, obligation subordonnée de second rang, billet à taux variable, perpétuelles	2 370 000 USD	2 520	2 702
PNC Preferred Funding Trust III, obligation subordonnée de second rang, billet à taux variable, perpétuelles	2 430 000 USD	2 589	2 771
Radio One Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 31 déc. 2018	346 749 USD	427	447
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Luxembourg SA, privilège de premier rang, 5,125 %, 15 juill. 2023	70 000 USD	90	92
Sabine Pass Liquefaction LLC, obligation garantie de premier rang, 5,875 %, 30 juin 2026	340 000 USD	432	439
Springleaf Finance Corp., billet de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020	300 000 USD	402	364
Sungard Availability Services Capital Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 29 mars 2019	198 664 USD	227	231
The Chemours Co. LLC, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 12 mai 2022	30 830 USD	39	39
The Southern Co, obligation de premier rang, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2026	315 000 USD	411	424
Tosco Corp., obligation de premier rang, 7,80 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2027	290 000 USD	457	476
Town Sports International LLC, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 15 nov. 2020	157 493 USD	155	138
Billets du Trésor des États-Unis			
1,375 %, 31 mai 2021	1 584 000 USD	2 064	2 084
1,625 %, 15 mai 2026 <sup>a)</sup>	10 780 000 USD	13 734	14 108
UTEX Industries Inc., emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 21 mai 2021	425 179 USD	476	383
Valeant Pharmaceuticals International Inc.			
Série C-2, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 11 déc. 2019	54 231 USD	68	68
Série D-2, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 13 févr. 2019	126 074 USD	154	159
Wells Fargo & Co.			
Obligation de premier rang, 2,975 %, 19 mai 2026	685 000 CAD	685	694
Billet de premier rang, 2,222 %, 15 mars 2021	690 000 CAD	690	698

a) Capital de 952 081 USD cédé en garantie au 30 juin 2016

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 18,59 % (suite)</b>			
Wells Fargo & Co. (suite)			
Billet subordonné, 3,874 %, 21 mai 2025	380 000 CAD	380 \$	401 \$
Société financière Wells Fargo Canada, billet de premier rang, 3,04 %, 29 janv. 2021	1 055 000 CAD	1 079	1 115
Western Digital Corp., emprunt à terme américain, B, billet à taux variable, 29 avr. 2023	114 371 USD	144	149
WTH Car Rental ULC			
2,619 %, 20 déc. 2016	2 000 000 CAD	2 002	2 006
B, 3,323 %, 20 août 2019	630 000 CAD	630	632
Billet de premier rang, 2015-1, A, 1,912 %, 20 juill. 2020	960 000 CAD	958	949
Billet subordonné, 2015-1, B, 2,477 %, 20 juill. 2020	465 000 CAD	465	457
		<u>72 767</u>	<u>74 005</u>
<b>Royaume-Uni : 1,48 %</b>			
BP Capital Markets PLC, billet de premier rang, 3,497 %, 9 nov. 2020			
Heathrow Funding Ltd.	1 460 000 CAD	1 479	1 554
Billet garanti, 3,25 %, 21 mai 2025			
Billet garanti, 4,00 %, 3 juill. 2019	665 000 CAD	659	685
Billet garanti de premier rang, 3,00 %, 17 juin 2023	721 000 CAD	729	765
Virgin Media Finance PLC, obligation de premier rang, 6,375 %, 15 avr. 2023	1 375 000 CAD	1 377	1 434
Virgin Media Secured Finance PLC	250 000 USD	284	325
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,50 %, 15 août 2026			
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,375 %, 15 avr. 2021	200 000 USD	255	252
	643 500 USD	747	857
		<u>5 530</u>	<u>5 872</u>
<b>Allemagne : 1,07 %</b>			
BMW Canada Inc., billet de premier rang, billet à taux variable, 14 juin 2019			
Daimler Canada Finance Inc., billet de premier rang, 1,78 %, 19 août 2019	1 180 000 CAD	1 180	1 181
Crédit VW Canada Inc.	1 460 000 CAD	1 446	1 465
Billet de premier rang, billet à taux variable, 3 avr. 2017			
Billet de premier rang, 2,80 %, 20 août 2018	405 000 CAD	394	403
Billet de premier rang, 2,15 %, 24 juin 2020	1 000 000 CAD	991	1 017
	200 000 CAD	187	200
		<u>4 198</u>	<u>4 266</u>
<b>Australie : 0,61 %</b>			
BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15 mai 2023			
FMG America Finance Inc. (Fortescue Metals Group), emprunts, billet à taux variable, 30 juin 2019	1 485 000 CAD	1 462	1 544
Onsite Rental Group Operations Pty. Ltd., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30 juill. 2021	326 116 USD	347	404
Ventia Pty. Ltd., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 21 mai 2022	232 175 USD	254	219
	187 485 USD	245	245
		<u>2 308</u>	<u>2 412</u>
<b>Pays-Bas : 0,40 %</b>			
Bank Nederlandse Gemeenten NV, obligation de premier rang, 4,55 %, 15 févr. 2019			
	1 465 000 CAD	1 618	1 591
<b>Îles Marshall : 0,10 %</b>			
Navios Maritime Midstream Partners LP, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 18 juin 2020			
Navios Maritime Partners LP, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 27 juin 2018	66 997 USD	81	83
	288 098 USD	350	325
		<u>431</u>	<u>408</u>
<b>Nouvelle-Zélande : 0,09 %</b>			
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA/Beverage, Packaging Holdings II Issuer Inc., billet de premier rang, 5,625 %, 15 déc. 2016			
	290 000 USD	367	376

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Luxembourg : 0,00 %</b>			
Intelsat Jackson Holdings SA, emprunt à terme, tranche B-2, billet à taux variable, 30 juin 2019 .....	8 047 USD	11 \$	9 \$
<b>Total des obligations :</b> .....		<u>388 258</u>	<u>387 839</u>
<b>Total des placements :</b> .....		<u>389 095</u>	<u>388 405</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 1,81 %</b>			
Bons du Trésor du Mexique, 4,13 %, 29 sept. 2016 .....	8 708 719 MXN	5 927	6 092
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	1 100 000 CAD	1 100	1 100
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>7 027</u>	<u>7 192</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,39 %</b> .....		<u>396 122 \$</u>	<u>395 597</u>
<b>PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,34) %</b> .....			(1 365)
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,95 %</b> .....			3 792
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>398 024 \$</u>

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie	Valeur nominale	Monnaie	Valeur nominale	Prix du contrat	Gain (perte) latent
			à livrer	en dollars canadiens	à recevoir	en dollars canadiens		
			(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	
BANQUE DE MONTRÉAL .....	A+	22 juillet 2016	5 702 USD	7 367 \$	7 293 CAD	7 293 \$	1,2790 \$	(74)\$
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE .....	A+	22 juillet 2016	5 420 USD	7 003	6 932 CAD	6 932	1,2789	(71)
MARCHÉS MONDIAUX CIBC INC. ....	AAA	22 juillet 2016	5 538 USD	7 155	7 080 CAD	7 080	1,2784	(75)
CITIBANK NA .....	A	22 juillet 2016	3 680 USD	4 754	4 709 CAD	4 709	1,2796	(45)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	A+	22 juillet 2016	6 365 USD	8 223	8 144 CAD	8 144	1,2795	(79)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	AA-	22 juillet 2016	4 255 USD	5 497	5 440 CAD	5 440	1,2786	(57)
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	AA-	22 juillet 2016	3 401 USD	4 394	4 350 CAD	4 350	1,2791	(44)
<b>Nombre total de contrats</b> .....								<b>(445)\$</b>
<b>Perte nette latente sur contrats de change à terme</b> ..								<b>(445)\$</b>

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Montant (à payer/à recevoir) au titre de l'intérêt variable	Taux fixe	Taux variable	Notation	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente
						Notionnel (en milliers)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	2,15 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	11 déc. 2025	1 000 \$ (95)\$
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	2,08 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	15 déc. 2025	420 (36)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	1,59 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	17 févr. 2026	2 800 (79)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	1,61 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	1 950 (58)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	1,65 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	470 (17)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	1,60 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	590 (17)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	1,59 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	AA-	20 avr. 2026	19 792 (546)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	1,72 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	1 565 (67)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	1,59 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	1 440 (40)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	À recevoir	1,45 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	AA-	3 juin 2026	2 000 (28)
<b>Nombre total de contrats</b> .....						<b>(983)\$</b>
<b>Perte latente sur swaps de taux d'intérêt</b> .....						<b>(983)\$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

### SWAPS SUR DÉFAILLANCE

Description	Contrepartie	Notation	Date d'échéance	Taux de paiement	Notionnel (en milliers)	Primes initiales payées (reçues) (en milliers)	Valeur de marché (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente (en milliers)
<b>Contrat visant à acheter une protection</b>								
<b>Émetteur</b>								
Beazer Homes USA Inc. ....	Credit Suisse International	A	20 juin 2019	5,00 %	(650)	(36)\$	11 \$	47 \$
Springleaf Finance Corp. ....	Goldman Sachs International	A	20 juin 2020	5,00 %	(300)	(23)	2	25
<b>Nombre total de contrats</b> .....								<b>72 \$</b>
<b>Gain latent sur les swaps sur défaillance</b>								
<b>72 \$</b>								
<b>Contrat visant à acheter une protection</b>								
<b>Émetteur</b>								
Canadian Natural Resources Ltd. ....	Goldman Sachs International	A	20 juin 2017	5,00 %	(200)	(9)	(11)	(2)
CSC Holdings LLC .....	Goldman Sachs International	A	20 mars 2019	5,00 %	(200)	(17)	(20)	(3)
PHH Corp. ....	Goldman Sachs International	A	20 sept. 2019	5,00 %	(300)	1	(3)	(4)
<b>Nombre total de contrats</b> .....								<b>(9)\$</b>
<b>Perte latente sur les swaps sur défaillance</b> .....								
<b>(9)\$</b>								
<b>Gain net latent sur les swaps sur défaillance</b> .....								
<b>63 \$</b>								
<b>Perte nette latente sur les instruments dérivés</b> ..								
<b>(1 365)\$</b>								

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA .....	16,85	15,44
AA .....	22,11	20,43
A .....	24,36	24,77
BBB .....	29,32	31,20
BB .....	3,40	5,08
B .....	2,00	1,72
CCC .....	0,78	0,52
D .....	0,15	—

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	395 597 \$	455 371 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	19	226
Devises	2 519	300
Montants à recevoir		
Montant à recevoir des courtiers	45	80
Placements vendus	757	777
Souscriptions de parts rachetables	901	61
Intérêts	2 115	2 590
Gain latent sur les instruments dérivés	72	172
	<u>402 025</u>	<u>459 577</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Montant à payer aux courtiers	203	241
Achats de placements	230	771
Rachat de parts rachetables	957	85
Frais de gestion	60	65
Frais d'administration fixes	9	10
Distributions aux porteurs de parts	1 105	—
Perte latente sur les instruments dérivés	1 437	1 029
	<u>4 001</u>	<u>2 201</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>398 024 \$</u>	<u>457 376 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	59 051 \$	61 628 \$
Série F	7 023	8 462
Série M	989	1 164
Série O	330 961	386 122
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	6 554 744	6 834 381
Série F	729 234	880 211
Série M	101 099	119 213
Série O	31 071 769	36 457 351
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	9,01 \$	9,02 \$
Série F	9,63	9,61
Série M	9,79	9,76
Série O	10,65	10,59
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	396 122 \$	455 601 \$

- Les séries M ont été lancées le 15 juin 2015.

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	18 \$	78 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	7 669	7 427
Revenu (perte) sur les instruments dérivés	(278)	(90)
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	3 500	(1 359)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	(2 893)	2 724
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(803)	810
	<u>7 213</u>	<u>9 590</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	368	427
Frais d'administration fixes (note 5 b))	56	64
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>425</u>	<u>492</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	425	492
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>424</u>	<u>491</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	424	491
Retenues d'impôt	1	12
	<u>425</u>	<u>503</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>425</u>	<u>503</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>6 788 \$</u>	<u>9 087 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	636 \$	1 220 \$
Série F	92	177
Série M	12	—*
Série O	6 048	7 690
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	6 614 904	7 373 353
Série F	767 621	906 667
Série M	104 675	500
Série O	33 709 652	31 419 896
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,10 \$	0,16 \$
Série F	0,12	0,19
Série M	0,12	0,04
Série O	0,18	0,25

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

● Les séries M ont été lancées le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

## Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	457 376 \$	387 053 \$	61 628 \$	72 001 \$	8 462 \$	8 967 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	6 788	9 087	636	1 220	92	177
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(5 131)	(5 355)	(725)	(841)	(88)	(112)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(5 131)</u>	<u>(5 355)</u>	<u>(725)</u>	<u>(841)</u>	<u>(88)</u>	<u>(112)</u>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	12 296	141 484	7 774	8 271	765	2 016
Réinvestissements	3 995	3 754	535	594	65	74
Rachats	(77 300)	(52 022)	(10 797)	(13 606)	(2 273)	(1 789)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	<u>(61 009)</u>	<u>93 216</u>	<u>(2 488)</u>	<u>(4 741)</u>	<u>(1 443)</u>	<u>301</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(59 352)</u>	<u>96 948</u>	<u>(2 577)</u>	<u>(4 362)</u>	<u>(1 439)</u>	<u>366</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>398 024 \$</u>	<u>484 001 \$</u>	<u>59 051 \$</u>	<u>67 639 \$</u>	<u>7 023 \$</u>	<u>9 333 \$</u>

  

	Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 164 \$	— \$	386 122 \$	306 085 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	12	—*	6 048	7 690
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(12)	—	(4 306)	(4 402)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(12)</u>	<u>—</u>	<u>(4 306)</u>	<u>(4 402)</u>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Souscriptions	80	5	3 677	131 192
Réinvestissements	10	—	3 385	3 086
Rachats	(265)	—	(63 965)	(36 627)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	<u>(175)</u>	<u>5</u>	<u>(56 903)</u>	<u>97 651</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>(175)</u>	<u>5</u>	<u>(55 161)</u>	<u>100 939</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>989 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>330 961 \$</u>	<u>407 024 \$</u>

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

● Les séries M ont été lancées le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	7 096 \$	7 942 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	19	72
Produit de la vente et de l'échéance de placements	188 804	186 215
Achats de placements	(131 992)	(281 622)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	9 799	2 345
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(6 233)	(3 712)
Gain (perte) de change réalisé	(46)	(65)
Charges d'exploitation payées	(430)	(495)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>67 017</u>	<u>(89 320)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 456	141 172
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(76 427)	(51 973)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(32)	(38)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(65 003)</u>	<u>89 161</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	2 014	(159)
Trésorerie à l'ouverture de la période	526	411
Incidence des variations des cours de change	(2)	56
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>2 538 \$</u></u>	<u><u>\$308</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 97,10 %</b>			
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 0,09 %</b>			
<b>Canada : 0,09 %</b>			
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., 13 .....	133 110	3 279 \$	2 217 \$
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		<u>3 279</u>	<u>2 217</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>OBLIGATIONS : 97,01 %</b>			
<b>Canada : 76,15 %</b>			
407 International Inc., obligation garantie de premier rang, 6,47 %, 27 juill. 2029 .....	17 105 000 CAD	22 154	23 801
AltaGas Ltd.			
Obligation de premier rang, 3,84 %, 15 janv. 2025 .....	4 510 000 CAD	4 510	4 678
Obligation de premier rang, 4,50 %, 15 août 2044 .....	9 190 000 CAD	9 239	8 579
Billet de premier rang, 4,12 %, 7 avr. 2026 .....	5 760 000 CAD	5 866	5 990
AltaLink LP			
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 4,09 %, 30 juin 2045 .....	5 155 000 CAD	5 155	5 767
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 4,462 %, 8 nov. 2041 .....	8 147 000 CAD	8 892	9 497
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 2,747 %, 29 mai 2026 .....	2 600 000 CAD	2 600	2 682
Artis Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, A, 3,753 %, 27 mars 2019 .....	4 790 000 CAD	4 796	4 791
Banque de Montréal, obligation subordonnée, 3,32 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2021, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2026 .....	16 759 000 CAD	16 757	16 984
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,036 % jusqu'au 17 oct. 2019, billet à taux variable par la suite, 18 oct. 2024 .....	9 057 000 CAD	9 073	9 322
Baytex Energy Corp.			
Billet de premier rang, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021 .....	6 010 000 USD	6 464	6 542
Billet de premier rang, 6,75 %, 17 févr. 2021 .....	3 145 000 USD	3 670	3 535
Billet de premier rang, B, 6,75 %, 17 févr. 2021 .....	1 955 000 USD	2 404	2 198
BC Telecom Inc., obligation de premier rang, 9,65 %, 8 avr. 2022 .....	9 860 000 CAD	14 737	13 615
Fiducie de capital BMO II, obligation subordonnée de second rang, 10,221 % jusqu'au 31 déc. 2018, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2107 .....	6 150 000 CAD	7 564	7 302
Bow Centre Street LP, billet garanti, 3,797 %, 13 juin 2023 .....	5 990 000 CAD	6 000	5 848
British Columbia Municipal Finance Authority			
2,50 %, 19 avr. 2026 .....	7 645 000 CAD	7 629	7 860
2,65 %, 2 oct. 2025 .....	9 265 000 CAD	9 233	9 641
4,875 %, 3 juin 2019 .....	12 476 000 CAD	13 586	13 790
4,978 %, 6 avr. 2025 .....	11 079 719 CAD	12 399	13 085
Corporation Cameco			
Obligation de premier rang, E, 3,75 %, 14 nov. 2022 .....	8 954 000 CAD	9 004	9 269
Billet de premier rang, 4,19 %, 24 juin 2024 .....	8 480 000 CAD	8 508	8 935
Banque Canadienne Impériale de Commerce			
Billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> juin 2018 .....	4 380 000 CAD	4 380	4 388
Billet subordonné, 3,42 % jusqu'au 26 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 26 janv. 2026 .....	10 875 000 CAD	10 936	11 069
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, obligation de premier rang, 3,95 %, 22 sept. 2045 .....	3 020 000 CAD	3 010	3 344
Canadian Natural Resources Ltd.			
6,25 %, 15 mars 2038 .....	4 380 000 USD	6 138	6 178
Obligation de premier rang, 3,80 %, 15 avr. 2024 .....	5 530 000 USD	7 026	7 066
Obligation de premier rang, 6,50 %, 15 févr. 2037 .....	1 335 000 USD	1 812	1 889
Obligation de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2039 .....	4 258 000 USD	6 096	6 100
Billet de premier rang, 3,45 %, 15 nov. 2021 .....	2 760 000 USD	3 393	3 575
Billet de premier rang, 5,70 %, 15 mai 2017 .....	2 000 000 USD	2 805	2 656

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Canada : 76,15 % (suite)</b>			
Capital Desjardins Inc., billet garanti de premier rang, G, 5,187 %, 5 mai 2020	12 169 000 CAD	12 384 \$	13 590 \$
Cenovus Energy Inc., billet de premier rang, 5,70 %, 15 oct. 2019	2 075 000 USD	3 076	2 838
Centre Street Trust, billet garanti, A, 3,69 %, 14 juin 2021	13 112 000 CAD	13 117	13 040
Ville de Montréal			
3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	6 285 000 CAD	6 324	6 635
3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	6 385 000 CAD	6 867	7 029
4,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	5 915 000 CAD	6 701	6 755
Ville de Toronto			
2,95 %, 28 avr. 2035	6 962 000 CAD	6 752	6 884
3,40 %, 21 mai 2024	12 845 000 CAD	12 801	14 225
3,80 %, 13 déc. 2042	27 465 000 CAD	27 372	30 715
4,70 %, 10 juin 2041	5 626 000 CAD	6 330	7 130
Cogeco Communications Inc.			
Billet de premier rang, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2020	4 121 000 USD	5 114	5 458
Billet garanti de premier rang, 4,925 %, 14 févr. 2022	2 991 000 CAD	3 186	3 318
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,15 %, 16 nov. 2020	1 730 000 CAD	1 909	1 906
Fonds de placement immobilier Cominar			
Billet de premier rang, 4,164 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	3 740 000 CAD	3 740	3 825
Billet de premier rang, 4,25 %, 8 déc. 2021	4 945 000 CAD	4 945	5 107
Billet de premier rang, 6, billet à taux variable, 22 sept. 2016	9 485 000 CAD	9 485	9 482
CPPIB Capital Inc., billet de premier rang, 1,40 %, 4 juin 2020	10 569 000 CAD	10 551	10 651
CU Inc.			
Obligation de premier rang, 3,805 %, 10 sept. 2042	4 195 000 CAD	4 099	4 433
Obligation de premier rang, 3,964 %, 27 juill. 2045	8 555 000 CAD	8 547	9 259
Obligation de premier rang, 4,085 %, 2 sept. 2044	10 765 000 CAD	10 774	11 950
Obligation de premier rang, 4,543 %, 24 oct. 2041	3 750 000 CAD	4 476	4 431
Obligation de premier rang, 4,722 %, 9 sept. 2043	7 920 000 CAD	9 665	9 655
Obligation de premier rang, 6,50 %, 7 mars 2039	1 325 000 CAD	1 921	1 951
Billet de premier rang, 5,563 %, 26 mai 2028	4 525 000 CAD	5 536	5 680
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,947 %, 17 sept. 2020	1 590 000 CAD	1 590	1 609
Emera Inc., billet de premier rang, 2,90 %, 16 juin 2023	3 920 000 CAD	3 920	3 969
Enbridge Gas Distribution Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 22 août 2044	5 625 000 CAD	5 577	5 928
Enbridge Income Fund			
3,94 %, 13 janv. 2023	6 205 000 CAD	6 214	6 545
Billet de premier rang, 3,95 %, 19 nov. 2024	7 400 000 CAD	7 403	7 757
Pipelines Enbridge Inc., obligation de premier rang, 5,08 %, 19 déc. 2036	1 867 000 CAD	1 919	2 123
Enbridge Southern Lights LP, obligation de premier rang, 4,014 %, 30 juin 2040	4 742 401 CAD	4 744	4 986
Federated Co-Operatives Ltd., billet de premier rang, 3,917 %, 17 juin 2025	8 105 000 CAD	8 105	8 176
First Capital Realty Inc.			
Obligation de premier rang, Q, 3,90 %, 30 oct. 2023	5 475 000 CAD	5 514	5 858
Billet de premier rang, 3,604 %, 6 mai 2026	2 920 000 CAD	2 920	3 050
Billet de premier rang, 3,95 %, 5 déc. 2022	4 215 000 CAD	4 183	4 560
Billet de premier rang, 5,60 %, 30 avr. 2020	2 300 000 CAD	2 611	2 592
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2015-R4, A3, 2,00 %, 15 nov. 2020	3 270 000 CAD	3 270	3 297
FortisAlberta Inc.			
5,37 %, 30 oct. 2039	3 733 000 CAD	3 853	4 811
Obligation de premier rang, 4,27 %, 22 sept. 2045	1 865 000 CAD	1 863	2 123
Billet de premier rang, 4,54 %, 18 oct. 2041	3 000 000 CAD	3 257	3 519
Billet de premier rang, 7,06 %, 14 févr. 2039	1 755 000 CAD	2 657	2 732

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Canada : 76,15 % (suite)</b>			
Gibson Energy Inc.			
Billet de premier rang, 5,375 %, 15 juill. 2022	5 090 000 CAD	5 102 \$	4 734 \$
Billet de premier rang, 6,75 %, 15 juill. 2021	2 405 000 USD	3 028	3 108
Glacier Credit Card Trust, billet de premier rang, 2,237 %, 20 sept. 2020	2 350 000 CAD	2 350	2 405
Fiducie carte de crédit or, 2,134 %, 15 mars 2019	2 648 173 CAD	2 648	2 646
Gouvernement du Canada			
0,25 %, 1 <sup>er</sup> mai 2018	2 437 000 CAD	2 422	2 425
0,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021	4 452 000 CAD	4 459	4 489
1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2023	2 785 000 CAD	2 881	2 923
1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	36 440 000 CAD	36 579	37 940
3,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	1 535 000 CAD	1 724	1 734
3,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2045	4 700 000 CAD	6 537	6 634
4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041 <sup>a)</sup>	19 155 000 CAD	25 388	27 971
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	5 000 000 CAD	7 284	7 888
Granite Real Estate Investment Trust Holdings LP, billet de premier rang, 3,788 %, 5 juill. 2021	6 797 000 CAD	6 847	7 110
Great-West Lifeco Inc., obligation de premier rang, 6,67 %, 21 mars 2033	10 655 000 CAD	13 086	14 204
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 7,05 %, 12 juin 2030	4 265 000 CAD	6 010	6 218
H&R Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mars 2019	5 150 000 CAD	5 150	5 121
Banque HSBC Canada			
Billet de premier rang, 2,449 %, 29 janv. 2021	4 335 000 CAD	4 335	4 420
Obligation subordonnée, 4,80 % jusqu'au 10 avr. 2017, billet à taux variable par la suite, 10 avr. 2022	4 455 000 CAD	4 732	4 545
Husky Energy Inc.			
Obligation de premier rang, 3,95 %, 15 avr. 2022	4 430 000 USD	5 680	5 928
Obligation de premier rang, 4,00 %, 15 avr. 2024	5 920 000 USD	7 380	7 786
Hydro One Inc.			
Obligation de premier rang, 4,59 %, 9 oct. 2043	14 695 000 CAD	17 564	17 639
Obligation de premier rang, 4,89 %, 13 mars 2037	5 733 000 CAD	6 268	6 946
Obligation de premier rang, 6,03 %, 3 mars 2039	8 565 000 CAD	12 135	11 901
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.			
Obligation subordonnée, 2,64 % jusqu'au 23 févr. 2022, billet à taux variable par la suite, 23 févr. 2027	7 030 000 CAD	7 039	6 997
Billet subordonné, 2,80 % jusqu'au 16 mai 2019, billet à taux variable par la suite, 16 mai 2024	4 795 000 CAD	4 798	4 821
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	6 315 000 CAD	6 449	7 522
Manitoba Telecom Services Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 27 mai 2024	8 855 000 CAD	8 889	9 521
Manulife Finance Delaware			
Billet de premier rang, 4,448 % jusqu'au 15 déc. 2016, billet à taux variable par la suite, 15 déc. 2026	4 000 000 CAD	4 054	4 035
Obligation subordonnée, billet à taux variable, 15 déc. 2041	10 905 000 CAD	12 480	11 495
Fiducie de capital Financière Manuvie II, billet subordonné de second rang, 7,405 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	11 076 000 CAD	13 595	12 815
Maritimes and Northeast Pipeline LP, billet garanti de premier rang, 4,34 %, 30 nov. 2019	2 854 013 CAD	2 861	2 932
Master Credit Card Trust, billet garanti, 3,876 %, 21 janv. 2017	8 215 000 CAD	8 077	8 301
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 nov. 2018	5 685 000 CAD	5 687	5 865
Morguard Corp., billet de premier rang, 4,099 %, 10 déc. 2018	3 872 000 CAD	3 882	3 967
Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding, obligation de premier rang, 3,63 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	8 930 000 CAD	9 094	10 389
National Housing Association			
1,197 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020	3 187 174 CAD	3 167	3 163
1,247 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2020	4 072 360 CAD	4 056	4 040
1,476 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2021	3 149 445 CAD	3 142	3 144
1,714 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2020	7 561 725 CAD	7 529	7 645
1,893 %, 1 <sup>er</sup> juin 2019	14 579 403 CAD	14 535	14 813

a) Capital de 2 380 224 USD cédé en garantie au 30 juin 2016

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Canada : 76,15 % (suite)</b>			
National Housing Association (suite)			
5,926 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	5 381 364 CAD	6 686 \$	6 758 \$
Billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2020	7 516 594 CAD	7 515	7 532
Fiducie d'actifs BNC, obligation subordonnée de second rang, 7,235 % jusqu'au 30 juin 2018, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	9 050 000 CAD	10 816	9 942
Noralta Lodge Ltd., privilège de deuxième rang, 7,50 %, 24 sept. 2019	1 454 000 CAD	1 447	1 069
Noranda Operating Trust, billet garanti de premier rang, 6,875 %, 28 déc. 2016	754 985 CAD	764	755
North Battleford Power LP, 4,958 %, 31 déc. 2032	11 151 354 CAD	11 193	13 075
Nova Scotia Power Inc., obligation de premier rang, 3,612 %, 1 <sup>er</sup> mai 2045	3 975 000 CAD	3 975	4 026
Corporation immobilière OMERS, billet de premier rang, 2,858 %, 23 févr. 2024	3 685 000 CAD	3 852	3 898
Ontario Electricity Financial Corp., titre démembré, 11 avr. 2031	35 255 000 CAD	20 175	22 929
Ontario School Boards Finance, 06A1, 5,07 %, 18 avr. 2031	17 312 000 CAD	17 312	20 308
OPB Finance Trust			
Obligation de premier rang, A, 3,89 %, 4 juill. 2042	19 471 000 CAD	19 646	21 162
Billet de premier rang, 2,90 %, 24 mai 2023	28 085 000 CAD	27 339	29 823
Billet de premier rang, E, 2,95 %, 2 févr. 2026	3 135 000 CAD	3 133	3 337
Paramount Resources Ltd.			
Billet de premier rang, 6,875 %, 30 juin 2023	2 975 000 USD	3 615	3 037
Billet de premier rang, 7,625 %, 4 déc. 2019	3 795 000 CAD	3 808	3 378
Parkland Fuel Corp., billet de premier rang, 5,50 %, 28 mai 2021	1 300 000 CAD	1 312	1 318
Pembina Pipeline Corp.			
Obligation de premier rang, 3,54 %, 3 févr. 2025	6 475 000 CAD	6 473	6 506
Obligation de premier rang, 4,24 %, 15 juin 2027	8 865 000 CAD	8 883	9 038
Obligation de premier rang, 4,75 %, 30 avr. 2043	3 000 000 CAD	2 993	2 852
Obligation de premier rang, 4,81 %, 25 mars 2044	10 045 000 CAD	10 085	9 628
Precision Drilling Corp.			
Obligation de premier rang, 5,25 %, 15 nov. 2024	4 745 000 USD	5 135	4 935
Billet de premier rang, 6,625 %, 15 nov. 2020	5 474 000 USD	6 093	6 507
Province de l'Alberta			
2,35 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	67 065 000 CAD	66 969	69 303
3,45 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	34 740 000 CAD	38 098	38 115
3,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	16 014 000 CAD	18 804	18 415
Billet à taux variable, 17 juin 2020	11 920 000 CAD	11 866	11 835
Province du Manitoba			
3,75 %, 5 sept. 2033	19 170 000 CAD	20 903	21 654
4,40 %, 5 sept. 2025	24 934 000 CAD	25 989	29 830
5,70 %, 5 mars 2037	8 380 000 CAD	11 897	12 002
6,30 %, 5 mars 2031	16 573 000 CAD	20 379	23 909
Province du Nouveau-Brunswick			
4,55 %, 26 mars 2037	11 130 000 CAD	12 976	13 647
4,65 %, 26 sept. 2035	28 168 000 CAD	35 617	34 755
5,50 %, 27 janv. 2034	24 188 000 CAD	27 801	32 533
Province de Terre-Neuve			
2,30 %, 2 juin 2025	32 505 000 CAD	32 217	32 510
3,30 %, 17 oct. 2046	23 020 000 CAD	22 182	22 866
Province de l'Ontario			
4,00 %, 2 juin 2021	11 786 000 CAD	13 243	13 339
5,60 %, 2 juin 2035	16 466 000 CAD	21 824	23 607
5,85 %, 8 mars 2033	27 483 000 CAD	36 047	39 481

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Canada : 76,15 % (suite)</b>			
Province de l'Ontario (suite)			
Billet à taux variable, 16 mars 2021	6 880 000 CAD	6 897 \$	6 915 \$
Titre démembré, 2 juin 2030	6 850 000 CAD	4 052	4 703
Province de Québec, 8,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	4 525 000 CAD	7 106	7 089
Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	6 933 000 CAD	7 175	7 524
Fiducie de capital RBC, obligation subordonnée garantie de second rang, 6,821 % jusqu'au 28 juin 2018, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	14 756 000 CAD	16 981	16 096
Rogers Communications Inc.			
Obligation de premier rang, 4,00 %, 6 juin 2022	6 330 000 CAD	6 722	6 927
Billet de premier rang, 5,34 %, 22 mars 2021	10 988 000 CAD	11 969	12 568
Banque Royale du Canada			
Billet de premier rang, 2,03 %, 15 mars 2021	4 850 000 CAD	4 888	4 932
Billet subordonné, 2,99 % jusqu'au 6 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 6 déc. 2024	14 400 000 CAD	14 898	14 804
Billet subordonné, 3,31 % jusqu'au 20 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 20 janv. 2026	7 145 000 CAD	7 142	7 255
Métaux Russel Inc., billet de premier rang, 6,00 %, 19 avr. 2022	7 025 000 CAD	7 212	6 972
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, obligation subordonnée de second rang, 7,802 % jusqu'au 30 juin 2019, billet à taux variable par la suite, 30 juin 2108	11 788 000 CAD	14 396	13 445
Smart Real Estate Investment Trust			
Billet de premier rang, 4,05 %, 27 juill. 2020	8 075 000 CAD	8 149	8 688
Billet de premier rang, 1, 3,985 %, 30 mai 2023	2 000 000 CAD	2 005	2 154
South Coast British Columbia Transportation Authority, obligation de premier rang, 4,45 %, 9 juin 2044	15 550 000 CAD	16 129	18 812
Spy Hill Power LP, billet garanti, 4,14 %, 31 mars 2036	7 267 704 CAD	7 283	7 674
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	9 436 000 CAD	10 570	10 334
Financière Sun Life inc.			
Obligation subordonnée, 5,40 % jusqu'au 29 mai 2037, billet à taux variable par la suite, 29 mai 2042	7 425 000 CAD	8 383	8 400
Billet subordonné, 3,10 % jusqu'au 19 févr. 2021, billet à taux variable par la suite, 19 févr. 2026	5 575 000 CAD	5 569	5 733
Suncor Énergie Inc., 3,10 %, 26 nov. 2021	5 805 000 CAD	5 975	6 125
Fiducie de Capital TD IV, obligation subordonnée de second rang, 9,523 % jusqu'au 30 juin 2019, billet à taux variable par la suite, 30 juin 2108	5 450 000 CAD	7 084	6 472
Terasen Gas Inc.			
6,00 %, 2 oct. 2037	3 500 000 CAD	3 487	4 829
Obligation de premier rang, 6,05 %, 15 févr. 2038	5 877 000 CAD	6 006	8 180
The Home Trust Co., 3,40 %, 10 déc. 2018	11 410 000 CAD	11 481	11 515
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers			
Obligation subordonnée, 2,10 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2020, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2025	13 910 000 CAD	13 909	13 795
Obligation subordonnée, 2,389 % jusqu'au 5 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 5 janv. 2026	8 310 000 CAD	8 310	8 266
Obligation subordonnée, 3,181 % jusqu'au 22 nov. 2022, billet à taux variable par la suite, 22 nov. 2027	6 003 000 CAD	6 003	6 218
La Banque Toronto-Dominion			
Billet de premier rang, 3,226 %, 24 juill. 2024	6 670 000 CAD	6 900	7 322
Billet subordonné, 5,763 % jusqu'au 18 déc. 2017, billet à taux variable par la suite, 18 déc. 2106	13 663 000 CAD	13 899	14 414
TransCanada PipeLines Ltd.			
Obligation subordonnée de second rang, 6,35 % jusqu'au 14 mai 2017, billet à taux variable par la suite, 15 mai 2067	13 740 000 USD	15 529	12 605
Obligation de premier rang, 4,35 %, 6 juin 2046	2 040 000 CAD	2 035	2 156
Obligation de premier rang, 4,55 %, 15 nov. 2041	5 420 000 CAD	5 343	5 898
Union Gas Ltd., obligation de premier rang, 3,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2046	1 110 000 CAD	1 109	1 171
Vidéotron Ltée, obligation de premier rang, 5,75 %, 15 janv. 2026	1 770 000 CAD	1 770	1 803
Wajax Corp., billet de premier rang, 6,125 %, 23 oct. 2020	3 850 000 CAD	3 850	3 807

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en millions)	Juste valeur (en millions)
<b>Canada : 76,15 % (suite)</b>			
Westcoast Energy Inc.			
Obligation de premier rang, 4,791 %, 28 oct. 2041	3 784 000 CAD	4 195 \$	4 022 \$
Billet de premier rang, 3,43 %, 12 sept. 2024	6 230 000 CAD	6 240	6 430
Western Energy Services Corp., billet de premier rang, 7,875 %, 30 janv. 2019	2 895 000 CAD	2 884	2 530
WestJet Airlines Ltd., billet de premier rang, 3,287 %, 23 juill. 2019	7 600 000 CAD	7 603	7 701
		<u>1 700 231</u>	<u>1 763 636</u>
<b>États-Unis : 15,93 %</b>			
99 Cents Only Stores, emprunt tranche B-2, billet à taux variable, 11 janv. 2019	791 026 USD	733	736
Access Midstream Partner LP/ACMP Finance Corp., billet de premier rang, 4,875 %, 15 mai 2023	5 165 000 USD	6 478	6 461
Aon Finance NS1 ULC, billet de premier rang, 4,76 %, 8 mars 2018	6 790 000 CAD	6 936	7 098
Apple Inc., billet de premier rang, 2,40 %, 3 mai 2023	6 625 000 USD	8 655	8 725
Appvion Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 28 juin 2019	1 592 508 USD	1 783	1 996
Ascena Retail Group Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 21 août 2022	1 825 477 USD	2 316	2 254
AT&T Inc.			
Obligation de premier rang, 4,75 %, 15 mai 2046	2 385 000 USD	2 935	3 171
Billet de premier rang, 3,95 %, 15 janv. 2025	2 040 000 USD	2 785	2 795
Beazer Homes USA Inc., billet de premier rang, 5,75 %, 15 juin 2019	4 050 000 USD	4 410	4 788
BMC Software Finance Inc., emprunts à terme initiaux américains, billet à taux variable, 10 sept. 2020	200 488 USD	210	231
Bowie Resource Holdings LLC, emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 16 août 2020	1 029 558 USD	1 265	1 117
California Resources Corp.			
Billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	1 910 000 USD	1 720	1 755
Billet de premier rang, 5,50 %, 15 sept. 2021	712 000 USD	696	469
Caraustar Industries Inc.			
Emprunt à terme, B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2019	453 624 USD	514	585
Emprunt à terme, C, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2019	2 261 833 USD	2 594	2 915
CD Mortgage Trust, 2006-CD3, AJ, billet à taux variable, 15 oct. 2048	3 700 000 USD	3 490	2 873
CenturyLink Inc., obligation de premier rang, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	3 835 000 USD	4 558	4 429
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 4,464 %, 23 juill. 2022	5 240 000 USD	6 779	7 299
Chesapeake Energy Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	2 542 000 USD	1 694	2 800
CHS/Community Health Systems Inc., billet garanti de premier rang, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> août 2021	935 000 USD	1 022	1 205
Citigroup Inc., billet subordonné de premier rang, 4,09 %, 9 juin 2025	8 170 000 CAD	8 167	8 364
CSC Holdings Inc. (Cablevision), emprunt à terme initial, billet à taux variable, 9 oct. 2022	1 053 346 USD	1 385	1 366
CSC Holdings LLC, billet de premier rang, 8,625 %, 15 févr. 2019	1 600 000 USD	2 394	2 279
Cumulus Media Holdings Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 23 déc. 2020	3 000 601 USD	3 341	2 737
Eaton Vance Collateralized Debt Obligations Ltd., 2014-1A, A, billet à taux variable, 15 juill. 2026	3 050 000 USD	3 252	3 916
EFS Cogen Holdings I LLC (Linden), emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30 juin 2023	107 527 USD	137	139
Endo Luxembourg Finance Co. I S.A.R.L. and Endo LLC, emprunt à terme supplémentaire, B, 2015, billet à taux variable, 25 sept. 2022	945 000 USD	1 189	1 204
Evergreen AcqCo. 1 LP (Savers), emprunt à terme, billet à taux variable, 9 juill. 2019	414 271 USD	458	470
FGI Operating Co. LLC (Freedom Group), emprunt à terme, B, billet à taux variable, 19 avr. 2019	2 674 245 USD	2 903	2 933
Fieldwood Energy LLC, emprunts, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> oct. 2018	3 069 662 USD	3 636	3 471
Crédit Ford du Canada Ltée			
Billet de premier rang, 2,939 %, 19 févr. 2019	3 985 000 CAD	4 021	4 073
Billet de premier rang, 2,923 %, 16 sept. 2020	5 360 000 CAD	5 359	5 453
Billet de premier rang, 3,279 %, 2 juill. 2021	4 500 000 CAD	4 503	4 660
Foresight Energy LLC, à terme, billet à taux variable, 21 août 2020	3 223 000 USD	3 946	3 436

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 15,93 % (suite)</b>			
FRAM Group Holdings Inc. (Autoparts Holdings), emprunt à terme, billet à taux variable, 29 juill. 2017	1 413 933 USD	1 609 \$	1 706 \$
GM Financial Canada, billet de premier rang, 3,08 %, 22 mai 2020	2 625 000 CAD	2 624	2 656
HCA Inc., obligation de premier rang, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	1 825 000 USD	2 186	2 423
HCN Canadian Holdings-1 LP, billet de premier rang, 3,35 %, 25 nov. 2020	5 075 000 CAD	5 062	5 203
Juniper Networks Inc., obligation de premier rang, 4,35 %, 15 juin 2025	3 160 000 USD	3 922	4 231
Kinder Morgan Energy Partners LP, obligation de premier rang, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	2 700 000 USD	3 084	3 423
Kinder Morgan Inc., billet de premier rang, billets à moyen terme, 7,75 %, 15 janv. 2032	4 395 000 USD	6 811	6 383
Liberty Mutual Inoksurance Co., obligation subordonnée, 7,875 %, 15 oct. 2026	4 590 000 USD	7 438	7 543
Match Group Inc., emprunt à terme, B-1, billet à taux variable, 16 nov. 2022	222 528 USD	291	290
McDermott Finance LLC, emprunt à terme, billet à taux variable, 16 avr. 2019	1 877 364 USD	2 395	2 429
MetLife Capital Trust IV, priv., obligation subordonnée de second rang, 7,875 % jusqu'au 15 déc. 2037, billet à taux variable par la suite, 15 déc. 2067	4 450 000 USD	5 741	6 885
Metropolitan Life Global Funding I			
2,682 %, 16 avr. 2019	6 305 000 CAD	6 324	6 486
3,027 %, 11 juin 2020	4 750 000 CAD	4 933	4 924
MKS Instruments Inc., emprunt à terme, tranche B-1, billet à taux variable, 29 avr. 2023	163 190 USD	204	211
Molson Coors International LP, billet de premier rang, 2,75 %, 18 sept. 2020	3 070 000 CAD	3 065	3 144
Navistar Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 7 août 2020	795 408 USD	1 027	975
OCI Beaumont LLC, emprunt à terme, B-3, billet à taux variable, 20 août 2019	3 117 174 USD	3 416	4 028
ON Semiconductor Corp., emprunt à terme à la date de clôture, billet à taux variable, 31 mars 2023	1 856 337 USD	2 375	2 415
Peabody Energy Corp., emprunt à terme, billet à taux variable, 24 sept. 2020	3 180 808 USD	3 529	1 757
PHH Corp., billet de premier rang, 7,375 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2019	2 400 000 USD	3 339	3 078
PNC Preferred Funding Trust I, obligation subordonnée de second rang, billet à taux variable, perpétuelles	8 230 000 USD	8 690	9 384
PNC Preferred Funding Trust III, obligation subordonnée de second rang, billet à taux variable, perpétuelles	7 020 000 USD	7 399	8 005
Radio One Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 31 déc. 2018	2 316 252 USD	2 993	2 985
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Luxembourg SA			
Privilège de premier rang, 5,75 %, 15 oct. 2020	2 785 000 USD	2 850	3 726
Privilège de premier rang, 5,125 %, 15 juill. 2023	800 000 USD	1 028	1 048
Sabine Pass Liquefaction LLC, obligation garantie de premier rang, 5,875 %, 30 juin 2026	3 995 000 USD	5 072	5 162
Springleaf Finance Corp., billet de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020	2 400 000 USD	3 213	2 915
Sungard Availability Services Capital Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 29 mars 2019	1 674 922 USD	1 839	1 948
The Chemours Co. LLC, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 12 mai 2022	244 308 USD	306	306
The Southern Co.			
Obligation de premier rang, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2026	3 600 000 USD	4 699	4 846
Obligation de premier rang, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	3 840 000 USD	5 004	5 360
Tosco Corp., obligation de premier rang, 7,80 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2027	3 260 000 USD	5 135	5 347
Town Sports International LLC, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 15 nov. 2020	1 191 412 USD	1 175	1 043
Obligations du Trésor des États-Unis			
3,75 %, 15 nov. 2043 <sup>a)</sup>	15 735 000 USD	22 052	26 851
2,875 %, 15 août 2045	555 000 USD	766	805
2,50 %, 15 févr. 2046	880 000 USD	1 147	1 185
Billets du Trésor des États-Unis			
1,375 %, 31 mai 2021	6 960 000 USD	9 061	9 157
1,625 %, 15 mai 2026	46 585 000 USD	59 449	60 966
UTEX Industries Inc., emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 21 mai 2021	3 498 574 USD	3 876	3 153
Valeant Pharmaceuticals International Inc.			
Série C-2, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 11 déc. 2019	436 654 USD	547	549
Série D-2, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 13 févr. 2019	969 803 USD	1 184	1 220
Verizon Communications Inc., obligation de premier rang, 4,522 %, 15 sept. 2048	4 520 000 USD	5 608	6 059

a) Capital de 7 204 331 USD cédé en garantie au 30 juin 2016

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	<b>Coût moyen</b>	<b>Juste valeur</b>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 15,93 % (suite)</b>			
Wells Fargo & Co.			
Obligation de premier rang, 2,975 %, 19 mai 2026	7 800 000 CAD	7 800 \$	7 897 \$
Billet de premier rang, 2,222 %, 15 mars 2021	3 700 000 CAD	3 700	3 744
Billet subordonné, 3,874 %, 21 mai 2025	3 530 000 CAD	3 530	3 728
Western Digital Corp., emprunt à terme américain, B, billet à taux variable, 29 avr. 2023	914 967 USD	1 149	1 189
WTH Car Rental ULC			
A, 2,542 %, 20 août 2019	760 000 CAD	760	769
B, 3,323 %, 20 août 2019	2 500 000 CAD	2 500	2 507
Billet de premier rang, 2015-1, A, 1,912 %, 20 juill. 2020	5 385 000 CAD	5 385	5 324
Billet subordonné, 2015-1, B, 2,477 %, 20 juill. 2020	3 383 000 CAD	3 383	3 323
		<u>356 939</u>	<u>368 894</u>
<b>Supranationales : 1,35 %</b>			
Banque interaméricaine de développement, 4,40 %, 26 janv. 2026	25 841 000 CAD	26 494	31 279
<b>Royaume-Uni : 1,00 %</b>			
Heathrow Funding Ltd.			
Billet garanti, 3,25 %, 21 mai 2025	6 045 000 CAD	5 997	6 227
Billet garanti, 4,00 %, 3 juill. 2019	4 694 000 CAD	4 672	4 978
Billet garanti de premier rang, 3,00 %, 17 juin 2023	5 485 000 CAD	5 500	5 720
Virgin Media Finance PLC, obligation de premier rang, 6,375 %, 15 avr. 2023	1 515 000 USD	1 630	1 967
Virgin Media Secured Finance PLC			
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,50 %, 15 août 2026	600 000 USD	765	756
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,375 %, 15 avr. 2021	2 547 000 USD	2 718	3 394
		<u>21 282</u>	<u>23 042</u>
<b>Australie : 0,80 %</b>			
BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15 mai 2023	9 668 000 CAD	9 672	10 053
FMG America Finance Inc. (Fortescue Metals Group), emprunts, billet à taux variable, 30 juin 2019	2 477 011 USD	2 567	3 070
Onsite Rental Group Operations Pty. Ltd., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30 juill. 2021	3 998 325 USD	4 388	3 771
Ventia Pty. Ltd., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 21 mai 2022	1 273 369 USD	1 661	1 660
		<u>18 288</u>	<u>18 554</u>
<b>France : 0,58 %</b>			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 4,45 %, 26 oct. 2018	12 575 000 CAD	13 089	13 448
<b>Pays-Bas : 0,58 %</b>			
Bank Nederlandse Gemeenten NV, obligation de premier rang, 4,55 %, 15 févr. 2019	12 323 000 CAD	12 511	13 380
<b>Allemagne : 0,28 %</b>			
BMW Canada Inc., billet de premier rang, billet à taux variable, 14 juin 2019			
	2 000 000 CAD	2 000	2 001
Crédit VW Canada Inc.			
Billet de premier rang, 2,15 %, 24 juin 2020	1 115 000 CAD	1 043	1 114
Billet de premier rang, billet à taux variable, 3 avr. 2017	3 355 000 CAD	3 261	3 341
		<u>6 304</u>	<u>6 456</u>
<b>Îles Marshall : 0,14 %</b>			
Navios Maritime Midstream Partners LP, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 18 juin 2020	641 257 USD	781	795
Navios Maritime Partners LP, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 27 juin 2018	2 215 422 USD	2 688	2 498
		<u>3 469</u>	<u>3 293</u>
<b>Mexique : 0,11 %</b>			
Cemex SAB de CV, billet garanti, 7,25 %, 15 janv. 2021	1 800 000 USD	1 856	2 466

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Nouvelle-Zélande : 0,09 %</b>			
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA/Beverage, Packaging Holdings II Issuer Inc., billet de premier rang, 5,625 %, 15 déc. 2016	1 585 000 USD	2 006 \$	2 053 \$
<b>Luxembourg : 0,00 %</b>			
Intelsat Jackson Holdings SA, emprunt à terme, tranche B-2, billet à taux variable, 30 juin 2019	63 181 USD	83	74
<b>Total des obligations :</b>		<u>2 162 552</u>	<u>2 246 575</u>
<b>Total des placements :</b>		<u>2 165 831</u>	<u>2 248 792</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 1,81 %</b>			
Bons du Trésor du Mexique, 4,13 %, 29 sept. 2016	48 543 583 MXN	33 039	33 958
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016	8 000 000 CAD	8 000	8 000
<b>Total des titres à court terme :</b>		<u>41 039</u>	<u>41 958</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 98,91 %</b>		<u>2 206 870 \$</u>	<u>2 290 750</u>
<b>PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,42)%</b>			(9 713)
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 1,51 %</b>			34 852
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<u>2 315 889 \$</u>

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

### 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)	(en milliers)		
BANQUE DE MONTRÉAL	A+	22 juillet 2016	36 177 USD	46 740 \$	46 270 CAD	46 270 \$	1,2790 \$	(470)\$
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	A+	22 juillet 2016	31 460 USD	40 646	40 236 CAD	40 236	1,2789	(410)
MARCHÉS MONDIAUX CIBC INC.	AAA	22 juillet 2016	28 545 USD	36 880	36 494 CAD	36 494	1,2784	(386)
CITIBANK NA	A	22 juillet 2016	33 275 USD	42 991	42 580 CAD	42 580	1,2796	(411)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	A	22 juillet 2016	22 765 USD	29 412	29 103 CAD	29 103	1,2784	(309)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	22 juillet 2016	29 009 USD	37 480	37 118 CAD	37 118	1,2795	(362)
BANQUE ROYALE DU CANADA	AA-	22 juillet 2016	30 845 USD	39 851	39 438 CAD	39 438	1,2786	(413)
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	AA-	22 juillet 2016	19 935 USD	25 756	25 500 CAD	25 500	1,2791	(256)
<b>Nombre total de contrats</b>			<b>8</b>					<b>(3 017)\$</b>
<b>Perte nette latente sur contrats de change à terme</b>								<b>(3 017)\$</b>

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Montant (à payer/à recevoir) au titre de	Taux fixe	Taux variable	Notation	Date d'échéance	Notionnel	Plus-value/ (moins-value) latente
						(en milliers)	(en milliers)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	2,15 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	11 déc. 2025	9 000 \$	(857)\$
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	2,08 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	15 déc. 2025	2 400	(209)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,59 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	17 févr. 2026	16 000	(450)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,61 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	12 000	(357)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,65 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	14 120	(514)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,60 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	8 880	(255)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT (suite)

Contrepartie	Montant (à payer/à recevoir) au titre de l'intérêt variable	Taux fixe	Taux variable	Notation	Date d'échéance	Notionnel (en milliers)	Plus- value/ (moins-value) latente (en milliers)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,59 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	AA-	20 avr. 2026	131 170 \$	(3 617)\$
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,72 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	9 905	(423)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,59 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	9 545	(262)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,45 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	AA-	3 juin 2026	12 000	(168)
<b>Nombre total de contrats</b>	<b>10</b>						<b>(7 112)\$</b>
<b>Perte latente sur swaps de taux d'intérêt</b>							<b>(7 112)\$</b>

### SWAPS SUR DÉFAILLANCE

Description	Contrepartie	Notation	Date d'échéance	Taux de paiement	Notionnel (en milliers)	Primes initiales payées (reçues) (en milliers)	Valeur de marché (en milliers)	Plus- value/ (moins-value) latente (en milliers)
<b>Contrat visant à acheter une protection</b>								
<b>Émetteur</b>								
Beazer Homes USA Inc.	Credit Suisse International	A	20 juin 2019	5,00 %	(4 050)\$	(227)\$	65 \$	292 \$
Springleaf Finance Corp.	Goldman Sachs International	A	20 juin 2020	5,00 %	(2 400)	(181)	20	201
<b>Nombre total de contrats</b>	<b>2</b>							<b>493 \$</b>
<b>Gain latent sur les swaps sur défaillance</b>								<b>493 \$</b>
<b>Contrat visant à acheter une protection</b>								
<b>Émetteur</b>								
Canadian Natural Resources Ltd.	Goldman Sachs International	A	20 juin 2017	5,00 %	(2 000)	(90)	(112)	(22)
CSC Holdings LLC	Goldman Sachs International	A	20 mars 2019	5,00 %	(1 600)	(136)	(164)	(28)
PHH Corp.	Goldman Sachs International	A	20 sept. 2019	5,00 %	(2 400)	7	(20)	(27)
<b>Nombre total de contrats</b>	<b>3</b>							<b>(77)\$</b>
<b>Perte latente sur les swaps sur défaillance</b>								<b>(77)\$</b>
<b>Gain net latent sur les swaps sur défaillance</b>								<b>416 \$</b>
<b>Perte nette latente sur les instruments dérivés</b>								<b>(9 713)\$</b>

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA	11,77	10,95
AA	27,21	23,66
A	29,03	29,55
BBB	22,79	25,70
BB	3,29	5,43
B	3,05	2,86
CCC	0,89	0,66
D	0,23	—
Sans notation	0,22	0,18

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	2 290 750 \$	2 622 070 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	96	615
Devises	20 838	1 892
Montants à recevoir		
Montant à recevoir des courtiers	309	456
Marge de variation	1	1
Placements vendus	60 884	6 109
Souscriptions de parts rachetables	836	2 582
Intérêts	16 617	20 913
Gain latent sur les instruments dérivés	493	1 045
	<u>2 390 824</u>	<u>2 655 683</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Montant à payer aux courtiers	1 466	1 400
Achats de placements	55 510	5 953
Rachat de parts rachetables	1 639	276
Frais de gestion	134	137
Frais d'administration fixes	19	19
Distributions aux porteurs de parts	5 961	—
Perte latente sur les instruments dérivés	10 206	6 633
	<u>74 935</u>	<u>14 418</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>2 315 889 \$</u>	<u>2 641 265 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	107 597 \$	108 839 \$
Série F	26 068	27 646
Série I	1 956	1 654
Série M	3 481	2 412
Série O	2 176 787	2 500 714
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	8 654 446	8 946 140
Série F	1 883 032	2 047 844
Série I	150 432	130 178
Série M	347 840	247 339
Série O	138 869 411	164 242 161
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	12,43 \$	12,17 \$
Série F	13,84	13,50
Série I	13,00	12,71
Série M	10,01	9,75
Série O	15,68	15,23
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	2 206 870 \$	2 575 128 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	73 \$	600 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	47 603	51 301
Revenu (perte) sur les instruments dérivés	(1 891)	(529)
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	22 915	(13 086)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	1 782	46 929
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	32 813	(20 798)
	<u>103 295</u>	<u>64 417</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	799	952
Frais d'administration fixes (note 5 b))	112	129
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Autres charges (note 5 e))	1	—
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	913	1 082
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(2)	(1)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	911	1 081
Retenues d'impôt	5	97
	<u>916</u>	<u>1 178</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
	<u>916</u>	<u>1 178</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>102 379 \$</u>	<u>63 239 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	4 030 \$	2 315 \$
Série F	1 037	571
Série I	73	38
Série M	140	—*
Série O	97 099	60 315
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	8 753 090	9 828 883
Série F	1 881 949	2 040 266
Série I	139 136	194 704
Série M	310 306	500
Série O	148 233 516	159 933 967
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,46 \$	0,23 \$
Série F	0,56	0,28
Série I	0,52	0,19
Série M	0,46	0,04
Série O	0,66	0,38

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

● Les séries M ont été lancées le 16 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série I	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 641 265 \$	2 582 202 \$	108 839 \$	128 397 \$	27 646 \$	27 802 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	102 379	63 239	4 030	2 315	1 037	571
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(38 419)	(43 655)	(1 719)	(2 019)	(410)	(467)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(38 419)	(43 655)	(1 719)	(2 019)	(410)	(467)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	67 362	296 039	9 097	11 830	2 066	3 136
Réinvestissements	32 245	34 478	1 336	1 481	325	353
Rachats	(488 943)	(258 870)	(13 986)	(21 248)	(4 596)	(3 022)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(389 336)	71 647	(3 553)	(7 937)	(2 205)	467
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(325 376)	91 231	(1 242)	(7 641)	(1 578)	571
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>2 315 889 \$</u>	<u>2 673 433 \$</u>	<u>107 597 \$</u>	<u>120 756 \$</u>	<u>26 068 \$</u>	<u>28 373 \$</u>

  

	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 654 \$	2 394 \$	2 412 \$	— \$	2 500 714 \$	2 423 609 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	73	38	140	—*	97 099	60 315
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(29)	(43)	(50)	—	(36 211)	(41 126)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(29)	(43)	(50)	—	(36 211)	(41 126)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	333	1 123	1 015	5	54 851	279 945
Réinvestissements	24	34	33	—	30 527	32 610
Rachats	(99)	(994)	(69)	—	(470 193)	(233 606)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	258	163	979	5	(384 815)	78 949
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	302	158	1 069	5	(323 927)	98 138
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>1 956 \$</u>	<u>2 552 \$</u>	<u>3 481 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>2 176 787 \$</u>	<u>2 521 747 \$</u>

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

● Les séries M ont été lancées le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	44 340 \$	49 975 \$
Intérêts payés	—	8
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	73	554
Produit de la vente et de l'échéance de placements	1 486 543	2 714 162
Achats de placements	(1 116 303)	(2 786 254)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	66 825	20 515
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(43 490)	(33 951)
Gain (perte) de change réalisé	(55)	(236)
Charges d'exploitation payées	(914)	(1 095)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>437 019</u>	<u>(36 322)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	69 107	294 168
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(487 578)	(258 580)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(213)	(245)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(418 684)</u>	<u>35 343</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	18 335	(979)
Trésorerie à l'ouverture de la période	2 507	2 773
Incidence des variations des cours de change	92	53
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>20 934 \$</u>	<u>1 847 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 95,77 %</b>			
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 0,18 %</b>			
<b>Canada : 0,18 %</b>			
Enbridge Inc., 4,40 %, priv., 13 .....	20 990	517 \$	349 \$
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		517	349
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>OBLIGATIONS : 95,59 %</b>			
<b>Canada : 66,47 %</b>			
407 International Inc.			
Obligation garantie de premier rang, 6,47 %, 27 juill. 2029 .....	3 125 000 CAD	3 885	4 348
Billet garanti subordonné, 06-D1, 5,75 %, 14 févr. 2036 .....	875 000 CAD	862	1 160
AltaGas Ltd.			
Obligation de premier rang, 3,84 %, 15 janv. 2025 .....	1 215 000 CAD	1 215	1 260
Obligation de premier rang, 4,50 %, 15 août 2044 .....	1 850 000 CAD	1 859	1 727
Billet de premier rang, 4,12 %, 7 avr. 2026 .....	645 000 CAD	654	671
AltaLink Investments LP			
Obligation de premier rang, 12-1, 3,674 %, 5 juin 2019 .....	809 000 CAD	812	843
Billet de premier rang, 13-1, 3,265 %, 5 juin 2020 .....	1 150 000 CAD	1 150	1 198
AltaLink LP			
Billet garanti, 3,668 %, 6 nov. 2023 .....	495 000 CAD	513	548
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 4,09 %, 30 juin 2045 .....	755 000 CAD	755	845
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 2,747 %, 29 mai 2026 .....	220 000 CAD	220	227
Artis Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, A, 3,753 %, 27 mars 2019 .....	1 160 000 CAD	1 168	1 160
Banque de Montréal, obligation subordonnée, 3,32 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2021, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2026 .....	2 860 000 CAD	2 860	2 898
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,036 % jusqu'au 17 oct. 2019, billet à taux variable par la suite, 18 oct. 2024 .....	527 000 CAD	527	542
Baytex Energy Corp.			
Billet de premier rang, 6,75 %, 17 févr. 2021 .....	455 000 USD	531	511
Billet de premier rang, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021 .....	895 000 USD	960	974
Billet de premier rang, B, 6,75 %, 17 févr. 2021 .....	275 000 USD	338	309
Bow Centre Street LP, billet garanti, 3,797 %, 13 juin 2023 .....	770 000 CAD	770	752
Corporation Cameco			
Obligation de premier rang, 5,09 %, 14 nov. 2042 .....	1 000 000 CAD	1 000	1 045
Billet de premier rang, 4,19 %, 24 juin 2024 .....	1 885 000 CAD	1 897	1 986
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billet subordonné, 3,42 % jusqu'au 26 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 26 janv. 2026 .....	1 835 000 CAD	1 847	1 868
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, obligation de premier rang, 3,95 %, 22 sept. 2045 .....	225 000 CAD	224	249
Canadian Natural Resources Ltd.			
6,25 %, 15 mars 2038 .....	470 000 USD	665	663
Obligation de premier rang, 3,80 %, 15 avr. 2024 .....	400 000 USD	508	511
Obligation de premier rang, 6,50 %, 15 févr. 2037 .....	190 000 USD	258	269
Obligation de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2039 .....	614 000 USD	879	880
Billet de premier rang, 5,70 %, 15 mai 2017 .....	200 000 USD	280	266
Billet de premier rang, 3,45 %, 15 nov. 2021 .....	480 000 USD	592	622
Cenovus Energy Inc., billet de premier rang, 5,70 %, 15 oct. 2019 .....	315 000 USD	467	431
Centre Street Trust, billet garanti, A, 3,69 %, 14 juin 2021 .....	639 000 CAD	639	636
Ville de Toronto, 4,70 %, 10 juin 2041 .....	1 225 000 CAD	1 344	1 552

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Canada : 66,47 % (suite)</b>			
Cogeco Communications Inc.			
Billet garanti, 4,175 %, 26 mai 2023	585 000 CAD	585 \$	625 \$
Billet de premier rang, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2020	785 000 USD	974	1 040
Fonds de placement immobilier Cominar			
Billet de premier rang, 4,25 %, 8 déc. 2021	840 000 CAD	840	868
Billet de premier rang, 4,164 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	625 000 CAD	625	639
Billet de premier rang, 6, billet à taux variable, 22 sept. 2016	1 475 000 CAD	1 475	1 475
CU Inc.			
Obligation de premier rang, 9,40 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	600 000 CAD	872	859
Obligation de premier rang, 6,50 %, 7 mars 2039	140 000 CAD	203	206
Obligation de premier rang, 4,543 %, 24 oct. 2041	345 000 CAD	412	408
Obligation de premier rang, 3,805 %, 10 sept. 2042	470 000 CAD	458	497
Obligation de premier rang, 4,722 %, 9 sept. 2043	570 000 CAD	696	695
Obligation de premier rang, 4,085 %, 2 sept. 2044	690 000 CAD	690	766
Obligation de premier rang, 3,964 %, 27 juill. 2045	625 000 CAD	624	676
Billet de premier rang, 5,563 %, 26 mai 2028	735 000 CAD	713	923
Billet de premier rang, 5,183 %, 21 nov. 2035	870 000 CAD	854	1 090
Fiducie cartes de crédit Eagle, 2,947 %, 17 sept. 2020	120 000 CAD	120	121
Emera Inc., billet de premier rang, 2,90 %, 16 juin 2023	675 000 CAD	675	684
Enbridge Gas Distribution Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 22 août 2044	845 000 CAD	830	891
Enbridge Income Fund			
3,94 %, 13 janv. 2023	613 000 CAD	613	647
Billet de premier rang, 3,95 %, 19 nov. 2024	1 095 000 CAD	1 101	1 148
Pipelines Enbridge Inc.			
Obligation de premier rang, 5,08 %, 19 déc. 2036	280 000 CAD	288	318
Billet de premier rang, 3,45 %, 29 sept. 2025	415 000 CAD	414	436
Enbridge Southern Lights LP, obligation de premier rang, 4,014 %, 30 juin 2040	735 728 CAD	736	773
Federated Co-Operatives Ltd., billet de premier rang, 3,917 %, 17 juin 2025	695 000 CAD	695	701
First Capital Realty Inc.			
Obligation de premier rang, Q, 3,90 %, 30 oct. 2023	60 000 CAD	61	64
Billet de premier rang, 5,48 %, 30 juill. 2019	570 000 CAD	645	628
Billet de premier rang, 3,95 %, 5 déc. 2022	1 000 000 CAD	978	1 082
Billet de premier rang, 3,604 %, 6 mai 2026	475 000 CAD	475	496
Fiducie de titrisation automobile Ford, 2015-R4, A3, 2,00 %, 15 nov. 2020	200 000 CAD	200	202
FortisAlberta Inc., obligation de premier rang, 4,27 %, 22 sept. 2045	637 000 CAD	655	725
FortisBC Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 28 oct. 2044	355 000 CAD	355	378
Gibson Energy Inc.			
Billet de premier rang, 6,75 %, 15 juill. 2021	350 000 USD	442	452
Billet de premier rang, 5,375 %, 15 juill. 2022	780 000 CAD	782	725
Fiducie carte de crédit or, 2,134 %, 15 mars 2019	202 443 CAD	202	202
Gouvernement du Canada			
1,75 %, 1 <sup>er</sup> mars 2019	135 000 CAD	140	139
3,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	255 000 CAD	286	288
1,50 %, 1 <sup>er</sup> juin 2023	450 000 CAD	465	472
Granite Real Estate Investment Trust Holdings LP, billet de premier rang, 3,788 %, 5 juill. 2021	1 270 000 CAD	1 314	1 329
Great-West Lifeco Inc., obligation de premier rang, 6,67 %, 21 mars 2033	1 390 000 CAD	1 703	1 853
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			
Privilège de premier rang, 7,10 %, 4 juin 2031	475 000 CAD	626	708
Titre garanti de premier rang, privilège de premier rang, 6,47 %, 2 févr. 2034	900 000 CAD	1 238	1 301

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Canada : 66,47 % (suite)</b>			
H&R Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mars 2019	880 000 CAD	876 \$	875 \$
Banque HSBC Canada, obligation subordonnée, 4,80 % jusqu'au 10 avr. 2017, billet à taux variable par la suite, 10 avr. 2022	125 000 CAD	133	128
Husky Energy Inc.			
Obligation de premier rang, 3,95 %, 15 avr. 2022	620 000 USD	795	830
Obligation de premier rang, 4,00 %, 15 avr. 2024	850 000 USD	1 060	1 118
Hydro One Inc.			
Obligation de premier rang, 4,89 %, 13 mars 2037	2 220 000 CAD	2 514	2 690
Obligation de premier rang, 6,03 %, 3 mars 2039	725 000 CAD	951	1 007
Obligation de premier rang, 4,59 %, 9 oct. 2043	720 000 CAD	828	864
Billet de premier rang, 3,20 %, 13 janv. 2022	1 000 000 CAD	1 073	1 083
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.			
Obligation subordonnée, 2,64 % jusqu'au 23 févr. 2022, billet à taux variable par la suite, 23 févr. 2027	1 015 000 CAD	1 016	1 010
Billet subordonné, 2,80 % jusqu'au 16 mai 2019, billet à taux variable par la suite, 16 mai 2024	735 000 CAD	735	739
Inter Pipeline Ltd., billet de premier rang, 4,967 %, 2 févr. 2021	290 000 CAD	290	323
Manitoba Telecom Services Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 27 mai 2024	1 540 000 CAD	1 542	1 656
Manulife Finance Delaware, obligation subordonnée, billet à taux variable, 15 déc. 2041	835 000 CAD	956	880
Fiducie de capital Financière Manuvie II, billet subordonné de second rang, 7,405 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	1 500 000 CAD	1 759	1 736
Maritimes and Northeast Pipeline LP, billet garanti de premier rang, 4,34 %, 30 nov. 2019	432 400 CAD	433	444
Master Credit Card Trust, billet garanti, 3,876 %, 21 janv. 2017	685 000 CAD	674	692
Master Credit Card Trust II, 3,623 %, 21 nov. 2018	700 000 CAD	700	722
Morguard Corp., billet de premier rang, 4,099 %, 10 déc. 2018	999 000 CAD	1 025	1 023
NAV Canada, 7,40 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	457 000 CAD	525	681
Noralta Lodge Ltd., privilège de deuxième rang, 7,50 %, 24 sept. 2019	225 000 CAD	224	165
Noranda Operating Trust, billet garanti de premier rang, 6,875 %, 28 déc. 2016	125 000 CAD	125	125
North Battleford Power LP, 4,958 %, 31 déc. 2032	1 208 567 CAD	1 268	1 417
North West Redwater Partnership/NWR Financing Co. Ltd., obligation de premier rang, H, 4,15 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	1 000 000 CAD	997	1 035
Nova Gas Transmission Ltd., billet de premier rang, 7,00 %, 16 juill. 2027	750 000 CAD	772	973
Nova Scotia Power Inc., obligation de premier rang, 3,612 %, 1 <sup>er</sup> mai 2045	695 000 CAD	695	704
Corporation immobilière OMERS, billet de premier rang, 2,858 %, 23 févr. 2024	1 400 000 CAD	1 463	1 481
Paramount Resources Ltd.			
Billet de premier rang, 7,625 %, 4 déc. 2019	560 000 CAD	562	498
Billet de premier rang, 6,875 %, 30 juin 2023	475 000 USD	577	485
Parkland Fuel Corp., billet de premier rang, 5,50 %, 28 mai 2021	435 000 CAD	439	441
Pembina Pipeline Corp.			
Obligation de premier rang, 3,54 %, 3 févr. 2025	560 000 CAD	560	563
Obligation de premier rang, 4,24 %, 15 juin 2027	730 000 CAD	732	744
Obligation de premier rang, 4,81 %, 25 mars 2044	715 000 CAD	717	685
Precision Drilling Corp.			
Obligation de premier rang, 5,25 %, 15 nov. 2024	800 000 USD	866	832
Billet de premier rang, 6,625 %, 15 nov. 2020	840 000 USD	970	999
Province de l'Ontario			
4,00 %, 2 juin 2021	419 000 CAD	471	474
4,70 %, 2 juin 2037	755 000 CAD	921	991
Fiducie de capital RBC, obligation subordonnée garantie de second rang, 6,821 % jusqu'au 28 juin 2018, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	700 000 CAD	807	764
Rogers Communications Inc.			
Obligation de premier rang, 4,00 %, 6 juin 2022	1 485 000 CAD	1 577	1 625

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Canada : 66,47 % (suite)</b>			
Rogers Communications Inc. (suite)			
Billet de premier rang, 4,70 %, 29 sept. 2020	1 468 000 CAD	1 590 \$	1 629 \$
Billet de premier rang, 5,34 %, 22 mars 2021	850 000 CAD	917	972
Banque Royale du Canada			
Billet de premier rang, 2,03 %, 15 mars 2021	1 430 000 CAD	1 441	1 454
Billet subordonné, 3,31 % jusqu'au 20 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 20 janv. 2026	2 010 000 CAD	2 018	2 041
Métaux Russel Inc., billet de premier rang, 6,00 %, 19 avr. 2022	850 000 CAD	872	844
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, obligation subordonnée de second rang, 7,802 % jusqu'au 30 juin 2019, billet à taux variable par la suite, 30 juin 2108	1 220 000 CAD	1 494	1 392
Smart Real Estate Investment Trust			
Billet de premier rang, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2019	700 000 CAD	756	752
Billet de premier rang, 4,05 %, 27 juill. 2020	1 215 000 CAD	1 318	1 307
Billet de premier rang, I, 3,985 %, 30 mai 2023	500 000 CAD	516	539
Spy Hill Power LP, billet garanti, 4,14 %, 31 mars 2036	1 180 896 CAD	1 165	1 247
Fiducie de capital Sun Life, billet subordonné de second rang, B, 7,093 %, 30 juin 2052	375 000 CAD	452	485
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	1 430 000 CAD	1 631	1 566
Financière Sun Life inc.			
Obligation subordonnée, 5,40 % jusqu'au 29 mai 2037, billet à taux variable par la suite, 29 mai 2042	725 000 CAD	835	820
Billet subordonné, 3,10 % jusqu'au 19 févr. 2021, billet à taux variable par la suite, 19 févr. 2026	880 000 CAD	879	905
Suncor Énergie Inc., 3,10 %, 26 nov. 2021	845 000 CAD	870	892
Fiducie de Capital TD IV, obligation subordonnée de second rang, 9,523 % jusqu'au 30 juin 2019, billet à taux variable par la suite, 30 juin 2108	400 000 CAD	520	475
TELUS Corp.			
Obligation de premier rang, 4,85 %, 5 avr. 2044	1 000 000 CAD	1 001	1 055
Obligation de premier rang, 4,75 %, 17 janv. 2045	285 000 CAD	283	296
Billet de premier rang, 2,35 %, 28 mars 2022	715 000 CAD	713	719
Billet de premier rang, 3,75 %, 17 janv. 2025	1 000 000 CAD	1 029	1 070
Terasen Gas Inc., obligation de premier rang, 6,05 %, 15 févr. 2038	1 029 000 CAD	1 032	1 432
The Home Trust Co., 3,40 %, 10 déc. 2018	1 000 000 CAD	1 016	1 009
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers			
Obligation subordonnée, 2,10 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2020, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2025	1 000 000 CAD	1 000	992
Obligation subordonnée, 2,64 % jusqu'au 15 janv. 2020, billet à taux variable par la suite, 15 janv. 2025	730 000 CAD	730	734
Obligation subordonnée, 3,181 % jusqu'au 22 nov. 2022, billet à taux variable par la suite, 22 nov. 2027	430 000 CAD	430	445
La Banque Toronto-Dominion			
Billet de premier rang, 3,226 %, 24 juill. 2024	1 365 000 CAD	1 427	1 498
Billet subordonné, 9,15 %, 26 mai 2025	1 794 000 CAD	2 521	2 755
Billet subordonné, 5,763 % jusqu'au 18 déc. 2017, billet à taux variable par la suite, 18 déc. 2106	245 000 CAD	237	258
TransCanada PipeLines Ltd.			
Obligation subordonnée de second rang, 6,35 % jusqu'au 14 mai 2017, billet à taux variable par la suite, 15 mai 2067	1 765 000 USD	1 994	1 619
Obligation de premier rang, 9,45 %, 20 mars 2018	400 000 CAD	531	448
Obligation de premier rang, 4,55 %, 15 nov. 2041	395 000 CAD	389	430
Obligation de premier rang, 4,35 %, 6 juin 2046	350 000 CAD	349	370
Billet de premier rang, 7,90 %, 15 avr. 2027	1 000 000 CAD	1 248	1 356
Union Gas Ltd.			
Obligation de premier rang, 4,20 %, 2 juin 2044	170 000 CAD	167	188
Obligation de premier rang, 3,80 %, 1 <sup>er</sup> juin 2046	180 000 CAD	180	190
Vidéotron Ltée, obligation de premier rang, 5,75 %, 15 janv. 2026	405 000 CAD	405	413
Wajax Corp., billet de premier rang, 6,125 %, 23 oct. 2020	495 000 CAD	495	489

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Canada : 66,47 % (suite)</b>			
Westcoast Energy Inc.			
8,85 %, 21 juill. 2025	1 200 000 CAD	1 715 \$	1 708 \$
Obligation de premier rang, 4,791 %, 28 oct. 2041	570 000 CAD	618	606
Western Energy Services Corp., billet de premier rang, 7,875 %, 30 janv. 2019	650 000 CAD	646	568
WestJet Airlines Ltd., billet de premier rang, 3,287 %, 23 juill. 2019	1 105 000 CAD	1 105	1 120
		<u>126 902</u>	<u>131 071</u>
<b>États-Unis : 26,00 %</b>			
99 Cents Only Stores, emprunt tranche B-2, billet à taux variable, 11 janv. 2019	89 222 USD	83	83
Access Midstream Partner LP/ACMP Finance Corp., billet de premier rang, 4,875 %, 15 mai 2023	370 000 USD	464	463
Aon Finance NS1 ULC, billet de premier rang, 4,76 %, 8 mars 2018	1 700 000 CAD	1 788	1 777
Appvion Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 28 juin 2019	203 214 USD	229	255
Ascena Retail Group Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 21 août 2022	198 421 USD	252	245
AT&T Inc.			
Obligation de premier rang, 4,75 %, 15 mai 2046	365 000 USD	449	485
Billet de premier rang, 3,825 %, 25 nov. 2020	1 555 000 CAD	1 646	1 663
Billet de premier rang, 3,95 %, 15 janv. 2025	320 000 USD	437	438
Beazer Homes USA Inc., billet de premier rang, 5,75 %, 15 juin 2019	300 000 USD	327	355
BMC Software Finance Inc., emprunts à terme initiaux américains, billet à taux variable, 10 sept. 2020	21 624 USD	23	25
Bowie Resource Holdings LLC, emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 16 août 2020	241 686 USD	296	262
California Resources Corp.			
Billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	276 000 USD	249	254
Billet de premier rang, 5,50 %, 15 sept. 2021	104 000 USD	102	69
Caraustar Industries Inc.			
Emprunt à terme, B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2019	47 040 USD	53	61
Emprunt à terme, C, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mai 2019	232 918 USD	267	300
CD Mortgage Trust, 2006-CD3, AJ, billet à taux variable, 15 oct. 2048	300 000 USD	283	233
CenturyLink Inc., obligation de premier rang, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	530 000 USD	630	612
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital Corp., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 4,464 %, 23 juill. 2022	780 000 USD	1 009	1 087
Chesapeake Energy Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	378 000 USD	261	416
CHS/Community Health Systems Inc., billet garanti de premier rang, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> août 2021	65 000 USD	71	84
Citigroup Inc., billet subordonné de premier rang, 4,09 %, 9 juin 2025	1 355 000 CAD	1 356	1 387
CSC Holdings Inc. (Cablevision), emprunt à terme initial, billet à taux variable, 9 oct. 2022	114 861 USD	151	149
CSC Holdings LLC, billet de premier rang, 8,625 %, 15 févr. 2019	200 000 USD	299	285
Cumulus Media Holdings Inc., emprunt à terme, billet à taux variable, 23 déc. 2020	305 748 USD	340	279
Eaton Vance Collateralized Debt Obligations Ltd., 2014-1A, A, billet à taux variable, 15 juill. 2026	300 000 USD	320	385
EFS Cogen Holdings I LLC (Linden), emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30 juin 2023	11 319 USD	14	15
Endo Luxembourg Finance Co. I S.A.R.L. and Endo LLC, emprunt à terme supplémentaire, B, 2015, billet à taux variable, 25 sept. 2022	102 152 USD	129	130
Evergreen AcqCo. 1 LP (Savers), emprunt à terme, billet à taux variable, 9 juill. 2019	17 954 USD	20	20
FGI Operating Co. LLC (Freedom Group), à terme, B, billet à taux variable, 19 avr. 2019	292 701 USD	319	321
Fieldwood Energy LLC, emprunts, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> oct. 2018	335 069 USD	394	379
Crédit Ford du Canada Ltée			
Billet de premier rang, 2,939 %, 19 févr. 2019	575 000 CAD	580	588
Billet de premier rang, 2,923 %, 16 sept. 2020	1 580 000 CAD	1 580	1 607
Billet de premier rang, 3,279 %, 2 juill. 2021	620 000 CAD	620	642
Foresight Energy LLC, emprunt à terme, billet à taux variable, 21 août 2020	349 000 USD	427	372
FRAM Group Holdings Inc. (Autoparts Holdings), emprunt à terme, billet à taux variable, 29 juill. 2017	205 411 USD	241	248

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 26,00 % (suite)</b>			
GM Financial Canada			
Billet de premier rang, 3,25 %, 30 mai 2017	915 000 CAD	915 \$	928 \$
Billet de premier rang, 3,08 %, 22 mai 2020	715 000 CAD	715	723
HCA Inc., obligation de premier rang, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	300 000 USD	359	398
HCN Canadian Holdings-1 LP, billet de premier rang, 3,35 %, 25 nov. 2020	365 000 CAD	364	374
Juniper Networks Inc., obligation de premier rang, 4,35 %, 15 juin 2025	225 000 USD	279	301
Kinder Morgan Energy Partners LP, obligation de premier rang, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	200 000 USD	228	254
Kinder Morgan Inc.			
Billet de premier rang, 7,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2018	1 175 000 USD	1 361	1 643
Billet de premier rang, billets à moyen terme, 7,75 %, 15 janv. 2032	315 000 USD	488	458
Liberty Mutual Insurance Co., obligation subordonnée, 7,875 %, 15 oct. 2026	695 000 USD	1 126	1 142
Match Group Inc., emprunt à terme, B-1, billet à taux variable, 16 nov. 2022	26 010 USD	34	34
McDermott Finance LLC, emprunt à terme, billet à taux variable, 16 avr. 2019	201 087 USD	256	260
MetLife Capital Trust IV, priv., obligation subordonnée de second rang, 7,875 % jusqu'au 15 déc. 2037, billet à taux variable par la suite, 15 déc. 2067	550 000 USD	710	851
Metropolitan Life Global Funding I, 3,027 %, 11 juin 2020	3 395 000 CAD	3 454	3 520
MKS Instruments Inc., emprunt à terme, tranche B-1, billet à taux variable, 29 avr. 2023	17 261 USD	22	22
Molson Coors International LP, billet de premier rang, 2,75 %, 18 sept. 2020	410 000 CAD	409	420
Navistar Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 7 août 2020	87 495 USD	113	107
OCI Beaumont LLC, emprunt à terme, B-3, billet à taux variable, 20 août 2019	340 745 USD	367	440
ON Semiconductor Corp., emprunt à terme à la date de clôture, billet à taux variable, 31 mars 2023	201 917 USD	258	263
Peabody Energy Corp., emprunt à terme, billet à taux variable, 24 sept. 2020	349 493 USD	390	193
PHH Corp., billet de premier rang, 7,375 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2019	300 000 USD	417	385
PNC Preferred Funding Trust I, obligation subordonnée de second rang, billet à taux variable, perpétuelles	650 000 USD	687	741
PNC Preferred Funding Trust III, obligation subordonnée de second rang, billet à taux variable, perpétuelles	550 000 USD	580	627
Radio One Inc., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 31 déc. 2018	321 874 USD	391	415
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Luxembourg SA			
Privilège de premier rang, 5,75 %, 15 oct. 2020	215 000 USD	220	288
Privilège de premier rang, 5,125 %, 15 juill. 2023	130 000 USD	167	170
Sabine Pass Liquefaction LLC, obligation garantie de premier rang, 5,875 %, 30 juin 2026	665 000 USD	844	859
Springleaf Finance Corp., billet de premier rang, 6,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2020	300 000 USD	402	364
Sungard Availability Services Capital Inc., emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 29 mars 2019	177 134 USD	195	206
The Chemours Co. LLC, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 12 mai 2022	26 626 USD	33	33
The Southern Co.			
Obligation de premier rang, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2026	605 000 USD	790	814
Obligation de premier rang, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	650 000 USD	847	907
Tosco Corp., obligation de premier rang, 7,80 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2027	530 000 USD	835	869
Town Sports International LLC, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 15 nov. 2020	127 937 USD	126	112
Obligations du Trésor des États-Unis			
3,75 %, 15 nov. 2043 <sup>a)</sup>	310 000 USD	402	529
2,50 %, 15 févr. 2046	65 000 USD	85	88
Billets du Trésor des États-Unis			
1,00 %, 15 mars 2019	540 000 USD	701	704
1,375 %, 31 mai 2021	871 000 USD	1 132	1 146
1,625 %, 15 mai 2026 <sup>b)</sup>	6 490 000 USD	8 290	8 494
UTEX Industries Inc., emprunt à terme initial assorti d'un privilège de premier rang, billet à taux variable, 21 mai 2021	385 197 USD	429	347
Valeant Pharmaceuticals International Inc.			
Série C-2, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 11 déc. 2019	47 686 USD	60	60
Série D-2, emprunt à terme, tranche B, billet à taux variable, 13 févr. 2019	106 678 USD	130	134
Verizon Communications Inc., obligation de premier rang, 4,522 %, 15 sept. 2048	502 000 USD	623	673

a) Capital de 409 412 USD cédé en garantie au 30 juin 2016

b) Capital de 10 128 USD cédé en garantie au 30 juin 2016

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 26,00 % (suite)</b>			
Wells Fargo & Co.			
Obligation de premier rang, 2,975 %, 19 mai 2026	1 315 000 CAD	1 315 \$	1 331 \$
Billet de premier rang, 2,222 %, 15 mars 2021	610 000 CAD	610	617
Billet subordonné, 3,874 %, 21 mai 2025	265 000 CAD	265	280
Western Digital Corp., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 29 avr. 2023	103 974 USD	131	135
WTH Car Rental ULC			
2,619 %, 20 déc. 2016	580 000 CAD	580	582
B, 3,323 %, 20 août 2019	370 000 CAD	370	371
Billet de premier rang, 2015-1, A, 1,912 %, 20 juill. 2020	425 000 CAD	425	420
Billet subordonné, 2015-1, B, 2,477 %, 20 juill. 2020	255 000 CAD	255	251
		<u>49 894</u>	<u>51 257</u>
<b>Royaume-Uni : 1,10 %</b>			
Heathrow Funding Ltd.			
Billet garanti, 3,25 %, 21 mai 2025	585 000 CAD	580	603
Billet garanti de premier rang, 3,00 %, 17 juin 2023	455 000 CAD	452	474
Virgin Media Finance PLC, obligation de premier rang, 6,375 %, 15 avr. 2023	235 000 USD	256	305
Virgin Media Secured Finance PLC			
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 5,50 %, 15 août 2026	200 000 USD	255	252
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,375 %, 15 avr. 2021	409 500 USD	441	546
		<u>1 984</u>	<u>2 180</u>
<b>Australie : 1,02 %</b>			
BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15 mai 2023	1 035 000 CAD	1 010	1 076
FMG America Finance Inc. (Fortescue Metals Group), emprunts, billet à taux variable, 30 juin 2019	263 569 USD	273	327
Onsite Rental Group Operations Pty. Ltd., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 30 juill. 2021	416 824 USD	457	393
Ventia Pty. Ltd., emprunt à terme, B, billet à taux variable, 21 mai 2022	159 942 USD	209	209
		<u>1 949</u>	<u>2 005</u>
<b>Allemagne : 0,66 %</b>			
Daimler Canada Finance Inc., billet de premier rang, 1,78 %, 19 août 2019			
	895 000 CAD	881	898
Crédit VW Canada Inc.			
Billet de premier rang, 2,15 %, 24 juin 2020	165 000 CAD	154	165
Billet de premier rang, billet à taux variable, 3 avr. 2017	240 000 CAD	233	239
		<u>1 268</u>	<u>1 302</u>
<b>Mexique : 0,14 %</b>			
Cemex SAB de CV, billet garanti, 7,25 %, 15 janv. 2021	200 000 USD	206	274
<b>Îles Marshall : 0,12 %</b>			
Navios Maritime Midstream Partners LP, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 18 juin 2020	76 568 USD	93	95
Navios Maritime Partners LP, emprunt à terme initial, billet à taux variable, 27 juin 2018	122 206 USD	146	138
		<u>239</u>	<u>233</u>
<b>Nouvelle-Zélande : 0,08 %</b>			
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA/Beverage, Packaging Holdings II Issuer Inc., billet de premier rang, 5,625 %, 15 déc. 2016			
	120 000 USD	152	155
<b>Luxembourg : 0,00 %</b>			
Intelsat Jackson Holdings SA, emprunt à terme, tranche B-2, billet à taux variable, 30 juin 2019	7 078 USD	9	8
<b>Total des obligations :</b>		<u>182 603</u>	<u>188 485</u>
<b>Total des placements :</b>		<u>183 120</u>	<u>188 834</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>TITRES À COURT TERME : 2,61 %</b>			
Bons du Trésor du Mexique, 4,13 %, 29 sept. 2016	3 935 991 MXN	2 679 \$	2 753 \$
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016	2 400 000 CAD	2 400	2 400
<b>Total des titres à court terme :</b>		<b>5 079</b>	<b>5 153</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 98,38 %</b>		<b>188 199 \$</b>	<b>193 987</b>
<b>PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,36) %</b>			(711)
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 1,98 %</b>			<b>3 896</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<b>197 172 \$</b>

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie	Valeur nominale	Monnaie	Valeur nominale	Prix du contrat	Gain
			à livrer	en dollars canadiens	à recevoir	en dollars canadiens		(perte) latent
			(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	
BANQUE DE MONTRÉAL	A+	22 juillet 2016	3 221 USD	4 162 \$	4 120 CAD	4 120 \$	1,2790 \$	(42)\$
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	A+	22 juillet 2016	1 840 USD	2 377	2 353 CAD	2 353	1,2789	(24)
MARCHÉS MONDIAUX CIBC INC.	AAA	22 juillet 2016	2 767 USD	3 575	3 538 CAD	3 538	1,2784	(37)
CITIBANK NA	A	22 juillet 2016	3 775 USD	4 878	4 831 CAD	4 831	1,2796	(47)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	A	22 juillet 2016	9 085 USD	11 738	11 615 CAD	11 615	1,2784	(123)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	A+	22 juillet 2016	2 890 USD	3 734	3 698 CAD	3 698	1,2795	(36)
BANQUE ROYALE DU CANADA	AA-	22 juillet 2016	4 130 USD	5 336	5 281 CAD	5 281	1,2786	(55)
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	AA-	22 juillet 2016	2 254 USD	2 912	2 883 CAD	2 883	1,2791	(29)
<b>Nombre total de contrats</b>								<b>(393)\$</b>
<b>Perte nette latente sur contrats de change à terme</b>								<b>(393)\$</b>

#### SWAPS DE TAUX D'INTÉRÊT

Contrepartie	Montant (à payer/à recevoir) au titre de l'intérêt variable	Taux fixe	Taux variable	Notation	Date d'échéance	Notionnel (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente
							(en milliers)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	2,08 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	15 déc. 2025	180 \$	(16)\$
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,59 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	17 févr. 2026	1 200	(34)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,61 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	1 050	(31)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,65 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	410	(15)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,60 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	530	(15)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,59 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	AA-	20 avr. 2026	7 038	(194)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,72 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	530	(23)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,59 %	USD-LIBOR-BBA à 3 mois	AA-	25 févr. 2026	515	(14)
BANQUE ROYALE DU CANADA	À recevoir	1,45 %	CAD-BA-CDOR à 3 mois	AA-	3 juin 2026	1 000	(14)
<b>Nombre total de contrats</b>							<b>(356)\$</b>
<b>Perte latente sur swaps de taux d'intérêt</b>							<b>(356)\$</b>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

#### SWAPS SUR DÉFAILLANCE

Description	Contrepartie	Notation	Date d'échéance	Taux de paiement	Notionnel (en milliers)	Primes initiales payées (reçues) (en milliers)	Valeur de marché (en milliers)	Plus-value/ (moins-value) latente (en milliers)
<b>Contrat visant à acheter une protection</b>								
<b>Émetteur</b>								
Beazer Homes USA Inc. ....	Credit Suisse International	A	20 juin 2019	5,00 %	(300)	(17)\$	5 \$	22 \$
Springleaf Finance Corp. ....	Goldman Sachs International	A	20 juin 2020	5,00 %	(300)	(23)	2	25
<b>Nombre total de contrats</b> .....	<b>2</b>							<b>47 \$</b>
<b>Gain latent sur les swaps sur défaillance</b> .....								<b>47 \$</b>
<b>Contrat visant à acheter une protection</b>								
<b>Émetteur</b>								
Canadian Natural Resources Ltd. ....	Goldman Sachs International	A	20 juin 2017	5,00 %	(200)	(9)	(11)	(2)
CSC Holdings LLC .....	Goldman Sachs International	A	20 mars 2019	5,00 %	(200)	(17)	(20)	(3)
PHH Corp. ....	Goldman Sachs International	A	20 sept. 2019	5,00 %	(300)	1	(3)	(4)
<b>Nombre total de contrats</b> .....	<b>3</b>							<b>(9)\$</b>
<b>Perte latente sur les swaps sur défaillance</b> .....								<b>(9)\$</b>
<b>Gain net latent sur les swaps sur défaillance</b> .....								<b>38 \$</b>
<b>Perte nette latente sur les instruments dérivés</b> .....								<b>(711)\$</b>

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA .....	1,27	1,06
AA .....	10,73	6,38
A .....	32,73	32,08
BBB .....	40,17	44,07
BB .....	5,90	9,54
B .....	4,33	4,57
CCC .....	1,18	0,72
D .....	0,29	—
Sans notation .....	0,39	0,38

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

# Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	193 987 \$	194 463 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	2	108
Devises	2 307	406
Montants à recevoir		
Montant à recevoir des courtiers	18	34
Placements vendus	1 531	583
Souscriptions de parts rachetables	8	—
Intérêts	1 700	1 857
Gain latent sur les instruments dérivés	47	77
	<u>199 600</u>	<u>197 528</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Montant à payer aux courtiers	114	100
Achats de placements	945	573
Rachat de parts rachetables	50	61
Frais de gestion	51	57
Frais d'administration fixes	7	7
Distributions aux porteurs de parts	503	—
Perte latente sur les instruments dérivés	758	634
	<u>2 428</u>	<u>1 432</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>197 172 \$</u>	<u>196 096 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	38 578 \$	41 132 \$
Série F	3 163	3 335
Série I	4 482	5 267
Série M	1 568	2 250
Série O	149 381	144 112
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	3 934 136	4 294 288
Série F	305 965	331 284
Série I	431 870	520 449
Série M	157 920	232 886
Série O	13 135 921	13 074 965
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	9,81 \$	9,58 \$
Série F	10,34	10,07
Série I	10,38	10,12
Série M	9,93	9,66
Série O	11,37	11,02
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	188 199 \$	190 603 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	12 \$	93 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	4 275	4 321
Revenu (perte) sur les instruments dérivés	(151)	(40)
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	2 877	(1 840)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	377	3 512
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	1 774	(971)
	<u>9 164</u>	<u>5 075</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	312	414
Frais d'administration fixes (note 5 b))	40	53
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>353</u>	<u>468</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	353	468
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
	<u>352</u>	<u>467</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	352	467
Retenues d'impôt	1	15
	<u>353</u>	<u>482</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>353</u>	<u>482</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>8 811 \$</u>	<u>4 593 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	1 511 \$	1 031 \$
Série F	123	93
Série I	176	155
Série M	82	34
Série O	6 919	3 280
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	4 093 708	5 047 934
Série F	285 159	405 424
Série I	435 957	533 480
Série M	206 381	207 724
Série O	13 080 981	12 161 712
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,37 \$	0,20 \$
Série F	0,43	0,24
Série I	0,41	0,29
Série M	0,40	0,16
Série O	0,54	0,27

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	196 096 \$	194 213 \$	41 132 \$	52 773 \$	3 335 \$	4 165 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	8 811	4 593	1 511	1 031	123	93
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(3 119)	(3 302)	(629)	(824)	(46)	(70)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(3 119)	(3 302)	(629)	(824)	(46)	(70)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	2 551	23 153	1 559	3 830	474	943
Réinvestissements	2 549	2 532	494	606	33	50
Rachats	(9 716)	(22 751)	(5 489)	(9 048)	(756)	(892)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(4 616)	2 934	(3 436)	(4 612)	(249)	101
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 076	4 225	(2 554)	(4 405)	(172)	124
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>197 172 \$</u>	<u>198 438 \$</u>	<u>38 578 \$</u>	<u>48 368 \$</u>	<u>3 163 \$</u>	<u>4 289 \$</u>

  

	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 267 \$	6 937 \$	2 250 \$	1 698 \$	144 112 \$	128 640 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	176	155	82	34	6 919	3 280
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(70)	(91)	(32)	(35)	(2 342)	(2 282)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(70)	(91)	(32)	(35)	(2 342)	(2 282)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	458	648	26	1 053	34	16 679
Réinvestissements	46	60	15	17	1 961	1 799
Rachats	(1 395)	(2 409)	(773)	(372)	(1 303)	(10 030)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(891)	(1 701)	(732)	698	692	8 448
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(785)	(1 637)	(682)	697	5 269	9 446
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>4 482 \$</u>	<u>5 300 \$</u>	<u>1 568 \$</u>	<u>2 395 \$</u>	<u>149 381 \$</u>	<u>138 086 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	3 980 \$	4 065 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	12	86
Produit de la vente et de l'échéance de placements	86 692	79 076
Achats de placements	(84 176)	(80 633)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	7 766	2 648
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(4 825)	(4 462)
Gain (perte) de change réalisé	(22)	9
Charges d'exploitation payées	(358)	(476)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>9 069</u>	<u>313</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 544	23 167
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(9 727)	(22 763)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(69)	(77)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(7 252)</u>	<u>327</u>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 817	640
Trésorerie à l'ouverture de la période	514	549
Incidence des variations des cours de change	(22)	(2)
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>2 309 \$</u></u>	<u><u>1 187 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 99,19 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 82,12 %</b>			
<b>Services financiers : 28,32 %</b>			
Banque de Montréal	247 300	15 658 \$	20 266 \$
La Banque de Nouvelle-Écosse	317 800	15 062	20 120
Brookfield Property Partners LP	343 200	10 260	9 970
Banque Canadienne Impériale de Commerce	273 900	18 964	26 579
Canadian Real Estate Investment Trust	45 200	1 814	2 183
Société financière IGM Inc.	500 300	19 064	17 596
JPMorgan Chase & Co.	119 630	7 881	9 605
Banque Nationale du Canada	134 600	5 324	5 948
Corporation Financière Power	501 400	14 569	14 867
Fonds de placement immobilier RioCan	337 600	8 706	9 902
Banque Royale du Canada	336 900	14 939	25 719
La Banque Toronto-Dominion	460 600	16 452	25 554
Wells Fargo & Co.	147 890	8 343	9 044
		<u>157 036</u>	<u>197 353</u>
<b>Énergie : 19,24 %</b>			
ARC Resources Ltd.	514 900	12 150	11 385
Baytex Energy Corp.	191 500	5 638	1 436
Bonavista Energy Corp.	817 700	9 939	2 699
Bonterra Energy Corp.	154 500	6 060	4 111
Canyon Services Group Inc.	465 100	4 130	2 628
Enbridge Inc.	356 500	11 780	19 511
Enbridge Income Fund Holdings Inc.	552 000	16 596	17 697
Exxon Mobil Corp.	55 970	5 075	6 779
Freehold Royalties Ltd.	660 900	11 015	7 871
Inter Pipeline Ltd.	531 500	13 447	14 563
Keyera Corp.	125 400	3 537	4 956
Kinder Morgan Inc.	350 750	11 947	8 484
Mullen Group Ltd.	389 100	7 091	5 486
Northern Blizzard Resources Inc.	670 100	9 697	3 176
Peyto Exploration & Development Corp.	152 000	5 109	5 271
TransCanada Corp.	132 500	5 172	7 746
Vermilion Energy Inc.	179 300	7 088	7 377
Western Energy Services Corp.	847 500	5 727	2 771
Zargon Oil & Gas Ltd.	355 800	5 962	160
		<u>157 160</u>	<u>134 107</u>
<b>Industries : 8,25 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	196 300	15 993	14 976
General Electric Co.	219 070	6 411	8 911
Horizon North Logistics Inc.	1 451 400	7 526	2 351
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	131 200	11 562	11 056
Métaux Russel Inc.	544 700	10 579	12 463
Corporation Wajax	181 300	4 310	2 716
Westshore Terminals Investment Corp.	268 900	6 564	5 031
		<u>62 945</u>	<u>57 504</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Services publics : 6,69 %</b>			
Brookfield Renewable Partners LP	332 600	12 077 \$	12 792 \$
Capital Power Corp.	647 100	15 003	12 476
Duke Energy Corp.	81 610	6 257	9 046
Fortis Inc.	282 700	7 134	12 346
		<u>40 471</u>	<u>46 660</u>
<b>Biens de consommation de base : 6,60 %</b>			
General Mills Inc.	111 640	4 412	10 288
North West Co. Inc.	283 700	5 491	8 358
The Coca-Cola Co.	160 320	7 191	9 390
The Kraft Heinz Co.	84 576	7 682	9 669
The Procter & Gamble Co.	75 590	5 537	8 270
		<u>30 313</u>	<u>45 975</u>
<b>Soins de santé : 4,24 %</b>			
Johnson & Johnson	71 480	5 969	11 203
Merck & Co. Inc.	121 740	6 660	9 062
Pfizer Inc.	204 210	5 626	9 291
		<u>18 255</u>	<u>29 556</u>
<b>Services de télécommunications : 3,13 %</b>			
Rogers Communications Inc., B	227 000	9 062	11 872
TELUS Corp.	239 400	10 148	9 959
		<u>19 210</u>	<u>21 831</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 2,47 %</b>			
McDonald's Corp.	64 170	5 530	9 978
Restaurant Brands International Inc.	134 600	6 575	7 239
		<u>12 105</u>	<u>17 217</u>
<b>Technologies de l'information : 2,41 %</b>			
Intel Corp.	209 680	5 992	8 886
Microsoft Corp.	119 330	3 980	7 890
		<u>9 972</u>	<u>16 776</u>
<b>Matières premières : 0,77 %</b>			
Agrium Inc.	20 600	1 985	2 408
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	237 400	6 189	2 946
		<u>8 174</u>	<u>5 354</u>
<b>Total des actions ordinaires :</b>		<u>515 641</u>	<u>572 333</u>
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 3,71 %</b>			
<b>Services financiers : 2,35 %</b>			
La Banque de Nouvelle-Écosse, privilégiées, 32	100 000	2 054	1 990
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, 4, A	196 500	2 837	2 002
Brookfield Asset Management Inc., privilégiées, 17	103 200	2 332	2 173
Great West Lifeco Inc., privilégiées	41 300	1 054	1 057
Intact Corporation financière, privilégiées, 1	175 000	2 870	2 599
Partners Value Split Corp., privilégiées, 7, AA	120 000	2 980	2 999
Corporation Financière Power, privilégiées, H	51 600	1 296	1 326
Banque Royale du Canada, privilégiées, BI	89 000	2 225	2 201
		<u>17 648</u>	<u>16 347</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Énergie : 0,68 %</b>			
Enbridge Inc., privilégiées, F	130 500	3 093 \$	1 889 \$
Husky Energy Inc., privilégiées, 2	104 000	2 059	1 114
TransCanada Corp., privilégiées, 7	100 000	1 844	1 730
		<u>6 996</u>	<u>4 733</u>
<b>Biens de consommation de base : 0,36 %</b>			
George Weston Limitée, privilégiées, IV	103 200	1 736	2 506
<b>Services de télécommunications : 0,32 %</b>			
BCE Inc., privilégiées, AA	75 700	1 918	1 056
BCE Inc., privilégiées, AJ	87 700	2 232	1 206
		<u>4 150</u>	<u>2 262</u>
<b>Total des actions privilégiées :</b>		<u>30 530</u>	<u>25 848</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>OBLIGATIONS : 13,36 %</b>			
<b>Canada : 12,12 %</b>			
407 International Inc., obligation garantie de premier rang, 6,47 %, 27 juill. 2029	3 700 000 CAD	4 593	5 148
Banque de Montréal, obligation subordonnée, 3,32 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2021, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2026	941 000 CAD	941	954
Baytex Energy Corp., billet de premier rang, 6,625 %, 19 juill. 2022	2 015 000 CAD	2 158	1 723
Corporation Cameco, obligation de premier rang, D, 5,67 %, 2 sept. 2019	4 700 000 CAD	4 937	5 127
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, obligation de premier rang, 3,95 %, 22 sept. 2045	890 000 CAD	881	985
Canadian Natural Resources Ltd., 2,89 %, 14 août 2020	5 628 000 CAD	5 638	5 610
Capital Desjardins Inc., billet garanti de premier rang, G, 5,187 %, 5 mai 2020	4 700 000 CAD	4 700	5 249
Cogeco Communications Inc.			
Billet garanti de premier rang, 4,925 %, 14 févr. 2022	1 540 000 CAD	1 673	1 708
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 5,15 %, 16 nov. 2020	3 000 000 CAD	3 271	3 305
Fonds de placement immobilier Cominar			
Billet de premier rang, 4,941 %, 27 juill. 2020	2 245 000 CAD	2 309	2 410
Billet de premier rang, 4,164 %, 1 <sup>er</sup> juin 2022	3 000 000 CAD	3 000	3 068
CU Inc., obligation de premier rang, 3,964 %, 27 juill. 2045	1 000 000 CAD	1 000	1 082
Enbridge Income Fund, billet de premier rang, 4,85 %, 12 nov. 2020	5 000 000 CAD	5 395	5 478
Federated Co-Operatives Ltd., billet de premier rang, 3,917 %, 17 juin 2025	3 000 000 CAD	3 000	3 026
First Capital Realty Inc., obligation de premier rang, Q, 3,90 %, 30 oct. 2023	4 700 000 CAD	4 700	5 029
Gibson Energy Inc., billet de premier rang, 5,375 %, 15 juill. 2022	2 100 000 CAD	2 104	1 953
Manitoba Telecom Services Inc., obligation de premier rang, 5,625 %, 16 déc. 2019	3 500 000 CAD	3 935	3 912
North West Redwater Partnership, billet de premier rang, privilège de premier rang, A, 3,20 %, 22 juill. 2024	2 770 000 CAD	2 766	2 922
Parkland Fuel Corp., billet de premier rang, 5,50 %, 28 mai 2021	540 000 CAD	549	547
Pembina Pipeline Corp., obligation de premier rang, 4,75 %, 30 avr. 2043	3 000 000 CAD	3 043	2 851
Province du Manitoba, 3,85 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2021	130 000 CAD	143	147
Rogers Communications Inc., billet de premier rang, 4,70 %, 29 sept. 2020	3 519 000 CAD	3 815	3 905
Métaux Russel Inc., billet de premier rang, 6,00 %, 19 avr. 2022	1 295 000 CAD	1 343	1 285
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	4 232 000 CAD	4 859	4 635
Fiducie de Capital TD III, obligation subordonnée de second rang, 7,243 % jusqu'au 31 déc. 2018, billet à taux variable par la suite, perpétuelles	775 000 CAD	884	868
Terasen Gas Inc., obligation de premier rang, 6,05 %, 15 févr. 2038	3 500 000 CAD	3 947	4 871

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Canada : 12,12 % (suite)</b>			
La Banque Toronto-Dominion, obligation de premier rang, 4,859 % jusqu'au 4 mars 2026, billet à taux variable par la suite, 4 mars 2031	1 760 000 CAD	1 760 \$	1 935 \$
Wajax Corp., billet de premier rang, 6,125 %, 23 oct. 2020	620 000 CAD	649	613
Westcoast Energy Inc., billet de premier rang, 3,43 %, 12 sept. 2024	1 300 000 CAD	1 302	1 342
Western Energy Services Corp., billet de premier rang, 7,875 %, 30 janv. 2019	835 000 CAD	826	730
WestJet Airlines Ltd., billet de premier rang, 3,287 %, 23 juill. 2019	2 015 000 CAD	2 010	2 042
		<u>82 131</u>	<u>84 460</u>
<b>États-Unis : 1,24 %</b>			
Citigroup Inc.			
Billet de premier rang, 3,39 %, 18 nov. 2021	630 000 CAD	630	663
Billet subordonné de premier rang, 4,09 %, 9 juin 2025	4 195 000 CAD	4 176	4 295
GM Financial Canada			
Billet de premier rang, 3,25 %, 30 mai 2017	645 000 CAD	645	654
Billet de premier rang, 3,08 %, 22 mai 2020	1 250 000 CAD	1 249	1 265
Wells Fargo & Co., billet subordonné, 3,874 %, 21 mai 2025	1 670 000 CAD	1 701	1 763
		<u>8 401</u>	<u>8 640</u>
<b>Total des obligations :</b>		<u>90 532</u>	<u>93 100</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 0,53 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016	3 700 000 CAD	3 700	3 700
<b>Total des titres à court terme :</b>		<u>3 700</u>	<u>3 700</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b>		(491)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,72 %</b>		<u>639 912 \$</u>	694 981
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,28 %</b>			<u>1 947</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<u>696 928 \$</u>

Notations*	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AA	0,02	0,39
A	4,11	4,35
BBB	8,25	8,42
BB	0,70	0,83
B	0,28	0,11

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.

# Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	694 981 \$	706 519 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	121	113
Montants à recevoir		
Placements vendus	—	63
Souscriptions de parts rachetables	308	85
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	4 202	4 495
	<u>699 612</u>	<u>711 275</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	307	662
Frais de gestion	559	583
Frais d'administration fixes	50	51
Distributions aux porteurs de parts	1 768	—
	<u>2 684</u>	<u>1 296</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>696 928 \$</u>	<u>709 979 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	270 011 \$	281 923 \$
Série F	42 983	41 413
Série I	9 556	8 559
Série O	359 455	361 827
Série T	14 923	16 257
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	10 184 059	11 294 414
Série F	1 344 763	1 384 309
Série I	326 486	311 446
Série O	9 217 366	9 969 933
Série T	1 847 362	2 083 157
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	26,51 \$	24,96 \$
Série F	31,96	29,92
Série I	29,27	27,48
Série O	39,00	36,29
Série T	8,08	7,80
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	639 912 \$	701 824 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	12 784 \$	13 538 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	2 090	2 678
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(63)	119
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(6 821)	18 441
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	50 374	(44 152)
	<u>58 364</u>	<u>(9 376)</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	3 325	4 563
Frais d'administration fixes (note 5 b))	294	401
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>3 620</u>	<u>4 965</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 620	4 965
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>3 620</u>	<u>4 965</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3 620	4 965
Coûts de transactions (note 9)	78	102
Retenues d'impôt	323	349
	<u>4 021</u>	<u>5 416</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>4 021</u>	<u>5 416</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>54 343 \$</u>	<u>(14 792)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	19 523 \$	(8 857)\$
Série F	3 300	(1 000)
Série I	680	(216)
Série O	29 733	(4 190)
Série T	1 107	(529)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	10 643 103	12 809 664
Série F	1 355 416	1 512 758
Série I	314 306	280 021
Série O	9 493 661	8 079 017
Série T	1 964 652	2 509 663
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	1,84 \$	(0,69)\$
Série F	2,44	(0,67)
Série I	2,17	(0,77)
Série O	3,13	(0,52)
Série T	0,57	(0,22)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	2 081 \$	2 791 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	12 774	13 623
Produit de la vente et de l'échéance de placements	93 065	107 094
Achats de placements	(38 160)	(53 024)
Gain (perte) de change réalisé	98	166
Charges d'exploitation payées	(3 645)	(5 029)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>66 213</u>	<u>65 621</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	16 289	30 855
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(81 863)	(95 837)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(631)	(947)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(66 205)</u>	<u>(65 929)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	8	(308)
Trésorerie à l'ouverture de la période	113	322
Incidence des variations des cours de change	—	—
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>121 \$</u>	<u>14 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 95,36 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 94,68 %</b>			
<b>Énergie : 33,48 %</b>			
Altura Energy Inc. ....	9 500 000	3 206 \$	2 565 \$
Calfrac Well Services Ltd. ....	961 962	1 767	3 732
Cathedral Energy Services Ltd. ....	2 112 600	5 484	1 183
Cequence Energy Ltd. ....	5 037 600	6 214	1 612
Delphi Energy Corp. ....	2 525 000	4 029	2 752
Essential Energy Services Ltd. ....	7 376 676	6 898	4 795
Leucrotta Exploration Inc. ....	2 548 200	3 963	4 485
Logan International Inc. ....	1 096 900	5 223	669
Marquee Energy Ltd. ....	6 650 000	5 753	2 128
McCoy Global Inc. ....	1 510 000	4 786	2 733
Rock Energy Inc. ....	1 796 800	3 957	1 473
Savanna Energy Services Corp. ....	7 034 800	15 325	11 537
Strad Energy Services Ltd. ....	586 800	953	892
Tamarack Valley Energy Ltd. ....	483 555	1 316	1 775
Tidewater Midstream and Infrastructure Ltd. ....	3 374 000	4 555	4 251
Traverse Energy Ltd. ....	5 879 700	4 382	2 690
Trican Well Service Ltd. ....	2 535 000	1 738	6 262
Trinidad Drilling Ltd. ....	525 600	1 108	1 335
Xtreme Drilling and Coil Services Corp. ....	2 531 100	3 815	6 606
ZCL Composites Inc. ....	429 600	1 880	3 854
		<u>86 352</u>	<u>67 329</u>
<b>Services financiers : 20,21 %</b>			
Clarke Inc. ....	847 159	5 591	7 709
Echelon Financial Holdings Inc. ....	528 600	6 616	6 296
Equitable Group Inc. ....	144 000	2 819	8 063
Equity Financial Holdings Inc. ....	791 300	5 856	8 269
Foremost Income Fund ....	3 204	19	19
Sprott Inc. ....	1 325 000	3 273	3 405
The Westaim Corp. ....	2 654 000	7 114	6 874
		<u>31 288</u>	<u>40 635</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 13,62 %</b>			
Les Cuir Danier Inc. ....	232 212	2 415	—
Glacier Media Inc. ....	8 367 100	14 554	5 522
Glacier Media Inc., droits, 30 juin 2016 ....	4 867 100	—	24
Indigo Books & Music Inc. ....	761 900	8 844	12 876
Le Château Inc., A ....	1 858 400	10 227	437
Rainmaker Entertainment Inc. ....	1 679 400	3 031	109
Sportscene Group Inc. ....	94 500	1 324	543
Transat A.T. Inc. ....	1 167 600	6 397	7 870
		<u>46 792</u>	<u>27 381</u>
<b>Matières premières : 11,66 %</b>			
Groupe ADF Inc. ....	1 584 500	2 773	4 658
Brique Brampton Limitée, A ....	819 400	4 598	6 699
Groupe Canam inc., A ....	502 100	1 987	6 542
Energold Drilling Corp. ....	3 280 000	5 194	3 247
Fortress Paper Ltd. ....	553 600	4 351	2 298
		<u>18 903</u>	<u>23 444</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Technologies de l'information : 8,93 %</b>			
Blackline Safety Corp. ....	2 465 000	3 375 \$	5 349 \$
Blackline Safety Corp., bons de souscription, 12 févr. 2018 .....	300 000	—	231
Calian Group Ltd. ....	377 200	4 193	7 450
Critical Control Energy Services Corp. ....	5 318 182	3 000	1 010
Photon Control Inc. ....	3 230 500	2 218	2 358
Smart Technologies Inc. ....	271 739	3 849	1 560
		<u>16 635</u>	<u>17 958</u>
<b>Industries : 5,39 %</b>			
Horizon North Logistics Inc. ....	2 255 489	6 718	3 654
INSCAPE Corp., B .....	550 000	1 135	1 733
Orbit Garant Drilling Inc. ....	3 158 600	4 885	5 464
		<u>12 738</u>	<u>10 851</u>
<b>Biens de consommation de base : 1,39 %</b>			
Corby Spiritueux et vins Limitée, B .....	159 400	2 481	2 791
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>215 189</u>	<u>190 389</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>OBLIGATIONS : 0,68 %</b>			
<b>Canada : 0,68 %</b>			
Rainmaker Entertainment Inc., convertibles, billet subordonné, 8,00 %, 31 mars 2017 .....	1 260 000 CAD	1 260	1 366
<b>Total des obligations :</b> .....		<u>1 260</u>	<u>1 366</u>
<b>Total des placements :</b> .....		<u>216 449</u>	<u>191 755</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 4,63 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	9 300 000 CAD	9 300	9 300
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>9 300</u>	<u>9 300</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(713)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,99 %</b> .....		<u>225 036 \$</u>	201 055
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,01 %</b> .....			28
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>201 083 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	201 055 \$	181 553 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	533	54
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	101	43
Dividendes et intérêts	253	495
	<u>201 942</u>	<u>182 145</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	455	51
Rachat de parts rachetables	130	115
Frais de gestion	238	222
Frais d'administration fixes	36	34
	<u>859</u>	<u>422</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>201 083 \$</u>	<u>181 723 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	46 730 \$	44 451 \$
Série F	67 861	62 938
Série O	86 492	74 334
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	2 197 597	2 301 024
Série F	2 613 630	2 685 618
Série O	2 291 253	2 207 863
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	21,26 \$	19,32 \$
Série F	25,96	23,44
Série O	37,75	33,67
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	225 036 \$	225 619 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	2 861 \$	2 556 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	70	95
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(1 320)	12 078
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	20 085	(16 263)
	<u>21 696</u>	<u>(1 534)</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	1 361	1 899
Frais d'administration fixes (note 5 b))	206	283
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>1 568</u>	<u>2 183</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 568	2 183
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>1 568</u>	<u>2 183</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	1 568	2 183
Coûts de transactions (note 9)	45	94
	<u>1 613</u>	<u>2 277</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>20 083 \$</u>	<u>(3 811)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	4 249 \$	(1 911)\$
Série F	6 700	(1 704)
Série O	9 134	(196)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	2 236 729	2 736 894
Série F	2 658 651	2 848 470
Série O	2 234 801	2 069 202
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	1,90 \$	(0,70)\$
Série F	2,52	(0,59)
Série O	4,09	(0,10)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	71 \$	95 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 101	2 909
Produit de la vente et de l'échéance de placements	13 352	32 597
Achats de placements	(13 730)	(18 244)
Charges d'exploitation payées	(1 549)	(2 219)
	<u>1 245</u>	<u>15 138</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 289	17 972
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(11 055)	(33 164)
	<u>(766)</u>	<u>(15 192)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	479	(54)
Trésorerie à l'ouverture de la période	54	87
Incidence des variations des cours de change	—	—
	<u>533 \$</u>	<u>33 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	<u>Montant du capital</u>	<u>Coût et valeur</u> (en milliers)
<b>BONS DU TRÉSOR : 10,17 %</b>		
<b>Bons du Trésor du Canada : 5,43 %</b>		
0,492 %, 25 août 2016 .....	500 000 \$	500 \$
0,499 %, 22 septembre 2016 .....	4 325 000	4 320
0,537 %, 6 octobre 2016 .....	2 000 000	1 997
0,535 %, 17 novembre 2016 .....	500 000	499
0,541 %, 15 décembre 2016 .....	1 000 000	997
0,53 %, 12 janvier 2017 .....	1 000 000	997
0,54 %, 9 février 2017 .....	1 000 000	997
0,522 %, 9 mars 2017 .....	2 000 000	1 993
0,602 %, 6 avril 2017 .....	50 000	50
	<u>12 375 000</u>	<u>12 350</u>
<b>Bons du Trésor de l'Ontario : 1,97 %</b>		
0,629 %, 5 octobre 2016 .....	1 000 000	998
0,639 %, 12 octobre 2016 .....	1 000 000	998
0,649 %, 30 novembre 2016 .....	750 000	748
0,682 %, 14 décembre 2016 .....	1 750 000	1 745
	<u>4 500 000</u>	<u>4 489</u>
<b>Province de l'Alberta : 0,11 %</b>		
0,689 %, 23 décembre 2016 .....	250 000	249
<b>Province de la Colombie-Britannique : 0,91 %</b>		
0,568 %, 11 juillet 2016 .....	500 000	500
0,64 %, 20 juillet 2016 .....	350 000	350
0,641 %, 25 juillet 2016 .....	130 000	130
0,649 %, 5 décembre 2016 .....	1 100 000	1 097
	<u>2 080 000</u>	<u>2 077</u>
<b>Bons du Trésor du Québec : 1,75 %</b>		
0,619 %, 21 octobre 2016 .....	2 000 000	1 996
0,69 %, 21 avril 2017 .....	2 000 000	1 989
	<u>4 000 000</u>	<u>3 985</u>
<b>Total des bons du Trésor :</b> .....	<u>23 205 000</u>	<u>23 150</u>
<b>ACCEPTATIONS BANCAIRES : 24,01 %</b>		
<b>Banque de Montréal : 2,00 %</b>		
0,821 %, 5 juillet 2016 .....	2 015 000	2 015
0,77 %, 13 juillet 2016 .....	2 000 000	1 999
0,799 %, 29 août 2016 .....	525 000	524
	<u>4 540 000</u>	<u>4 538</u>
<b>La Banque de Nouvelle-Écosse : 4,89 %</b>		
0,776 %, 8 juillet 2016 .....	1 795 000	1 795
0,771 %, 11 juillet 2016 .....	2 000 000	1 999
0,779 %, 15 juillet 2016 .....	2 000 000	1 999
0,788 %, 29 juillet 2016 .....	1 000 000	999
0,812 %, 2 août 2016 .....	1 800 000	1 799
0,879 %, 16 septembre 2016 .....	500 000	499
0,88 %, 26 septembre 2016 .....	995 000	993
0,88 %, 30 septembre 2016 .....	521 000	520
0,88 %, 3 octobre 2016 .....	505 000	504
	<u>11 116 000</u>	<u>11 107</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital	Coût et valeur <small>(en milliers)</small>
<b>La Banque de Nouvelle-Écosse : 0,43 %</b>		
0,811 %, 20 juillet 2016 .....	990 000 \$	990 \$
<b>Banque Canadienne Impériale de Commerce : 0,44 %</b>		
0,802 %, 26 août 2016 .....	1 000 000	999
<b>Banque HSBC Canada : 1,10 %</b>		
0,88 %, 5 juillet 2016 .....	925 000	925
0,848 %, 14 juillet 2016 .....	1 570 000	1 569
	<u>2 495 000</u>	<u>2 494</u>
<b>Banque HSBC Canada : 0,21 %</b>		
0,902 %, 15 juillet 2016 .....	475 000	475
<b>Banque HSBC Canada : 3,52 %</b>		
0,835 %, 21 juillet 2016 .....	2 000 000	1 999
0,841 %, 25 juillet 2016 .....	1 000 000	999
0,872 %, 29 juillet 2016 .....	1 000 000	999
0,841 %, 15 août 2016 .....	2 000 000	1 998
0,869 %, 25 août 2016 .....	1 000 000	999
0,848 %, 26 septembre 2016 .....	1 000 000	998
	<u>8 000 000</u>	<u>7 992</u>
<b>Banque Manuvie du Canada : 1,11 %</b>		
0,781 %, 21 juillet 2016 .....	1 000 000	1 000
0,87 %, 29 août 2016 .....	1 525 000	1 523
	<u>2 525 000</u>	<u>2 523</u>
<b>Banque Nationale du Canada : 4,76 %</b>		
0,84 %, 18 juillet 2016 .....	500 000	500
0,77 %, 21 juillet 2016 .....	3 676 000	3 674
0,76 %, 25 juillet 2016 .....	1 450 000	1 449
0,743 %, 26 juillet 2016 .....	940 000	939
0,772 %, 15 août 2016 .....	1 150 000	1 149
0,749 %, 26 août 2016 .....	1 050 000	1 049
0,779 %, 7 septembre 2016 .....	1 100 000	1 098
0,799 %, 26 septembre 2016 .....	475 000	474
0,809 %, 25 octobre 2016 .....	531 000	530
	<u>10 872 000</u>	<u>10 862</u>
<b>La Banque Toronto-Dominion : 5,11 %</b>		
0,783 %, 11 juillet 2016 .....	875 000	875
0,819 %, 25 juillet 2016 .....	1 000 000	999
0,777 %, 27 juillet 2016 .....	2 000 000	1 999
0,83 %, 12 août 2016 .....	1 400 000	1 399
0,779 %, 31 août 2016 .....	2 050 000	2 047
0,79 %, 6 septembre 2016 .....	1 560 000	1 558
0,88 %, 5 octobre 2016 .....	400 000	399
0,90 %, 19 décembre 2016 .....	2 375 000	2 365
	<u>11 660 000</u>	<u>11 641</u>
<b>La Banque Toronto-Dominion : 0,44 %</b>		
0,86 %, 1 <sup>er</sup> novembre 2016 .....	1 000 000	997
<b>Total des acceptations bancaires</b> .....	<u>54 673 000</u>	<u>54 618</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital	Coût et valeur (en milliers)
<b>EFFETS DE COMMERCE : 8,32 %</b>		
<b>Enbridge Gas Distribution Inc. : 0,91 %</b>		
1,04 %, 15 juillet 2016	2 075 000 \$	2 074 \$
<b>Pipelines Enbridge Inc. : 0,88 %</b>		
1,041 %, 20 juillet 2016	1 000 000	1 000
1,139 %, 30 septembre 2016	1 000 000	997
	<u>2 000 000</u>	<u>1 997</u>
<b>FortisBC Energy Inc. : 0,88 %</b>		
0,851 %, 29 août 2016	2 000 000	1 997
<b>Glacier Credit Card Trust : 0,62 %</b>		
1,109 %, 17 août 2016	500 000	499
0,989 %, 2 septembre 2016	925 000	923
	<u>1 425 000</u>	<u>1 422</u>
<b>Honda Canada Finance Inc. : 2,44 %</b>		
0,851 %, 30 août 2016	1 975 000	1 972
0,881 %, 30 septembre 2016	1 575 000	1 572
0,88 %, 4 novembre 2016	1 000 000	997
0,88 %, 6 décembre 2016	1 000 000	996
	<u>5 550 000</u>	<u>5 537</u>
<b>Inter Pipeline Corridor Inc. : 2,02 %</b>		
0,913 %, 5 juillet 2016	2 600 000	2 600
0,921 %, 4 août 2016	2 000 000	1 998
	<u>4 600 000</u>	<u>4 598</u>
<b>Banque Manuvie du Canada : 0,57 %</b>		
0,817 %, 5 juillet 2016	1 300 000	1 300
<b>Total des effets de commerce :</b>	<u>18 950 000</u>	<u>18 925</u>
<b>OBLIGATIONS DE SOCIÉTÉS : 56,14 %</b>		
<b>Banque de Montréal, billet de premier rang : 2,20 %</b>		
0,975 %, 2 août 2016	5 000 000	5 009
<b>Banque de Montréal, billet de premier rang, billet à taux variable : 4,93 %</b>		
10 avril 2017	2 000 000	1 999
9 juin 2017	1 000 000	1 000
12 juin 2017	6 217 000	6 222
29 mars 2018	2 000 000	2 007
	<u>11 217 000</u>	<u>11 228</u>
<b>La Banque de Nouvelle-Écosse, billet de premier rang : 3,54 %</b>		
1,112 %, 8 novembre 2016	2 000 000	2 007
1,099 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2016	3 000 000	3 021
1,074 %, 27 février 2017	3 000 000	3 030
	<u>8 000 000</u>	<u>8 058</u>
<b>La Banque de Nouvelle-Écosse, billet de premier rang, billet à taux variable : 0,88 %</b>		
20 avril 2018	2 000 000	2 008
<b>BMW Canada Inc., billet de premier rang : 0,44 %</b>		
0,99 %, 26 septembre 2016	1 000 000	1 002

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital	Coût et valeur (en milliers)
<b>BMW Canada Inc., billet de premier rang, billet à taux variable : 3,42 %</b>		
24 février 2017 .....	7 776 000 \$	7 777 \$
<b>Caisse Centrale Desjardins du Québec, billet de premier rang : 3,64 %</b>		
0,989 %, 17 octobre 2016 .....	8 260 000	8 292
<b>Banque Canadienne Impériale de Commerce, billet à taux variable : 6,58 %</b>		
8 août 2016 .....	5 000 000	5 000
11 octobre 2016 .....	5 000 000	5 000
10 février 2017 .....	1 000 000	1 000
8 février 2018 .....	1 000 000	1 000
1 <sup>er</sup> juin 2018 .....	2 955 000	2 955
	<u>14 955 000</u>	<u>14 955</u>
<b>Banque Canadienne Impériale de Commerce, billet de premier rang, billet à taux variable : 2,20 %</b>		
8 juin 2017 .....	5 000 000	5 008
<b>Société de financement GE Capital Canada, obligation de premier rang : 0,45 %</b>		
1,003 %, 17 janvier 2017 .....	1 000 000	1 019
<b>Société de financement GE Capital Canada, billet de premier rang : 0,80 %</b>		
0,976 %, 23 novembre 2016 .....	1 800 000	1 817
<b>Glacier Credit Card Trust : 0,74 %</b>		
1,206 %, 20 mai 2017 .....	1 650 000	1 673
<b>Honda Canada Finance Inc., billet de premier rang, billet à taux variable : 2,46 %</b>		
7 avril 2017 .....	4 160 000	4 156
19 février 2019 .....	1 415 000	1 435
	<u>5 575 000</u>	<u>5 591</u>
<b>Banque HSBC Canada, billet de premier rang : 2,22 %</b>		
1,262 %, 13 janvier 2017 .....	5 000 000	5 044
<b>Banque HSBC Canada, billet de premier rang, billet à taux variable : 2,20 %</b>		
28 avril 2017 .....	5 000 000	5 000
<b>Banque Manuvie du Canada, billet de premier rang, billet à taux variable : 1,86 %</b>		
27 mars 2017 .....	3 291 000	3 288
1 <sup>er</sup> juin 2018 .....	950 000	950
	<u>4 241 000</u>	<u>4 238</u>
<b>Banque Nationale du Canada, billet de premier rang, billet à taux variable : 1,76 %</b>		
24 avril 2017 .....	3 000 000	3 002
14 juin 2018 .....	1 000 000	1 000
	<u>4 000 000</u>	<u>4 002</u>
<b>Banque Royale du Canada, billet de premier rang : 4,76 %</b>		
1,019 %, 26 juillet 2016 .....	6 791 000	6 801
1,079 %, 8 décembre 2016 .....	2 000 000	2 014
1,067 %, 13 avril 2017 .....	2 000 000	2 024
	<u>10 791 000</u>	<u>10 839</u>
<b>Banque Royale du Canada, billet de premier rang, billet à taux variable : 0,44 %</b>		
16 septembre 2016 .....	1 000 000	1 000
<b>La Banque Toronto-Dominion, billet de premier rang : 2,69 %</b>		
0,968 %, 2 août 2016 .....	6 114 000	6 125

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital	Coût et valeur (en milliers)
<b>La Banque Toronto-Dominion, billet de premier rang, billet à taux variable : 1,32 %</b>		
28 mars 2018 .....	3 000 000 \$	3 007 \$
<b>Toyota Credit Canada Inc., billet de premier rang, billet à taux variable : 0,70 %</b>		
25 février 2019 .....	1 600 000	1 600
<b>Financière Wells Fargo Canada, billet de premier rang : 0,89 %</b>		
1,065 %, 9 février 2017 .....	2 000 000	2 021
<b>WTH Car Rental ULC : 5,02 %</b>		
1,681 %, 20 décembre 2016 .....	11 368 000	11 418
<b>Total des obligations de sociétés</b> .....	127 347 000	127 731
<b>OBLIGATIONS DU GOUVERNEMENT : 1,32 %</b>		
<b>Fiducie canadienne pour l'habitation, billet garanti : 0,44 %</b>		
0,598 %, 15 décembre 2016 .....	1 000 000	1 006
<b>Province du Manitoba, billet à taux variable : 0,44 %</b>		
15 septembre 2016 .....	1 000 000	1 001
<b>Province de Québec, billet à taux variable : 0,44 %</b>		
23 octobre 2016 .....	1 000 000	1 000
<b>Total des obligations du gouvernement</b> .....	3 000 000	3 007
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,96 %</b> .....	227 175 000 \$	227 431
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,04 %</b> .....		82
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....		227 513 \$

	2016	2015
Notations*	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA .....	26,91	15,42
AA .....	44,87	55,49
A .....	28,18	28,68

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.*

# Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	227 431 \$	188 215 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	7	3
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	—	12
Intérêts	542	922
Autres actifs (note 5 f))	2	15
	<u>227 982</u>	<u>189 167</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	265	10
Frais de gestion	70	64
Distributions aux porteurs de parts	134	100
	<u>469</u>	<u>174</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>227 513 \$</u>	<u>188 993 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	84 234 \$	55 830 \$
Série F	25 481	24 765
Série I	2 121	2 230
Série O	115 677	106 168
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	8 423 351	5 582 926
Série F	2 548 051	2 476 496
Série I	212 106	223 009
Série O	11 567 651	10 616 759
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	10,00 \$	10,00 \$
Série F	10,00	10,00
Série I	10,00	10,00
Série O	10,00	10,00
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	227 431 \$	188 215 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Intérêts à distribuer (note 3 j))	1 073 \$	1 064 \$
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>	1 073	1 064
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	372	412
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	372	412
Charges abandonnées par le gestionnaire	(26)	(15)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	346	397
<b>Total des charges (montant net)</b>	346	397
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	727 \$	667 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	66 \$	48 \$
Série F	78	78
Série I	4	3
Série O	579	538
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	6 828 063	6 223 734
Série F	2 620 566	2 281 176
Série I	226 859	224 364
Série O	11 377 809	8 873 751
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,01 \$	0,01 \$
Série F	0,03	0,03
Série I	0,01	0,01
Série O	0,05	0,06

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	188 993 \$	181 031 \$	55 830 \$	64 132 \$	24 765 \$	22 660 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	727	667	66	48	78	78
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(727)	(667)	(66)	(48)	(78)	(78)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(727)	(667)	(66)	(48)	(78)	(78)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	72 661	54 990	19 992	27 161	8 263	5 457
À la fusion (note 12 c))	39 892	—	34 433	—	2 180	—
Réinvestissements	694	687	54	52	77	80
Rachats	(74 727)	(62 381)	(26 075)	(27 282)	(9 804)	(5 365)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	38 520	(6 704)	28 404	(69)	716	172
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	38 520	(6 704)	28 404	(69)	716	172
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	227 513 \$	174 327 \$	84 234 \$	64 063 \$	25 481 \$	22 832 \$

  

	Série I		Série O	
	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 230 \$	2 236 \$	106 168 \$	92 003 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	4	3	579	538
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>				
Revenu net de placement	(4)	(3)	(579)	(538)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(4)	(3)	(579)	(538)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>				
Souscriptions	1 902	364	42 504	22 008
À la fusion (note 12 c))	679	—	2 600	—
Réinvestissements	3	3	560	552
Rachats	(2 693)	(330)	(36 155)	(29 404)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(109)	37	9 509	(6 844)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(109)	37	9 509	(6 844)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 121 \$	2 273 \$	115 677 \$	85 159 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	2 496 \$	1 995 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	365 499	288 213
Achats de placements	(366 201)	(282 382)
Charges d'exploitation payées	(337)	(406)
	<u>1 457</u>	<u>7 420</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	73 020	54 914
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(74 471)	(62 340)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(2)
	<u>(1 453)</u>	<u>(7 428)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>		
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	4	(8)
Trésorerie à l'ouverture de la période	3	15
Incidence des variations des cours de change	—	—
	<u>7 \$</u>	<u>7 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 99,22 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 58,19 %</b>			
<b>Services financiers : 16,72 %</b>			
Banque de Montréal	8 150	627 \$	668 \$
La Banque de Nouvelle-Écosse	9 450	587	598
Brookfield Asset Management Inc., A	19 675	875	841
Banque Canadienne Impériale de Commerce	7 175	696	696
Société financière IGM Inc.	5 100	199	179
JPMorgan Chase & Co.	5 500	464	442
Onex Corp.	6 000	472	474
Power Corporation du Canada	23 425	727	644
Banque Royale du Canada	8 625	650	658
La Banque Toronto-Dominion	13 350	723	741
Wells Fargo & Co.	6 550	458	401
		<u>6 478</u>	<u>6 342</u>
<b>Énergie : 9,75 %</b>			
ARC Resources Ltd.	19 800	422	438
Canadian Natural Resources Ltd.	12 725	428	507
Enbridge Inc.	10 550	573	577
Exxon Mobil Corp.	4 225	459	512
Inter Pipeline Ltd.	12 675	326	347
Keyera Corp.	5 125	211	202
Kinder Morgan Inc.	10 400	389	252
Mullen Group Ltd.	14 950	295	211
Peyto Exploration & Development Corp.	11 725	368	407
PrairieSky Royalty Ltd.	244	6	6
TransCanada Corp.	4 050	210	237
		<u>3 687</u>	<u>3 696</u>
<b>Biens de consommation de base : 8,77 %</b>			
Alimentation Couche-Tard inc., B	5 150	295	286
General Mills Inc.	6 625	482	610
Metro Inc., A	10 350	387	466
Saputo inc.	11 525	394	442
The Coca-Cola Co.	8 925	477	523
The Kraft Heinz Co.	4 300	413	491
The Procter & Gamble Co.	4 650	487	509
		<u>2 935</u>	<u>3 327</u>
<b>Industries : 6,39 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	10 350	804	790
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2 325	450	387
General Electric Co.	13 825	520	562
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	5 525	483	466
Métaux Russel Inc.	9 500	219	217
		<u>2 476</u>	<u>2 422</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 5,03 %</b>			
Dollarama inc.	1 525	138	137
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	5 175	198	196
McDonald's Corp.	3 975	570	618
Restaurant Brands International Inc.	11 350	550	610

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 5,03 % (suite)</b>			
Thomson Reuters Corp. ....	6 650	343 \$	348 \$
		<u>1 799</u>	<u>1 909</u>
<b>Soins de santé : 4,06 %</b>			
Johnson & Johnson .....	3 625	499	568
Merck & Co. Inc. ....	6 400	463	476
Pfizer Inc. ....	10 875	467	495
		<u>1 429</u>	<u>1 539</u>
<b>Technologies de l'information : 2,73 %</b>			
Intel Corp. ....	11 725	477	497
Microsoft Corp. ....	8 175	535	540
		<u>1 012</u>	<u>1 037</u>
<b>Services publics : 2,42 %</b>			
Duke Energy Corp. ....	5 100	506	565
Fortis Inc. ....	8 050	297	352
		<u>803</u>	<u>917</u>
<b>Matières premières : 1,33 %</b>			
Agrium Inc. ....	1 425	180	167
Franco-Nevada Corp. ....	1 450	104	142
Silver Wheaton Corp. ....	6 375	142	194
		<u>426</u>	<u>503</u>
<b>Services de télécommunications : 0,99 %</b>			
Rogers Communications Inc., B .....	3 325	143	174
TELUS Corp. ....	4 825	204	201
		<u>347</u>	<u>375</u>
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>21 392</u>	<u>22 067</u>
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 2,73 %</b>			
<b>Services financiers : 1,47 %</b>			
Brookfield Asset Management Inc., 2,065 %, priv., 4 .....	7 475	93	76
Brookfield Asset Management Inc., 4,75 %, priv., 17 .....	3 600	75	76
Great West Lifeco Inc., 5,90 %, priv. ....	2 975	76	76
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc., 4,30 %, priv., G .....	4 800	106	91
Société Financière Manuvie, 4,00 %, priv., 11 .....	4 800	106	90
Corporation Financière Power, 5,75 %, priv., H .....	3 000	76	77
Banque Royale du Canada, 4,90 %, priv., BI .....	2 875	71	71
		<u>603</u>	<u>557</u>
<b>Énergie : 0,69 %</b>			
Enbridge Inc., 4,00 %, priv., F .....	7 050	123	102
Husky Energy Inc., 2,192 %, priv., 2 .....	7 775	96	83
Pembina Pipeline Corp., 5,75 %, priv. ....	3 000	75	78
		<u>294</u>	<u>263</u>
<b>Services de télécommunications : 0,37 %</b>			
BCE Inc., 4,80 %, priv., AA .....	4 925	80	69
BCE Inc., 5,00 %, priv., AJ .....	5 225	84	72
		<u>164</u>	<u>141</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Biens de consommation de base : 0,20 %</b>			
George Weston Ltée, 5,20 %, priv., IV	3 150	76 \$	76 \$
<b>Total des actions privilégiées :</b>		<u>1 137</u>	<u>1 037</u>
<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>			
<b>OBLIGATIONS : 38,30 %</b>			
<b>Canada : 30,91 %</b>			
AltaLink LP, billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 2,747 %, 29 mai 2026	15 000 CAD	15	15
Banque de Montréal, obligation subordonnée, 3,32 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2021, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2026	144 000 CAD	144	146
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,036 % jusqu'au 17 oct. 2019, billet à taux variable par la suite, 18 oct. 2024	99 000 CAD	102	102
La Banque de Nouvelle-Écosse, billet de premier rang, billet à taux variable, 11 avr. 2017	220 000 USD	314	284
Baytex Energy Corp., billet de premier rang, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	35 000 USD	41	38
Baytex Energy Corp., billet de premier rang, B, 6,75 %, 17 févr. 2021	20 000 USD	24	22
Corporation Cameco, obligation de premier rang, D, 5,67 %, 2 sept. 2019	235 000 CAD	263	256
Fiducie du Canada pour l'habitation, 3,75 %, 15 mars 2020	156 000 CAD	173	172
Fiducie du Canada pour l'habitation, billet garanti, 2,90 %, 15 juin 2024	180 000 CAD	197	201
Canadian Natural Resources Ltd., 6,25 %, 15 mars 2038	50 000 USD	68	71
Canadian Natural Resources Ltd., obligation de premier rang, 3,80 %, 15 avr. 2024	10 000 USD	13	13
Canadian Natural Resources Ltd., obligation de premier rang, 6,50 %, 15 févr. 2037	2 000 USD	3	3
Canadian Natural Resources Ltd., obligation de premier rang, 6,75 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2039	8 000 USD	11	11
Canadian Natural Resources Ltd., billet de premier rang, 3,45 %, 15 nov. 2021	5 000 USD	6	6
Canadian Utilities Ltd., billet de premier rang, 3,122 %, 9 nov. 2022	250 000 CAD	262	268
Capital Desjardins Inc., billet garanti de premier rang, G, 5,187 %, 5 mai 2020	250 000 CAD	283	279
Cenovus Energy Inc., billet de premier rang, 5,70 %, 15 oct. 2019	15 000 USD	22	21
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	245 000 CAD	247	259
Ville de Toronto Canada, 3,50 %, 6 déc. 2021	215 000 CAD	234	236
Cogeco Communications Inc., billet de premier rang, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> mai 2020	25 000 USD	32	33
CPPIB Capital Inc., billet de premier rang, 1,40 %, 4 juin 2020	505 000 CAD	502	509
Enbridge Income Fund, billet de premier rang, 3,95 %, 19 nov. 2024	215 000 CAD	217	225
Pipelines Enbridge Inc., billet de premier rang, 2,93 %, 30 nov. 2022	135 000 CAD	136	139
Federated Co-Operatives Ltd., billet de premier rang, 3,917 %, 17 juin 2025	65 000 CAD	66	66
First Capital Realty Inc., billet de premier rang, 4,43 %, 31 janv. 2022	200 000 CAD	217	221
Gibson Energy Inc., billet de premier rang, 6,75 %, 15 juill. 2021	15 000 USD	19	19
Gibson Energy Inc., billet de premier rang, 5,375 %, 15 juill. 2022	5 000 CAD	5	5
Gouvernement de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	315 000 CAD	384	394
Gouvernement du Canada, 5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	237 000 CAD	349	374
Granite Real Estate Investment Trust Holdings LP, billet de premier rang, 3,788 %, 5 juill. 2021	50 000 CAD	51	52
Banque HSBC Canada, billet de premier rang, 2,908 %, 29 sept. 2021	265 000 CAD	273	275
Husky Energy Inc., obligation de premier rang, 3,95 %, 15 avr. 2022	50 000 USD	62	67
Husky Energy Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 15 avr. 2024	25 000 USD	31	33
Hydro One Inc., obligation de premier rang, 5,49 %, 16 juill. 2040	35 000 CAD	45	46
Société Financière Manuvie, billet de premier rang, 7,768 %, 8 avr. 2019	310 000 CAD	373	358
North West Redwater Partnership, billet de premier rang, privilège de premier rang, A, 3,20 %, 22 juill. 2024	330 000 CAD	337	348
Corporation immobilière OMERS, billet de premier rang, 2,858 %, 23 févr. 2024	315 000 CAD	317	333
OPB Finance Trust, billet de premier rang, E, 2,95 %, 2 févr. 2026	56 000 CAD	56	60
Paramount Resources Ltd., billet de premier rang, 7,625 %, 4 déc. 2019	25 000 CAD	26	22
Parkland Fuel Corp., billet de premier rang, 5,50 %, 28 mai 2021	25 000 CAD	26	25
Pembina Pipeline Corp., obligation de premier rang, 3,54 %, 3 févr. 2025	145 000 CAD	142	146

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen  (en milliers)	Juste valeur  (en milliers)
<b>Canada : 30,91 % (suite)</b>			
Precision Drilling Corp., billet de premier rang, 6,625 %, 15 nov. 2020	20 000 USD	25 \$	24 \$
Province de l'Alberta, 3,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	321 000 CAD	357	369
Province du Manitoba, 4,40 %, 5 sept. 2025	795 000 CAD	923	951
Province du Nouveau-Brunswick, 4,55 %, 26 mars 2037	422 000 CAD	496	517
Province de la Nouvelle-Écosse, 4,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	570 000 CAD	641	646
Province de l'Ontario, 4,00 %, 2 juin 2021	103 000 CAD	116	117
Province de l'Ontario, 6,50 %, 8 mars 2029	420 000 CAD	593	612
PSP Capital Inc., billet de premier rang, 3,29 %, 4 avr. 2024	577 000 CAD	621	639
Banque Royale du Canada, billet subordonné, 3,31 % jusqu'au 20 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 20 janv. 2026	112 000 CAD	113	114
Métaux Russel Inc., billet de premier rang, 6,00 %, 19 avr. 2022	35 000 CAD	36	35
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, obligation subordonnée de second rang, 7,802 % jusqu'au 30 juin 2019, billet à taux variable par la suite, 30 juin 2108	310 000 CAD	372	354
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 décembre 2108	26 000 CAD	29	28
Suncor Énergie Inc., 3,10 %, 26 nov. 2021	370 000 CAD	383	390
TELUS Corp., billet de premier rang, 2,35 %, 28 mars 2022	50 000 CAD	48	50
La Banque Toronto-Dominion, billet de premier rang, 2,621 %, 22 déc. 2021	202 000 CAD	209	212
TransCanada PipeLines Ltd., obligation subordonnée de second rang, 6,35 % jusqu'au 14 mai 2017, billet à taux variable par la suite, 15 mai 2067	30 000 USD	34	28
TransCanada PipeLines Ltd., billet de premier rang, 3,30 %, 17 juill. 2025	395 000 CAD	383	414
Vidéotron Ltée, obligation de premier rang, 5,75 %, 15 janv. 2026	5 000 CAD	5	5
Western Energy Services Corp., billet de premier rang, 7,875 %, 30 janv. 2019	15 000 CAD	15	13
WestJet Airlines Ltd., billet de premier rang, 3,287 %, 23 juill. 2019	50 000 CAD	51	51
		<u>11 538</u>	<u>11 722</u>
<b>États-Unis : 5,97 %</b>			
Access Midstream Partner LP/ACMP Finance Corp., billet de premier rang, 4,875 %, 15 mai 2023	25 000 USD	31	31
Apple Inc., billet de premier rang, 2,85 %, 6 mai 2021	20 000 USD	27	27
Apple Inc., billet de premier rang, 2,40 %, 3 mai 2023	5 000 USD	6	7
CenturyLink Inc., obligation de premier rang, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2025	35 000 USD	40	40
Charter Communications Operating LLC/Capital, privilège de premier rang, 4,464 %, 23 juill. 2022	25 000 USD	32	35
Chesapeake Energy Corp., billet garanti, privilège de deuxième rang, 8,00 %, 15 déc. 2022	11 000 USD	8	12
Citigroup Inc., billet subordonné de premier rang, 4,09 %, 9 juin 2025	55 000 CAD	55	56
GM Financial Canada, billet de premier rang, 3,25 %, 30 mai 2017	25 000 CAD	26	25
GM Financial Canada, billet de premier rang, 3,08 %, 22 mai 2020	25 000 CAD	25	25
Kinder Morgan Energy Partners LP, obligation de premier rang, 3,50 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2023	10 000 USD	11	13
Liberty Mutual Insurance Co., obligation subordonnée, 7,875 %, 15 oct. 2026	20 000 USD	31	33
The Goldman Sachs Group Inc., billet de premier rang, billet à taux variable, 15 sept. 2020	225 000 USD	321	290
The Southern Co, obligation de premier rang, 3,25 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2026	25 000 USD	33	34
The Southern Co, obligation de premier rang, 4,40 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2046	25 000 USD	33	35
Tosco Corp., obligation de premier rang, 7,80 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2027	25 000 USD	39	41
Obligations du Trésor des États-Unis, 4,50 %, 15 mai 2038	170 000 USD	291	319
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,875 %, 15 août 2045	10 000 USD	14	15
Billets du Trésor des États-Unis, 1,00 %, 15 mars 2019	20 000 USD	26	26
Billets du Trésor des États-Unis, 1,375 %, 31 mai 2021	10 000 USD	13	13
Billets du Trésor des États-Unis, 1,50 %, 28 févr. 2023	60 000 USD	79	79
Billets du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 mai 2026	690 000 USD	878	903
Billets du Trésor des États-Unis, 3,00 %, 15 mai 2045	45 000 USD	54	67
Wells Fargo & Co., billet subordonné, 3,874 %, 21 mai 2025	130 000 CAD	132	137
		<u>2 205</u>	<u>2 263</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Australie : 0,82 %</b>			
BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15 mai 2023	300 000 CAD	300 \$	312 \$
<b>Belgique : 0,58 %</b>			
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., obligation de premier rang, 3,65 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2026	100 000 USD	135	138
Anheuser-Busch InBev Finance Inc., billet de premier rang, 3,375 %, 25 janv. 2023	75 000 CAD	79	80
		214	218
<b>Nouvelle-Zélande : 0,02 %</b>			
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA/Beverage, Packaging Holdings II Issuer Inc., billet de premier rang, 5,625 %, 15 déc. 2016	5 000 USD	6	7
<b>Total des obligations :</b>		14 263	14 522
<b>TITRES À COURT TERME : 0,53 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016	200 000 CAD	200	200
<b>Total des titres à court terme :</b>		200	200
<b>Coûts de transactions (note 3)</b>		(7)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,65 %</b>		36 951 \$	37 826
<b>PERTE NETTE LATENTE SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : (0,10 %)</b>			(37)
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,45 %</b>			133
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			37 922 \$

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

### OPTIONS ÉMISES

Titre	Prix de levée	Monnaie	Date d'échéance	Nombre de contrats	Juste valeur (en milliers)
ARC Resources Ltd.	22,00 \$	CAD	15 juillet 2016	(58)	(3) \$
Banque de Montréal	84,00	CAD	15 juillet 2016	(24)	(1)
La Banque de Nouvelle-Écosse	66,00	CAD	15 juillet 2016	(27)	(1)
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	78,00	CAD	15 juillet 2016	(30)	(2)
Canadian Natural Resources Ltd.	40,00	CAD	15 juillet 2016	(37)	(3)
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	170,00	CAD	15 juillet 2016	(6)	(1)
Duke Energy Corp.	82,50	USD	15 juillet 2016	(15)	(6)
Exxon Mobil Corp.	92,50	USD	15 juillet 2016	(12)	(3)
Franco-Nevada Corp.	94,00	CAD	15 juillet 2016	(4)	(2)
Intel Corp.	33,00	USD	15 juillet 2016	(35)	(2)
Johnson & Johnson	120,00	USD	15 juillet 2016	(10)	(2)
JPMorgan Chase & Co.	64,00	USD	15 juillet 2016	(16)	(1)
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	88,00	CAD	15 juillet 2016	(16)	—
McDonald's Corp.	125,00	USD	15 juillet 2016	(11)	—
Merck & Co. Inc.	87,50	USD	15 juillet 2016	(19)	(2)
Onex Corp.	82,00	CAD	15 juillet 2016	(17)	—
Peyto Exploration & Development Corp.	36,00	CAD	15 juillet 2016	(34)	(1)
Pfizer Inc.	35,00	USD	15 juillet 2016	(32)	(2)
Restaurant Brands International Inc.	58,00	CAD	15 juillet 2016	(33)	—
Banque Royale du Canada	80,00	CAD	15 juillet 2016	(25)	—
Métaux Russel Inc.	24,00	CAD	15 juillet 2016	(28)	—
Silver Wheaton Corp.	28,00	CAD	15 juillet 2016	(18)	(5)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

#### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016) (suite)

##### OPTIONS ÉMISES (suite)

Titre	Prix de levée	Monnaie	Date d'échéance	Nombre de contrats	Juste valeur (en milliers)
TELUS Corp. ....	42,00	CAD	15 juillet 2016	(14)	— \$
Thomson Reuters Corp. ....	54,00	CAD	15 juillet 2016	(19)	—
<b>Total des options émises</b> .....					<b>(37)\$</b>
Primes reçues (33 728 \$) .....					
<b>Perte nette latente sur les instruments dérivés</b> .....					<b>(37)\$</b>

Notations*	2016	2015
	Pourcentage de l'actif net	Pourcentage de l'actif net
AAA .....	6,04	5,82
AA .....	10,95	12,24
A .....	13,83	12,35
BBB .....	6,69	6,80
BB .....	0,56	1,28
B .....	0,18	0,07
CCC .....	0,05	0,02

\* Notations des émetteurs d'instruments portant intérêt, compte non tenu de la trésorerie et des dépôts à terme 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.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 (en milliers)	Au 31 décembre 2015 (en milliers)
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	37 826 \$	31 804 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	99	10
Devises	—	22
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	14	—
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	155	148
Autres actifs (note 5 f))	—	1
	<u>38 094</u>	<u>31 985</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	—	162
Frais de gestion	8	2
Frais d'administration fixes	1	—
Distributions aux porteurs de parts	126	13
Perte latente sur les instruments dérivés	37	22
	<u>172</u>	<u>199</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>37 922 \$</u>	<u>31 786 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	4 117 \$	1 260 \$
Série F	520	131
Série I	202	5
Série M	1 172	70
Série O	31 798	30 315
Série T	113	5
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	412 319	129 035
Série F	51 503	13 364
Série I	20 128	500
Série M	115 823	7 130
Série O	3 115 593	3 070 864
Série T	7 758	337
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	9,99 \$	9,76 \$
Série F	10,10	9,82
Série I	10,04	9,79
Série M	10,11	9,83
Série O	10,21	9,87
Série T	14,62	14,43
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	36 951 \$	32 121 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	356 \$	22 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	236	7
Revenu (perte) sur les instruments dérivés	155	—
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(3)	(24)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(21)	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 177	(185)
	<u>1 900</u>	<u>(180)</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	30	—
Frais d'administration fixes (note 5 b))	4	—
Frais du comité d'examen indépendant	1	—
	<u>35</u>	<u>—</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	—
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	34	—
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	3	—
Coûts de transactions (note 9)	17	—
Retenues d'impôt	54	—
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>54</u>	<u>—</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>1 846 \$</u>	<u>(180)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	162 \$	(6)\$
Série F	23	—*
Série I	4	—*
Série M	27	—*
Série O	1 628	(174)
Série T	2	—*
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	279 870	97 589
Série F	33 787	1 328
Série I	5 473	500
Série M	37 830	500
Série O	3 091 059	2 323 722
Série T	2 063	333
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,58 \$	(0,06)\$
Série F	0,68	(0,11)
Série I	0,80	(0,06)
Série M	0,74	(0,06)
Série O	0,52	(0,07)
Série T	1,08	(0,09)

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

• Le Fonds a été lancé le 27 mai 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	31 786 \$	— \$	1 260 \$	— \$	131 \$	— \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	1 846	(180)	162	(6)	23	—*
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(667)	—	(58)	—	(7)	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(1)	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(668)	—	(58)	—	(7)	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	4 538	30 907	2 772	983	377	34
Réinvestissements	522	—	28	—	2	—
Rachats	(102)	—	(47)	—	(6)	—
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	4 958	30 907	2 753	983	373	34
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	6 136	30 727	2 857	977	389	34
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>37 922 \$</u>	<u>30 727 \$</u>	<u>4 117 \$</u>	<u>977 \$</u>	<u>520 \$</u>	<u>34 \$</u>
	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 \$	— \$	70 \$	— \$	30 315 \$	— \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	4	—*	27	—*	1 628	(174)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(1)	—	(9)	—	(591)	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(1)	—	(9)	—	(591)	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	193	5	1 079	5	10	29 875
Réinvestissements	1	—	5	—	485	—
Rachats	—	—	—	—	(49)	—
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	194	5	1 084	5	446	29 875
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	197	5	1 102	5	1 483	29 701
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>202 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>1 172 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>31 798 \$</u>	<u>29 701 \$</u>

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

● Le Fonds a été lancé le 27 mai 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers) (suite)

	Série T	
	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	5 \$	— \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	2	—*
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1)	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	(1)	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(2)	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Souscriptions	107	5
Réinvestissements	1	—
Rachats	—	—
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	108	5
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	108	5
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	113 \$	5 \$

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

- Le Fonds a été lancé le 27 mai 2015.

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	227 \$	12 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	325	—
Produit de la vente et de l'échéance de placements	10 167	269
Achats de placements	(15 011)	(30 896)
Gain (perte) de change réalisé	(2)	9
Charges d'exploitation payées	(28)	—
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>(4 322)</u>	<u>(30 606)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 525	30 885
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(102)	—
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(34)	—
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>4 389</u>	<u>30 885</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	67	279
Trésorerie à l'ouverture de la période	32	—
Incidence des variations des cours de change	—	(3)
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>99 \$</u>	<u>276 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 95,68 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 95,68 %</b>			
<b>Énergie : 33,19 %</b>			
Advantage Oil & Gas Ltd. ....	2 948 400	11 328 \$	21 287 \$
AKITA Drilling Ltd., A ....	1 306 600	14 963	10 936
BlackPearl Resources Inc. ....	9 463 000	19 536	9 841
Calfrac Well Services Ltd. ....	4 252 400	8 224	16 499
Canyon Services Group Inc. ....	3 001 000	19 905	16 956
Chinook Energy Inc. ....	16 176 785	17 610	8 412
Delphi Energy Corp. ....	11 222 000	15 415	12 232
Kelt Exploration Ltd. ....	388 400	1 713	1 837
McCoy Global Inc. ....	2 600 000	5 408	4 706
Nuvista Energy Ltd. ....	2 506 336	22 555	15 665
Rock Energy Inc. ....	2 250 000	3 159	1 845
Secure Energy Services Inc. ....	541 800	3 220	4 784
Storm Resources Ltd. ....	2 919 400	12 362	11 824
Strad Energy Services Ltd. ....	2 789 331	4 697	4 240
Total Energy Services Inc. ....	435 400	5 979	5 643
Trican Well Service Ltd. ....	8 231 200	25 718	20 331
Trinidad Drilling Ltd. ....	7 385 744	28 558	18 760
Xtreme Drilling and Coil Services Corp. ....	7 681 300	20 321	20 048
ZCL Composites Inc. ....	1 077 800	9 950	9 668
		<u>250 621</u>	<u>215 514</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 19,18 %</b>			
Les Cuir Danier Inc. ....	206 100	1 995	—
Glacier Media Inc. ....	8 369 700	15 906	5 524
Glacier Media Inc., droits, 30 juin 2016 ....	200	—	—
GVIC Communications Corp., C ....	2 272 900	2 372	375
Indigo Books & Music Inc. ....	2 427 100	32 624	41 018
Le Château Inc., A ....	1 857 900	15 596	437
Meubles Léon Ltée ....	2 141 400	22 600	32 399
Reitmans (Canada) Ltée ....	1 100 000	11 018	4 697
Reitmans (Canada) Ltée, A ....	3 448 400	24 938	15 173
Sears Canada Inc. ....	418 251	8 728	1 631
Transat A.T. Inc. ....	3 459 200	20 834	23 315
		<u>156 611</u>	<u>124 569</u>
<b>Services financiers : 14,21 %</b>			
La Société de Gestion AGF Limitée ....	2 673 700	20 643	13 368
Equitable Group Inc. ....	707 700	17 241	39 624
Fiducie de placement immobilier Granite ....	259 600	9 672	10 059
Home Capital Group Inc. ....	413 761	8 488	13 249
The Westaim Corp. ....	6 154 000	20 000	15 939
		<u>76 044</u>	<u>92 239</u>
<b>Matières premières : 13,01 %</b>			
Groupe Canam inc., A ....	2 501 200	11 691	32 591
Capstone Mining Corp. ....	11 372 200	10 692	9 666
Fortress Paper Ltd. ....	850 200	9 188	3 528
Major Drilling Group International Inc. ....	2 318 600	19 057	18 132
Winpak Ltée ....	432 764	3 557	20 543
		<u>54 185</u>	<u>84 460</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

## Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Industries : 12,34 %</b>			
Black Diamond Group Ltd. ....	1 720 300	10 572 \$	9 272 \$
Groupe HNZ inc. ....	737 100	12 377	9 582
Horizon North Logistics Inc. ....	7 794 718	25 318	12 628
Quincaillerie Richelieu Ltée ....	970 800	6 478	24 610
Transcontinental Inc., A ....	1 373 800	20 406	24 055
		75 151	80 147
<b>Biens de consommation de base : 2,13 %</b>			
Corby Spiritueux et vins Limitée, A ....	364 600	5 542	7 401
Corby Spiritueux et vins Limitée, B ....	368 900	5 477	6 460
		11 019	13 861
<b>Technologies de l'information : 1,62 %</b>			
Sandvine Corp. ....	3 265 600	9 961	8 687
Smart Technologies Inc. ....	321 625	7 458	1 846
		17 419	10 533
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		641 050	621 323
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>TITRES À COURT TERME : 3,82 %</b>			
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,47 %, 4 juill. 2016 .....	24 800 000 CAD	24 800	24 800
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		24 800	24 800
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(2 385)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,50 %</b> .....		663 465 \$	646 123
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,50 %</b> .....			3 230
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			649 353 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	646 123 \$	595 790 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	2 185	70
Montants à recevoir		
Souscriptions de parts rachetables	2 959	51
Dividendes et intérêts	1 116	1 861
	<u>652 383</u>	<u>597 772</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	1 088	33
Rachat de parts rachetables	1 791	936
Frais de gestion	133	108
Frais d'administration fixes	18	15
	<u>3 030</u>	<u>1 092</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>649 353 \$</u>	<u>596 680 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	36 083 \$	29 806 \$
Série F	38 935	36 455
Série M	180	45
Série O	574 155	530 374
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	729 703	691 021
Série F	666 474	719 414
Série M	19 880	5 730
Série O	7 446 384	7 999 146
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	49,45 \$	43,13 \$
Série F	58,42	50,67
Série M	9,10	7,89
Série O	77,11	66,30
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	663 465 \$	699 649 \$

- Les séries M ont été lancées le 15 juin 2015.

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	4 822 \$	6 897 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	59	208
Gain (perte) net réalisé sur les placements	3 603	53 278
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	86 517	(66 615)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>	<u>95 001</u>	<u>(6 232)</u>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	743	1 024
Frais d'administration fixes (note 5 b))	100	137
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	844	1 162
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)	(1)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	843	1 161
Coûts de transactions (note 9)	93	445
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>936</u>	<u>1 606</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>94 065 \$</u>	<u>(7 838)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	5 500 \$	(1 160)\$
Série F	5 275	(979)
Série M	34	—*
Série O	83 256	(5 699)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	804 954	942 651
Série F	692 373	764 616
Série M	21 484	500
Série O	7 782 759	7 733 636
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	6,84 \$	(1,23)\$
Série F	7,62	(1,27)
Série M	1,61	(0,16)
Série O	10,70	(0,74)

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

● Les séries M ont été lancées le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	60 \$	207 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	5 677	8 719
Produit de la vente et de l'échéance de placements	86 343	139 052
Achats de placements	(45 705)	(125 750)
Charges d'exploitation payées	(816)	(1 188)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>45 559</u>	<u>21 040</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	42 340	65 573
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(85 784)	(86 592)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(43 444)</u>	<u>(21 019)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	2 115	21
Trésorerie à l'ouverture de la période	70	43
Incidence des variations des cours de change	—	—
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>2 185 \$</u>	<u>64 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 98,58 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 56,99 %</b>			
<b>Canada : 55,66 %</b>			
Agrium Inc. ....	1 500	178 \$	175 \$
ARC Resources Ltd. ....	34 400	776	760
Banque de Montréal ....	17 300	1 171	1 418
La Banque de Nouvelle-Écosse ....	22 200	1 513	1 405
Baytex Energy Corp. ....	12 100	430	91
Bonavista Energy Corp. ....	69 510	1 045	229
Bonterra Energy Corp. ....	13 300	572	354
Brookfield Renewable Partners LP ....	24 200	862	931
Banque Canadienne Impériale de Commerce ....	19 600	1 618	1 902
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada ....	10 400	799	793
Canadian Real Estate Investment Trust ....	3 400	134	164
Canyon Services Group Inc. ....	39 800	368	225
Capital Power Corp. ....	47 600	1 083	918
Enbridge Inc. ....	18 600	990	1 018
Enbridge Income Fund Holdings Inc. ....	41 800	1 240	1 340
Fortis Inc. ....	15 200	585	664
Freehold Royalties Ltd. ....	61 100	1 223	728
Horizon North Logistics Inc. ....	125 500	652	203
Société financière IGM Inc. ....	23 400	981	823
Inter Pipeline Ltd. ....	37 800	1 025	1 036
Keyera Corp. ....	6 500	263	257
Labrador Iron Ore Royalty Corp. ....	18 600	345	231
MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd. ....	5 500	461	463
Mullen Group Ltd. ....	30 400	634	429
North West Co. Inc. ....	10 000	240	294
Northern Blizzard Resources Inc. ....	56 300	463	267
Peyto Exploration & Development Corp. ....	10 600	313	368
Corporation Financière Power ....	31 300	931	928
Restaurant Brands International Inc. ....	9 600	432	516
Fonds de placement immobilier RioCan ....	18 900	475	554
Rogers Communications Inc., B ....	15 800	665	826
Banque Royale du Canada ....	23 200	1 768	1 771
Métaux Russel Inc. ....	36 800	877	842
TELUS Corp. ....	17 300	699	720
The Keg Royalties Income Fund ....	6 100	92	111
La Banque Toronto-Dominion ....	31 400	1 673	1 742
TransCanada Corp. ....	9 700	452	567
Vermilion Energy Inc. ....	12 200	505	502
Corporation Wajax ....	15 400	603	231
Western Energy Services Corp. ....	55 000	148	180
Westshore Terminals Investment Corp. ....	19 500	377	365
Zargon Oil & Gas Ltd. ....	77 200	879	35
		<u>30 540</u>	<u>27 376</u>
<b>États-Unis : 1,33 %</b>			
Brookfield Property Partners LP ....	22 600	651	657
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>31 191</u>	<u>28 033</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 0,04 %</b>			
<b>Canada : 0,04 %</b>			
Enbridge Inc., priv., 13 .....	1 115	28 \$	19 \$
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		28	19
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>OBLIGATIONS : 35,97 %</b>			
<b>Canada : 32,13 %</b>			
407 International Inc., obligation garantie de premier rang, 6,47 %, 27 juill. 2029 .....	193 000 CAD	264	269
AltaGas Ltd., obligation de premier rang, 4,50 %, 15 août 2044 .....	15 000 CAD	15	14
AltaLink LP			
Billet garanti, 3,668 %, 6 nov. 2023 .....	165 000 CAD	182	183
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 4,462 %, 8 nov. 2041 .....	18 000 CAD	20	21
Obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 4,09 %, 30 juin 2045 .....	10 000 CAD	10	11
Billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 2,747 %, 29 mai 2026 .....	15 000 CAD	15	15
Banque de Montréal			
Billet de premier rang, 1,88 %, 31 mars 2021 .....	35 000 CAD	35	35
Obligation subordonnée, 3,32 % jusqu'au 1 <sup>er</sup> juin 2021, billet à taux variable par la suite, 1 <sup>er</sup> juin 2026 .....	90 000 CAD	90	91
La Banque de Nouvelle-Écosse			
2,898 % jusqu'au 3 août 2017, billet à taux variable par la suite, 3 août 2022 .....	41 000 CAD	41	42
3,036 % jusqu'au 17 oct. 2019, billet à taux variable par la suite, 18 oct. 2024 .....	153 000 CAD	157	157
Baytex Energy Corp., billet de premier rang, 6,625 %, 19 juill. 2022 .....	25 000 CAD	26	21
Corporation Cameco			
Obligation de premier rang, D, 5,67 %, 2 sept. 2019 .....	125 000 CAD	137	136
Billet de premier rang, 4,19 %, 24 juin 2024 .....	25 000 CAD	25	26
Fiducie du Canada pour l'habitation			
3,75 %, 15 mars 2020 .....	240 000 CAD	265	265
Billet à taux variable, 15 sept. 2020 .....	1 505 000 CAD	1 493	1 498
Billet garanti, 2,90 %, 15 juin 2024 .....	125 000 CAD	137	139
Banque Canadienne Impériale de Commerce, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> juin 2018 .....	10 000 CAD	10	10
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, obligation de premier rang, 3,95 %, 22 sept. 2045 .....	11 000 CAD	11	12
Canadian Natural Resources Ltd.			
2,89 %, 14 août 2020 .....	30 000 CAD	30	30
6,25 %, 15 mars 2038 .....	50 000 USD	65	71
Canadian Utilities Ltd., billet de premier rang, 3,122 %, 9 nov. 2022 .....	100 000 CAD	107	107
Capital Desjardins Inc., billet garanti de premier rang, G, 5,187 %, 5 mai 2020 .....	283 000 CAD	318	316
Ville de Montréal, 3,00 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025 .....	15 000 CAD	15	16
Cogeco Communications Inc., billet garanti de premier rang, 4,925 %, 14 févr. 2022 .....	5 000 CAD	5	6
Fonds de placement immobilier Cominar, billet de premier rang, 6, billet à taux variable, 22 sept. 2016 .....	20 000 CAD	20	20
CPPIB Capital Inc., billet de premier rang, 1,40 %, 4 juin 2020 .....	425 000 CAD	427	428
CU Inc.			
Obligation de premier rang, 4,543 %, 24 oct. 2041 .....	10 000 CAD	12	12
Obligation de premier rang, 4,722 %, 9 sept. 2043 .....	15 000 CAD	18	18
Obligation de premier rang, 4,085 %, 2 sept. 2044 .....	245 000 CAD	265	272
Obligation de premier rang, 3,964 %, 27 juill. 2045 .....	20 000 CAD	20	22
Billet de premier rang, 5,563 %, 26 mai 2028 .....	14 000 CAD	17	18
Enbridge Income Fund, billet de premier rang, 3,95 %, 19 nov. 2024 .....	115 000 CAD	119	121

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Canada : 32,13 % (suite)</b>			
Pipelines Enbridge Inc., billet de premier rang, 2,93 %, 30 nov. 2022	50 000 CAD	52 \$	51 \$
Enbridge Southern Lights LP, obligation de premier rang, 4,014 %, 30 juin 2040	9 372 CAD	9	10
Federated Co-Operatives Ltd., billet de premier rang, 3,917 %, 17 juin 2025	17 000 CAD	17	17
First Capital Realty Inc.			
Obligation de premier rang, Q, 3,90 %, 30 oct. 2023	20 000 CAD	20	21
Billet de premier rang, 4,43 %, 31 janv. 2022	100 000 CAD	111	111
Billet de premier rang, 3,604 %, 6 mai 2026	7 000 CAD	7	7
FortisAlberta Inc.			
5,37 %, 30 oct. 2039	10 000 CAD	11	13
Billet de premier rang, 7,06 %, 14 févr. 2039	5 000 CAD	8	8
Gibson Energy Inc., billet de premier rang, 5,375 %, 15 juill. 2022	30 000 CAD	30	28
Glacier Credit Card Trust, 2,568 %, 20 sept. 2019	90 000 CAD	93	93
Gouvernement de la Colombie-Britannique, 4,95 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	451 000 CAD	550	565
Gouvernement du Canada			
2,25 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	1 100 000 CAD	1 194	1 224
5,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2037	330 000 CAD	501	521
4,00 %, 1 <sup>er</sup> juin 2041	31 000 CAD	40	45
Granite Real Estate Investment Trust Holdings LP, billet de premier rang, 3,788 %, 5 juill. 2021	15 000 CAD	15	16
Great-West Lifeco Inc., obligation de premier rang, 6,67 %, 21 mars 2033	30 000 CAD	39	40
Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, obligation garantie de premier rang, privilège de premier rang, 7,05 %, 12 juin 2030	15 000 CAD	21	22
Banque HSBC Canada			
Billet de premier rang, 2,491 %, 13 mai 2019	185 000 CAD	188	188
Billet de premier rang, 2,449 %, 29 janv. 2021	175 000 CAD	177	178
Hydro One Inc.			
Obligation de premier rang, 6,03 %, 3 mars 2039	10 000 CAD	14	14
Obligation de premier rang, 4,59 %, 9 oct. 2043	35 000 CAD	42	42
Obligation de premier rang, 5,00 %, 19 oct. 2046	130 000 CAD	165	167
Labrador-Island Link Funding Trust, 3,76 %, 1 <sup>er</sup> juin 2033	15 000 CAD	15	18
Manitoba Telecom Services Inc., obligation de premier rang, 4,00 %, 27 mai 2024	15 000 CAD	15	16
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, obligation subordonnée, 2,389 % jusqu'au 5 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 5 janv. 2026	15 000 CAD	15	15
Banque Manuvie du Canada, billet de premier rang, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> juin 2018	25 000 CAD	25	25
Manulife Finance Delaware, obligation subordonnée, billet à taux variable, 15 déc. 2041	20 000 CAD	23	21
Fiducie de capital Financière Manuvie II, billet subordonné de second rang, 7,405 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	20 000 CAD	24	23
Muskat Falls/Labrador Transmission Assets Funding, obligation de premier rang, 3,63 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	20 000 CAD	20	23
Noralta Lodge Ltd., privilège de deuxième rang, 7,50 %, 24 sept. 2019	6 000 CAD	6	4
North Battleford Power LP, 4,958 %, 31 déc. 2032	27 890 CAD	28	33
North West Redwater Partnership			
Privilège de premier rang, 4,05 %, 22 juill. 2044	25 000 CAD	25	25
Billet de premier rang, privilège de premier rang, A, 3,20 %, 22 juill. 2024	100 000 CAD	103	106
Nova Scotia Power Inc., obligation de premier rang, 3,612 %, 1 <sup>er</sup> mai 2045	15 000 CAD	15	15
Corporation immobilière OMERS, billet de premier rang, 2,858 %, 23 févr. 2024	170 000 CAD	177	180
Ontario Electricity Financial Corp., titre démembré, 11 avr. 2031	65 000 CAD	33	42
OPB Finance Trust			
Obligation de premier rang, A, 3,89 %, 4 juill. 2042	50 000 CAD	51	54
Billet de premier rang, E, 2,95 %, 2 févr. 2026	5 000 CAD	5	5

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Canada : 32,13 % (suite)</b>			
Paramount Resources Ltd., billet de premier rang, 7,625 %, 4 déc. 2019	20 000 CAD	20 \$	18 \$
Parkland Fuel Corp., billet de premier rang, 5,50 %, 28 mai 2021	10 000 CAD	10	10
Pembina Pipeline Corp.			
Obligation de premier rang, 3,54 %, 3 févr. 2025	75 000 CAD	74	75
Obligation de premier rang, 4,24 %, 15 juin 2027	18 000 CAD	18	18
Obligation de premier rang, 4,81 %, 25 mars 2044	20 000 CAD	20	19
Province de l'Alberta			
3,90 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	324 000 CAD	366	373
3,45 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2043	50 000 CAD	55	55
Billet à taux variable, 17 juin 2020	20 000 CAD	20	20
Province du Manitoba			
4,40 %, 5 sept. 2025	785 000 CAD	921	939
6,30 %, 5 mars 2031	40 000 CAD	56	58
3,75 %, 5 sept. 2033	40 000 CAD	44	45
5,70 %, 5 mars 2037	15 000 CAD	21	22
Province du Nouveau-Brunswick			
5,50 %, 27 janv. 2034	215 000 CAD	277	289
4,65 %, 26 sept. 2035	50 000 CAD	63	62
4,55 %, 26 mars 2037	410 000 CAD	492	503
3,55 %, 3 juin 2043	6 000 CAD	6	6
Province de Terre-Neuve, 2,30 %, 2 juin 2025	35 000 CAD	35	35
Province de la Nouvelle-Écosse			
4,10 %, 1 <sup>er</sup> juin 2021	1 015 000 CAD	1 146	1 149
Billet à taux variable, 15 juin 2020	110 000 CAD	110	109
Province de l'Ontario			
4,00 %, 2 juin 2021	300 000 CAD	339	340
6,50 %, 8 mars 2029	400 000 CAD	571	583
5,85 %, 8 mars 2033	25 000 CAD	34	36
5,60 %, 2 juin 2035	35 000 CAD	46	50
Billet à taux variable, 16 mars 2021	335 000 CAD	335	337
Province de Québec, 4,50 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2020	50 000 CAD	57	57
Province de la Saskatchewan, 3,40 %, 3 févr. 2042	10 000 CAD	10	11
PSP Capital Inc., billet de premier rang, 3,29 %, 4 avr. 2024	301 000 CAD	327	334
Banque Royale du Canada			
Billet de premier rang, 2,03 %, 15 mars 2021	145 000 CAD	147	147
Billet subordonné, 3,31 % jusqu'au 20 janv. 2021, billet à taux variable par la suite, 20 janv. 2026	5 000 CAD	5	5
Métaux Russel Inc., billet de premier rang, 6,00 %, 19 avr. 2022	25 000 CAD	26	25
Fiducie de catégorie 1 (Tier 1) Banque Scotia, obligation subordonnée de second rang, 7,802 % jusqu'au 30 juin 2019, billet à taux variable par la suite, 30 juin 2108	200 000 CAD	229	228
Smart Real Estate Investment Trust, billet de premier rang, I, 3,985 %, 30 mai 2023	120 000 CAD	127	129
South Coast British Columbia Transportation Authority, obligation de premier rang, 4,45 %, 9 juin 2044	35 000 CAD	35	42
Spy Hill Power LP, billet garanti, 4,14 %, 31 mars 2036	17 950 CAD	18	19
Fiducie de capital Sun Life II, billet subordonné de premier rang, 5,863 % jusqu'au 31 déc. 2019, billet à taux variable par la suite, 31 déc. 2108	20 000 CAD	23	22
Financière Sun Life inc.			
Obligation subordonnée, 2,60 % jusqu'au 25 sept. 2020, billet à taux variable par la suite, 25 sept. 2025	10 000 CAD	10	10
Obligation subordonnée, 5,40 % jusqu'au 29 mai 2037, billet à taux variable par la suite, 29 mai 2042	25 000 CAD	29	28
Billet subordonné, 3,10 % jusqu'au 19 févr. 2021, billet à taux variable par la suite, 19 févr. 2026	110 000 CAD	113	113

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Montant du capital dans la devise d'émission</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Canada : 32,13 % (suite)</b>			
Suncor Énergie Inc., 3,10 %, 26 nov. 2021 . . . . .	220 000 CAD	229 \$	232 \$
Terasen Gas Inc.			
Obligation de premier rang, 6,05 %, 15 févr. 2038 . . . . .	15 000 CAD	18	21
Billet de premier rang, 5,80 %, 13 mai 2038 . . . . .	105 000 CAD	140	142
La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers			
Obligation subordonnée, 2,64 % jusqu'au 15 janv. 2020, billet à taux variable par la suite, 15 janv. 2025 . . . . .	10 000 CAD	10	10
Obligation subordonnée, 3,181 % jusqu'au 22 nov. 2022, billet à taux variable par la suite, 22 nov. 2027 . . . . .	237 000 CAD	244	246
La Banque Toronto-Dominion			
Billet de premier rang, 3,226 %, 24 juill. 2024 . . . . .	290 000 CAD	315	318
Billet de premier rang, billet à taux variable, 18 févr. 2020 . . . . .	25 000 CAD	25	25
TransCanada PipeLines Ltd.			
Obligation de premier rang, 8,05 %, 17 févr. 2039 . . . . .	10 000 CAD	15	16
Obligation de premier rang, 4,55 %, 15 nov. 2041 . . . . .	10 000 CAD	10	11
Obligation de premier rang, 4,35 %, 6 juin 2046 . . . . .	10 000 CAD	10	11
Billet de premier rang, 3,30 %, 17 juill. 2025 . . . . .	15 000 CAD	15	16
Westcoast Energy Inc.			
Obligation de premier rang, 4,791 %, 28 oct. 2041 . . . . .	5 000 CAD	5	5
Billet de premier rang, 3,43 %, 12 sept. 2024 . . . . .	25 000 CAD	25	26
WestJet Airlines Ltd., billet de premier rang, 3,287 %, 23 juill. 2019 . . . . .	15 000 CAD	15	15
		<u>15 566</u>	<u>15 803</u>
<b>États-Unis : 2,22 %</b>			
Citigroup Inc.			
Billet de premier rang, 3,39 %, 18 nov. 2021 . . . . .	140 000 CAD	146	147
Billet subordonné de premier rang, 4,09 %, 9 juin 2025 . . . . .	17 000 CAD	17	17
GM Financial Canada			
Billet de premier rang, 3,25 %, 30 mai 2017 . . . . .	25 000 CAD	25	25
Billet de premier rang, 3,08 %, 22 mai 2020 . . . . .	18 000 CAD	18	18
Metropolitan Life Global Funding I, 3,027 %, 11 juin 2020 . . . . .	235 000 CAD	245	244
Billets du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 mai 2026 . . . . .	455 000 USD	578	596
Wells Fargo & Co., billet subordonné, 3,874 %, 21 mai 2025 . . . . .	10 000 CAD	10	11
Société financière Wells Fargo Canada, billet de premier rang, 3,46 %, 24 janv. 2023 . . . . .	28 000 CAD	28	31
		<u>1 067</u>	<u>1 089</u>
<b>Royaume-Uni : 0,61 %</b>			
BP Capital Markets PLC, billet de premier rang, 3,497 %, 9 nov. 2020 . . . . .	170 000 CAD	179	181
Heathrow Funding Ltd., billet garanti de premier rang, 3,00 %, 17 juin 2023 . . . . .	115 000 CAD	118	120
		<u>297</u>	<u>301</u>
<b>Australie : 0,45 %</b>			
BHP Billiton Finance Ltd., 3,23 %, 15 mai 2023 . . . . .	212 000 CAD	215	220
<b>Belgique : 0,39 %</b>			
Anheuser-Busch InBev Finance Inc.			
Obligation de premier rang, 3,65 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2026 . . . . .	100 000 USD	136	139
Billet de premier rang, 3,375 %, 25 janv. 2023 . . . . .	50 000 CAD	53	53
		<u>189</u>	<u>192</u>
<b>France : 0,10 %</b>			
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 4,45 %, 26 oct. 2018 . . . . .	47 000 CAD	50	50

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	49 088 \$	58 349 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	96	99
Devises	1	—
Montants à recevoir		
Placements vendus	15	53
Souscriptions de parts rachetables	7	4
Dividendes et intérêts	284	269
	<u>49 491</u>	<u>58 774</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	132	10
Frais de gestion	74	92
Frais d'administration fixes	8	10
Distributions aux porteurs de parts	92	—
	<u>306</u>	<u>112</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>49 185 \$</u>	<u>58 662 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	41 060 \$	50 833 \$
Série F	1 196	1 300
Série I	2 079	2 231
Série M	4	4
Série O	4 846	4 294
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	5 110 031	6 731 734
Série F	141 581	164 621
Série I	252 456	288 982
Série M	500	500
Série O	544 450	519 189
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	8,04 \$	7,55 \$
Série F	8,45	7,89
Série I	8,24	7,72
Série M	9,17	8,56
Série O	8,90	8,27
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	52 073 \$	75 411 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Distributions provenant de fonds sous-jacents (note 5 e))	347 \$	822 \$
Dividendes	363	950
Intérêts à distribuer (note 3 j))	111	181
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(2)	—
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(10 663)	(425)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	14 077	(5 282)
	<u>4 233</u>	<u>(3 754)</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	465	981
Frais d'administration fixes (note 5 b))	49	103
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>515</u>	<u>1 085</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	515	1 085
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>515</u>	<u>1 085</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	515	1 085
Coûts de transactions (note 9)	17	43
	<u>532</u>	<u>1 128</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>532</u>	<u>1 128</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>3 701 \$</u>	<u>(4 882)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	3 033 \$	(4 408)\$
Série F	87	(123)
Série I	176	(129)
Série M	—*	—*
Série O	405	(222)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	5 676 495	10 092 288
Série F	146 951	293 686
Série I	277 658	287 022
Série M	500	500
Série O	534 524	583 137
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,52 \$	(0,43)\$
Série F	0,59	(0,42)
Série I	0,63	(0,45)
Série M	0,74	(0,11)
Série O	0,76	(0,37)

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

● Les séries M ont été lancées le 15 juin 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	58 662 \$	117 679 \$	50 833 \$	106 141 \$	1 300 \$	3 053 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	3 701	(4 882)	3 033	(4 408)	87	(123)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(238)	(1 476)	(200)	(1 315)	(6)	(40)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(495)	(355)	(420)	(314)	(11)	(10)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(733)	(1 831)	(620)	(1 629)	(17)	(50)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	2 972	5 234	2 193	3 618	87	289
Réinvestissements	574	1 390	480	1 227	12	37
Rachats	(15 991)	(27 884)	(14 859)	(25 989)	(273)	(661)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(12 445)	(21 260)	(12 186)	(21 144)	(174)	(335)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(9 477)	(27 973)	(9 773)	(27 181)	(104)	(508)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	49 185 \$	89 706 \$	41 060 \$	78 960 \$	1 196 \$	2 545 \$

  

	Série I		Série M		Série O	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	2 231 \$	2 639 \$	4 \$	— \$	4 294 \$	5 846 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	176	(129)	—*	—*	405	(222)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	(10)	(38)	—	—	(22)	(83)
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(21)	(10)	—	—	(43)	(21)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(31)	(48)	—	—	(65)	(104)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	47	519	—	5	645	803
Réinvestissements	26	40	—	—	56	86
Rachats	(370)	(510)	—	—	(489)	(724)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(297)	49	—	5	212	165
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(152)	(128)	—	5	552	(161)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	2 079 \$	2 511 \$	4 \$	5 \$	4 846 \$	5 685 \$

\* Montant arrondi au millier de dollars près.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	122 \$	183 \$
Dividendes et distributions reçus, déduction faite des retenues d'impôt	787	1 987
Produit de la vente et de l'échéance de placements	34 976	39 690
Achats de placements	(22 391)	(17 827)
Gain (perte) de change réalisé	6	—
Charges d'exploitation payées	(534)	(1 132)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>12 966</u>	<u>22 901</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 970	5 251
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(15 869)	(27 929)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(68)	(160)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(12 967)</u>	<u>(22 838)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	(1)	63
Trésorerie à l'ouverture de la période	99	29
Incidence des variations des cours de change	(1)	—
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>97 \$</u>	<u>92 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 97,09 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 97,09 %</b>			
<b>Technologies de l'information : 18,26 %</b>			
Alphabet Inc., C .....	4 500	4 304 \$	4 024 \$
Apple Inc. ....	28 700	2 956	3 545
Cisco Systems Inc. ....	120 300	4 053	4 460
Citrix Systems Inc. ....	42 500	4 213	4 398
Intel Corp. ....	95 900	4 280	4 064
International Business Machines Corp. ....	19 100	3 528	3 746
Microsoft Corp. ....	56 300	2 428	3 723
Visa Inc., A .....	50 100	2 885	4 801
		<u>28 647</u>	<u>32 761</u>
<b>Services financiers : 16,77 %</b>			
Aflac Inc. ....	49 000	4 441	4 569
Berkshire Hathaway Inc., B .....	23 000	4 157	4 303
Chubb Ltd. ....	27 600	2 904	4 661
M&T Bank Corp. ....	21 800	2 795	3 330
The Travelers Companies Inc. ....	33 100	3 239	5 091
Torchmark Corp. ....	55 600	2 800	4 441
Wells Fargo & Co. ....	60 600	4 187	3 706
		<u>24 523</u>	<u>30 101</u>
<b>Soins de santé : 15,07 %</b>			
Amgen Inc. ....	24 700	3 302	4 856
Cigna Corp. ....	23 400	2 275	3 870
Johnson & Johnson .....	30 500	3 010	4 780
Merck & Co. Inc. ....	55 800	3 083	4 154
Pfizer Inc. ....	102 200	3 128	4 650
UnitedHealth Group Inc. ....	26 000	4 411	4 743
		<u>19 209</u>	<u>27 053</u>
<b>Industries : 12,79 %</b>			
General Dynamics Corp. ....	22 500	2 639	4 048
Northrop Grumman Corp. ....	18 200	2 252	5 227
Raytheon Co. ....	26 200	2 537	4 602
Union Pacific Corp. ....	40 800	5 459	4 600
United Technologies Corp. ....	33 800	4 502	4 479
		<u>17 389</u>	<u>22 956</u>
<b>Biens de consommation de base : 12,51 %</b>			
CVS Health Corp. ....	35 700	2 856	4 416
PepsiCo Inc. ....	28 400	2 629	3 887
Reynolds American Inc. ....	73 800	2 210	5 143
The Kroger Co. ....	100 200	2 675	4 763
Wal-Mart Stores Inc. ....	45 000	3 806	4 246
		<u>14 176</u>	<u>22 455</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 8,87 %</b>			
Dollar General Corp. ....	40 700	4 350	4 943
General Motors Co. ....	90 300	4 135	3 302
Newell Brands Inc. ....	70 800	4 427	4 443
Target Corp. ....	35 800	2 671	3 230
		<u>15 583</u>	<u>15 918</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u> (en milliers)	<u>Juste valeur</u> (en milliers)
<b>Services publics : 5,34 %</b>			
NextEra Energy Inc. ....	32 900	3 122 \$	5 543 \$
PG&E Corp. ....	48 800	2 589	4 031
		<u>5 711</u>	<u>9 574</u>
<b>Services de télécommunications : 2,82 %</b>			
AT&T Inc. ....	90 600	3 506	5 058
<b>Énergie : 2,44 %</b>			
Exxon Mobil Corp. ....	36 200	3 715	4 385
<b>Matières premières : 2,22 %</b>			
The Dow Chemical Co. ....	62 100	4 372	3 989
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>136 831</u>	<u>174 250</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(37)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 97,09 %</b> .....		<u>136 794 \$</u>	<u>174 250</u>
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 2,91 %</b> .....			<u>5 217</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>179 467 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	174 250 \$	190 811 \$
Trésorerie		
Devises	4 726	4 451
Montants à recevoir		
Dividendes et retenues d'impôt	491	247
	<u>179 467</u>	<u>195 509</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>179 467 \$</u>	<u>195 509 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série O	179 467 \$	195 509 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série O	8 725 946	9 264 774
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série O	20,57 \$	21,10 \$
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série O	15,92 \$	15,25 \$
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	136 794 \$	136 487 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

# Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	385 \$	1 870 \$
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(346)	(254)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	11 941	12 913
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	<u>(16 868)</u>	<u>1 769</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>	<u>(4 888)</u>	<u>16 298</u>
<b>Charges</b>		
Coûts de transactions (note 9)	14	28
Retenues d'impôt	<u>321</u>	<u>292</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>335</u>	<u>320</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(5 223)\$</u>	<u>15 978 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série O	(5 223)\$	15 978 \$
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série O	9 108 319	9 541 969
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série O	(0,57)\$	1,68 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Série 0	
	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	195 509 \$	157 182 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(5 223)	15 978
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Souscriptions	8 439	38 689
Réinvestissements	—	—
Rachats	(19 258)	(30 238)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(10 819)	8 451
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(16 042)	24 429
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	179 467 \$	181 611 \$

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1 596 \$	1 679 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	38 938	48 820
Achats de placements	(29 192)	(57 880)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>11 342</u>	<u>(7 381)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 439	38 689
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(19 258)	(30 239)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(10 819)</u>	<u>8 450</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	523	1 069
Trésorerie à l'ouverture de la période	4 451	5 328
Incidence des variations des cours de change	(248)	191
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>4 726 \$</u></u>	<u><u>6 588 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds européen Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 87,36 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 83,97 %</b>			
<b>Royaume-Uni : 27,74 %</b>			
Balfour Beatty PLC	1 229 992	6 293 \$	4 556 \$
Barclays PLC	182 307	907	435
BP PLC	1 045 846	7 450	7 895
Cairn Energy PLC	1 610 161	4 849	5 759
CNH Industrial NV	146 880	1 291	1 365
CNH Industrial NV	292 254	2 590	2 716
Direct Line Insurance Group PLC	1 629 051	12 382	9 677
G4S PLC	1 089 352	5 152	3 433
GlaxoSmithKline PLC	278 758	7 252	7 706
HSBC Holdings PLC	353 926	3 672	2 841
Imperial Brands PLC	38 229	2 539	2 670
Kingfisher PLC	1 556 432	11 380	8 648
Lancashire Holdings Ltd.	198 740	2 729	2 010
Liberty Global PLC, C	113 805	6 312	4 213
Liberty Global PLC LiLAC, C	14 199	—	596
Relx PLC	123 360	2 820	2 925
Royal Dutch Shell PLC, A	135 507	4 265	4 794
Royal Dutch Shell PLC, A	201 585	6 262	7 111
RSA Insurance Group PLC	1 349 312	11 051	11 612
Standard Chartered PLC	520 700	5 193	5 065
Vodafone Group PLC	2 714 843	11 369	10 648
		<u>115 758</u>	<u>106 675</u>
<b>Allemagne : 12,93 %</b>			
Audi AG	4 445	3 965	3 946
Commerzbank AG	157 824	2 213	1 318
Deutsche Post AG	166 902	6 039	6 026
Deutsche Telekom AG	458 511	10 296	10 048
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	17 095	1 603	1 495
Kloekner & Co. SE	380 549	4 294	5 415
Lanxess AG	71 068	4 238	4 004
Metro AG	261 118	9 459	10 287
ThyssenKrupp AG	102 582	2 409	2 650
Vossloh AG	56 908	5 613	4 535
		<u>50 129</u>	<u>49 724</u>
<b>France : 10,14 %</b>			
Accor SA	188 151	11 563	9 361
Arkema SA	113 583	9 692	11 251
BNP Paribas SA	45 090	3 408	2 571
Cie Générale des Établissements Michelin, B	57 569	7 133	7 035
Rexel SA	200 043	3 453	3 246
Sanofi	51 601	5 287	5 545
		<u>40 536</u>	<u>39 009</u>
<b>Pays-Bas : 7,96 %</b>			
DeepOcean Group Holding BV	166 605	1 973	538
Koninklijke KPN NV	2 216 858	9 616	10 349
Koninklijke Philips NV	300 069	9 817	9 638

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds européen Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>Pays-Bas : 7,96 % (suite)</b>			
NN Group NV .....	283 946	10 996 \$	10 097 \$
		<u>32 402</u>	<u>30 622</u>
<b>Suisse : 7,34 %</b>			
Dufry AG .....	40 338	6 270	6 210
LafargeHolcim Ltd., B .....	133 353	8 520	7 157
Novartis AG .....	110 137	12 950	11 685
Syngenta AG .....	2 520	1 406	1 248
UBS Group AG .....	114 500	2 714	1 905
		<u>31 860</u>	<u>28 205</u>
<b>Danemark : 3,97 %</b>			
A.P. Moeller-Maersk AS, B .....	5 017	10 038	8 422
FLSmidth & Co. A/S .....	149 012	6 991	6 836
		<u>17 029</u>	<u>15 258</u>
<b>Italie : 3,56 %</b>			
Enel SpA .....	2 079 217	12 141	11 868
Telecom Italia SpA .....	1 728 669	2 249	1 822
		<u>14 390</u>	<u>13 690</u>
<b>Finlande : 2,33 %</b>			
Nokia Corp., certificat américain d'actions étrangères .....	649 836	5 910	4 777
Nokia OYJ, A .....	571 152	5 219	4 182
		<u>11 129</u>	<u>8 959</u>
<b>Irlande : 2,29 %</b>			
XL Group PLC .....	204 847	9 768	8 817
<b>Autriche : 2,20 %</b>			
UNIQA Insurance Group AG .....	590 177	6 974	4 549
Voestalpine AG .....	91 082	4 198	3 921
		<u>11 172</u>	<u>8 470</u>
<b>Belgique : 2,05 %</b>			
Ageas .....	177 124	9 691	7 871
<b>Grèce : 1,18 %</b>			
Hellenic Telecommunications Organization SA .....	390 893	4 707	4 524
<b>Norvège : 0,28 %</b>			
Oslo Bors VPS Holding ASA .....	71 993	989	944
Storebrand ASA .....	27 608	121	133
		<u>1 110</u>	<u>1 077</u>
<b>Jersey, Îles Anglo-Normandes : 0,00 %</b>			
Euro Wagon LP .....	2 133 207	3 706	—
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>353 387</u>	<u>322 901</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds européen Franklin Mutual

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 3,39 %</b>			
<b>Allemagne : 3,39 %</b>			
Schaeffler AG, priv. ....	325 157	6 351 \$	5 526 \$
Volkswagen AG, priv. ....	48 257	7 525	7 495
		13 876	13 021
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		13 876	13 021
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>TITRES À COURT TERME : 5,09 %</b>			
Bons du Trésor du Canada, 0,42 %, 25 août 2016 .....	2 000 000 CAD	1 999	1 998
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016 .....	13 600 000 USD	17 560	17 590
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		19 559	19 588
Coûts de transactions (note 3) .....		(175)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 92,45 %</b> .....		386 647 \$	355 510
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 7,55 %</b> .....			29 044
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			384 554 \$

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds européen Franklin Mutual

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 (en milliers)	Au 31 décembre 2015 (en milliers)
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	355 510 \$	504 255 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	22 320	15 385
Devises	5 433	797
Montants à recevoir		
Placements vendus	1 558	265
Souscriptions de parts rachetables	10	13
Dividendes et retenues d'impôt	2 758	335
Autres actifs (note 5 f))	1	—
	<u>387 590</u>	<u>521 050</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	2 039	14
Rachat de parts rachetables	995	1 503
Frais de gestion	2	1
	<u>3 036</u>	<u>1 518</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>384 554 \$</u>	<u>519 532 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	687 \$	535 \$
Série F	49	28
Série I	68	43
Série M	121	137
Série O	383 629	518 789
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	77 525	51 172
Série F	5 498	2 679
Série I	7 629	4 103
Série M	13 547	13 074
Série O	42 510 133	49 333 624
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	8,87 \$	10,46 \$
Série F	8,94	10,49
Série I	8,90	10,47
Série M	8,95	10,49
Série O	9,02	10,52
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	6,86 \$	7,56 \$
Série F	6,92	7,58
Série I	6,89	7,57
Série M	6,93	7,58
Série O	6,98	7,61
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	386 647 \$	479 075 \$

● Le Fonds a été lancé le 21 septembre 2015.

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds européen Franklin Mutual

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Semestre clos le 30 juin 2016 (non audité)

	<b>2016</b>
	<b>(en milliers)</b>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>	
Dividendes	14 532 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	22
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(351)
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(26 670)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(56 317)
	<hr/>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>	<b>(68 784)</b>
<b>Charges</b>	
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	9
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1
Frais du comité d'examen indépendant	1
Autres charges (note 5 e))	1
	<hr/>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	12
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	(1)
	<hr/>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	11
Coûts de transactions (note 9)	314
Retenues d'impôt	1 096
	<hr/>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<b>1 421</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>(70 205)\$</b>
	<hr/> <hr/>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>	
Série A	(97)\$
Série F	(5)
Série I	(9)
Série M	(21)
Série O	(70 073)
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>	
Série A	75 670
Série F	6 101
Série I	7 082
Série M	14 033
Série O	46 983 333
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>	
Série A	(1,29)\$
Série F	(0,89)
Série I	(1,30)
Série M	(1,47)
Série O	(1,49)

● Le Fonds a été lancé le 21 septembre 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds européen Franklin Mutual

## ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestre clos le 30 juin 2016 (non audité) (en milliers)

	<u>Toutes les séries</u>	<u>Série A</u>	<u>Série F</u>
	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	519 532 \$	535 \$	28 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(70 205)	(97)	(5)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>			
Souscriptions	40 124	413	61
Réinvestissements	—	—	—
Rachats	(104 897)	(164)	(35)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(64 773)	249	26
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(134 978)	152	21
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>384 554 \$</u>	<u>687 \$</u>	<u>49 \$</u>
	<u>Série I</u>	<u>Série M</u>	<u>Série O</u>
	<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	43 \$	137 \$	518 789 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(9)	(21)	(70 073)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>			
Souscriptions	45	15	39 590
Réinvestissements	—	—	—
Rachats	(11)	(10)	(104 677)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	34	5	(65 087)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	25	(16)	(135 160)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>68 \$</u>	<u>121 \$</u>	<u>383 629 \$</u>

● Le Fonds a été lancé le 21 septembre 2015.

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds européen Franklin Mutual

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période close le 30 juin 2016 (non audité)

	<u>2016</u> (en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>	
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	12 738 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	216 391
Achats de placements	(152 208)
Gain (perte) de change réalisé	18
Charges d'exploitation payées	(11)
	<u>76 928</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	40 129
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(105 405)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)
	<u>(65 277)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	11 651
Trésorerie à l'ouverture de la période	16 182
Incidence des variations des cours de change	(80)
	<u>27 753 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 92,12 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 84,04 %</b>			
<b>États-Unis : 49,00 %</b>			
Adelphia Recovery Trust, ACC-1, compte en mains tierces	496 717	34 \$	1 \$
Adelphia Recovery Trust, Arahova, compte en mains tierces	41 197	17	1
Alleghany Corp.	2 084	758	1 480
Ally Financial Inc.	237 300	6 342	5 234
Altria Group Inc.	135 588	2 682	12 081
American International Group Inc.	199 092	5 649	13 606
Anadarko Petroleum Corp.	46 181	4 371	3 177
Apache Corp.	87 731	7 833	6 311
B/E Aerospace Inc.	103 110	10 537	6 152
Baker Hughes Inc.	170 168	8 466	9 923
Caterpillar Inc.	144 020	13 267	14 107
CBS Corp., B	166 069	10 212	11 682
Century Communications Corp., compte en mains tierces	113 000	—	—
Charter Communications Inc., A	27 747	8 051	8 197
Chubb Ltd.	88 000	5 263	14 862
Cisco Systems Inc.	259 440	5 159	9 618
CIT Group Inc.	182 516	7 986	7 525
Citigroup Inc.	200 661	5 418	10 991
Citizens Financial Group Inc.	425 926	11 996	10 996
CVS Health Corp.	75 302	2 503	9 315
DISH Network Corp., A	104 876	6 979	7 101
Eli Lilly & Co.	158 142	9 347	16 091
EMC Corp.	144 110	4 873	5 059
FIM Coinvestor Holdings I, LLC	941 517	—	—
Freeport-McMoRan Inc., B	269 670	7 760	3 882
General Motors Co.	252 540	8 170	9 234
Hewlett Packard Enterprise Co.	183 948	2 069	4 342
HP Inc.	183 948	1 718	2 983
International Automotive Components Group North America LLC	1 201 447	1 229	685
International Paper Co.	159 379	8 587	8 727
JPMorgan Chase & Co.	173 640	7 452	13 942
Kinder Morgan Inc.	127 779	2 848	3 091
KLX Inc.	51 555	2 458	2 065
Lehman Brothers Holdings Inc.	28 962 636	1 762	1 169
LinkedIn Corp., A	12 006	2 959	2 936
Macy's Inc.	81 430	6 960	3 536
Marathon Oil Corp.	618 177	13 464	11 989
Medtronic PLC	192 052	9 069	21 532
Merck & Co. Inc.	243 790	9 355	18 147
MetLife Inc.	171 510	7 046	8 827
Microsoft Corp.	341 368	10 620	22 570
NewPage Corp., compte en mains tierces	8 279 000	—	—
NRG Energy Inc.	342 043	7 518	6 625
PepsiCo Inc.	81 231	7 565	11 119
Philip Morris International Inc.	33 105	1 475	4 351
PNC Financial Services Group Inc.	98 080	5 356	10 315
Reynolds American Inc.	175 932	7 786	12 259

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>États-Unis : 49,00 % (suite)</b>			
Stryker Corp. ....	117 773	8 769 \$	18 235 \$
SunTrust Banks Inc. ....	199 573	6 660	10 593
Symantec Corp. ....	576 757	10 859	15 307
The Allstate Corp. ....	94 947	6 027	8 582
Time Warner Inc. ....	105 483	9 439	10 023
Tribune Media Co., 1C ....	72 724	—	—
Twenty-First Century Fox Inc., B ....	227 740	3 996	8 019
Verso Corp. ....	62 466	252	2
Voya Financial Inc. ....	118 870	5 081	3 803
Walgreens Boots Alliance Inc. ....	101 910	3 363	10 965
Warrior Met Coal LLC, A ....	2 872	4 802	374
Warrior Met Coal LLC, B ....	6 715	696	875
Wells Fargo & Co. ....	185 250	5 442	11 329
White Mountains Insurance Group Ltd. ....	9 280	5 344	10 096
Xerox Corp. ....	513 111	4 850	6 292
		<u>346 549</u>	<u>482 331</u>
<b>Royaume-Uni : 12,49 %</b>			
Barclays PLC ....	2 055 230	7 805	4 908
BP PLC ....	1 046 154	7 946	7 897
British American Tobacco PLC ....	206 533	6 213	17 233
CNH Industrial NV ....	656 082	7 832	6 097
Direct Line Insurance Group PLC ....	1 331 020	5 288	7 907
GlaxoSmithKline PLC ....	289 296	7 651	7 997
HSBC Holdings PLC ....	894 075	7 861	7 177
Kingfisher PLC ....	1 484 922	7 183	8 251
Liberty Global PLC, C ....	108 220	5 940	4 006
Liberty Global PLC LiLAC, C ....	13 502	—	567
Royal Dutch Shell PLC, A ....	394 328	9 759	13 951
Royal Dutch Shell PLC, A ....	313 683	9 745	11 065
RSA Insurance Group PLC ....	950 379	7 599	8 179
Standard Chartered PLC ....	476 480	5 420	4 635
Vodafone Group PLC ....	3 335 903	14 871	13 084
		<u>111 113</u>	<u>122 954</u>
<b>Pays-Bas : 3,92 %</b>			
Koninklijke KPN NV ....	2 726 490	9 638	12 728
Koninklijke Philips NV ....	394 823	12 738	12 681
NN Group NV ....	370 125	12 959	13 161
		<u>35 335</u>	<u>38 570</u>
<b>France : 3,02 %</b>			
Accor SA ....	208 686	10 783	10 382
BNP Paribas SA ....	129 014	8 313	7 356
Cie Générale des Établissements Michelin, B ....	50 660	6 578	6 191
Société Générale SA ....	142 855	7 022	5 780
		<u>32 696</u>	<u>29 709</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Suisse : 2,13 %</b>			
LafargeHolcim Ltd., B	61 551	5 331 \$	3 303 \$
Novartis AG, certificat américain d'actions étrangères	165 877	18 833	17 684
		<u>24 164</u>	<u>20 987</u>
<b>Allemagne : 1,97 %</b>			
Commerzbank AG	336 357	5 669	2 810
Deutsche Telekom AG	107 120	2 466	2 347
Metro AG	274 747	8 653	10 824
ThyssenKrupp AG	130 150	4 107	3 362
		<u>20 895</u>	<u>19 343</u>
<b>Israël : 1,84 %</b>			
Check Point Software Technologies Ltd.	109 565	5 123	11 280
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., certificat américain d'actions étrangères	104 976	4 250	6 813
		<u>9 373</u>	<u>18 093</u>
<b>Corée du Sud : 1,74 %</b>			
Hyundai Motor Co.	32 518	6 698	4 939
Samsung Electronics Co. Ltd.	7 613	9 385	12 160
		<u>16 083</u>	<u>17 099</u>
<b>Chine : 1,60 %</b>			
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., H	1 408 438	4 672	6 122
China Telecom Corp. Ltd., H	16 614 246	13 082	9 574
		<u>17 754</u>	<u>15 696</u>
<b>Irlande : 1,50 %</b>			
XL Group PLC	343 811	15 772	14 797
<b>Italie : 1,22 %</b>			
Enel SpA	2 111 065	11 854	12 050
<b>Finlande : 1,20 %</b>			
Nokia Corp., certificat américain d'actions étrangères	743 428	6 798	5 466
Nokia OYJ, A	871 414	7 923	6 380
		<u>14 721</u>	<u>11 846</u>
<b>Danemark : 1,11 %</b>			
A.P. Moeller-Maersk AS, B	6 510	10 638	10 928
<b>Canada : 1,05 %</b>			
Empire Co. Ltd., A	303 609	7 499	5 832
Open Text Corp.	58 665	3 080	4 485
		<u>10 579</u>	<u>10 317</u>
<b>Hong Kong : 0,22 %</b>			
Jardine Strategic Holdings Ltd.	55 669	774	2 171
<b>Grèce : 0,03 %</b>			
Dolphin Capital Investors Ltd.	2 541 304	9 233	301
<b>Brésil : 0,00 %</b>			
International Automotive Components Group Brazil LLC	95 533	73	2
<b>Total des actions ordinaires :</b>		<u>687 606</u>	<u>827 194</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers \$)	(en milliers)
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 3,30 %</b>			
<b>États-Unis : 2,34 %</b>			
Hightower Holding LLC, priv., A .....	14 580 000	16 975 \$	23 042 \$
<b>Allemagne : 0,96 %</b>			
Volkswagen AG, priv. ....	61 218	16 284	9 508
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		<u>33 259</u>	<u>32 550</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>OBLIGATIONS : 4,78 %</b>			
<b>États-Unis : 4,78 %</b>			
Avaya Inc.			
Billet de premier rang, 10,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021 .....	4 586 000 USD	4 033	1 333
Billet garanti de premier rang, 7,00 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2019 .....	2 616 000 USD	2 504	2 425
Emprunt à terme, B-3, billet à taux variable, 26 oct. 2017 .....	2 569 631 USD	2 355	2 578
Emprunt à terme, B-6, billet à taux variable, 30 mars 2018 .....	1 412 398 USD	1 546	1 350
Emprunt à terme, B-7, billet à taux variable, 29 mai 2020 .....	1 380 510 USD	1 429	1 268
Belk Inc., emprunt à terme à la date de clôture, billet à taux variable, 12 déc. 2022 .....	2 419 935 USD	2 854	2 501
Caesars Entertainment Operating Co. Inc.			
Emprunt à terme, B-5-B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mars 2017 .....	646 569 USD	587	824
Emprunt à terme, B-6-B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mars 2017 .....	3 078 766 USD	2 870	3 988
Emprunt à terme, B-7, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mars 2017 .....	2 237 755 USD	2 396	2 923
Puerto Rico Commonwealth GO, refinancement, série A, 8,00 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2035 .....	3 466 000 USD	3 602	2 995
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC, emprunts à terme, billet à taux variable, 10 oct. 2017 .....	10 378 332 USD	8 079	4 498
Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC/Texas Competitive Electric Holdings Finance Inc., billet garanti de premier rang, privilège de premier rang, 11,50 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2020 .....	7 061 000 USD	5 932	3 125
Valeant Pharmaceuticals International			
Obligation de premier rang, 6,75 %, 15 août 2021 .....	584 000 USD	630	647
Obligation de premier rang, 7,25 %, 15 juill. 2022 .....	284 000 USD	299	316
Billet de premier rang, 6,375 %, 15 oct. 2020 .....	3 537 000 USD	3 977	3 953
Veritas Software Corp.			
Emprunt à terme, B1, billet à taux variable, 15 juin 2023 .....	25 000 EUR	31	31
Emprunt à terme, B1, billet à taux variable, 15 juin 2023 .....	2 384 000 USD	2 604	2 695
Emprunt à terme, B2, billet à taux variable, 15 juin 2023 .....	2 300 528 USD	2 514	2 553
Veritas US Inc./Veritas Bermuda Ltd., billet de premier rang, 10,50 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2024 .....	2 832 000 USD	3 223	3 129
Walter Energy Inc., privilège de deuxième rang, rendement réinvesti, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2020 .....	1 240 120 USD	627	1
Western Digital Corp., billet de premier rang, 10,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024 .....	2 815 000 USD	3 646	3 901
		<u>55 738</u>	<u>47 034</u>
<b>Total des obligations :</b> .....		<u>55 738</u>	<u>47 034</u>
<b>Total des placements :</b> .....		<u>776 603</u>	<u>906 778</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Montant du capital dans la devise d'émission	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>TITRES À COURT TERME : 4,52 %</b>			
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016	28 900 000 USD	37 361 \$	37 383 \$
Bons du Trésor des États-Unis			
0,17 %, 7 juill. 2016	1 500 000 USD	1 945	1 938
0,404 %, 17 nov. 2016	4 000 000 USD	5 205	5 164
<b>Total des titres à court terme :</b>		<b>44 511</b>	<b>44 485</b>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b>		<b>(1 249)</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 96,64 %</b>		<b>819 865 \$</b>	<b>951 263</b>
<b>GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 1,00 %</b>			<b>9 879</b>
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 2,36 %</b>			<b>23 159</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b>			<b>984 301 \$</b>

## TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Valeur nominale en dollars canadiens (en milliers)	Prix du contrat	Gain (perte) latent (en milliers)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	18 USD	24 \$	21 806 KRW	25 \$	1 179,7230 \$	1 \$
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	35 USD	45	40 513 KRW	45	1 161,9963	—
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	52 USD	67	60 581 KRW	68	1 161,9960	1
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	183 USD	236	215 499 KRW	241	1 178,0021	5
HSBC BANK PLC	AA-	14 novembre 2016	1 135 830 KRW	1 272	990 USD	1 279	0,0009	7
HSBC BANK PLC	AA-	14 novembre 2016	7 791 701 KRW	8 723	6 845 USD	8 843	0,0009	120
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	136 EUR	196	198 CAD	198	1,4539	2
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	500 GBP	862	964 CAD	964	1,9268	102
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	920 EUR	1 321	1 345 CAD	1 345	1,4619	24
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	967 GBP	1 667	1 694 CAD	1 694	1,7513	27
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	3 585 CAD	3 585	2 500 EUR	3 589	0,6974	4
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	46 257 GBP	79 706	85 048 CAD	85 048	1,8386	5 342
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	236 895 USD	306 055	309 312 CAD	309 312	1,3057	3 257
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	29 juillet 2016	500 EUR	718	726 CAD	726	1,4511	8
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	29 juillet 2016	1 000 EUR	1 436	1 463 CAD	1 463	1,4626	27
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	12 août 2016	168 USD	217	1 300 HKD	217	7,7597	—
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	12 août 2016	322 USD	416	2 497 HKD	416	7,7557	—
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	12 août 2016	659 USD	851	5 110 HKD	851	7,7573	—
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	31 août 2016	253 989 USD	328 129	329 871 CAD	329 871	1,2988	1 742
<b>Nombre total de contrats.....</b>	<b>..19</b>							<b>10 669 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016) (suite)

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME (suite)

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)		(en milliers)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	166 USD	215 \$	191 358 KRW	215 \$	1 150,9979 \$	— \$
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	348 USD	450	398 325 KRW	446	1 143,4005	(4)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	103 848 KRW	116	89 USD	114	0,0009	(2)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	199 700 KRW	224	168 USD	217	0,0008	(7)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	216 154 KRW	242	180 USD	233	0,0008	(9)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	235 089 KRW	264	197 USD	255	0,0008	(9)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	264 000 KRW	296	227 USD	293	0,0009	(3)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	266 906 KRW	299	228 USD	295	0,0009	(4)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	299 162 KRW	335	246 USD	318	0,0008	(17)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	309 417 KRW	347	267 USD	346	0,0009	(1)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	561 210 KRW	629	465 USD	601	0,0008	(28)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	618 934 KRW	693	514 USD	663	0,0008	(30)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	1 122 141 KRW	1 257	929 USD	1 201	0,0008	(56)
HSBC BANK PLC	AA-	12 août 2016	2 266 295 KRW	2 539	1 858 USD	2 401	0,0008	(138)
HSBC BANK PLC	AA-	14 novembre 2016	337 450 KRW	378	291 USD	377	0,0009	(1)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	192 CAD	193	105 GBP	181	0,5455	(12)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	783 CAD	783	543 EUR	780	0,6936	(3)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	795 CAD	795	438 GBP	754	0,5502	(41)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	874 CAD	874	595 EUR	854	0,6809	(20)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	1 090 CAD	1 090	755 EUR	1 084	0,6928	(6)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	1 175 CAD	1 175	812 EUR	1 166	0,6911	(9)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	1 350 CAD	1 350	931 EUR	1 337	0,6900	(13)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	1 470 CAD	1 470	1 000 EUR	1 436	0,6805	(34)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	1 478 CAD	1 478	1 000 EUR	1 436	0,6769	(42)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	2 016 CAD	2 016	1 400 EUR	2 010	0,6944	(6)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	2 088 CAD	2 088	1 149 GBP	1 980	0,5504	(108)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	2 858 CAD	2 858	1 982 EUR	2 845	0,6934	(13)
STATE STREET BANK AND TRUST COMP	AA-	29 juillet 2016	107 677 EUR	154 575	154 480 CAD	154 480	1,4347	(95)
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	29 juillet 2016	87 CAD	87	59 EUR	84	0,6750	(3)
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	29 juillet 2016	126 CAD	126	85 EUR	122	0,6750	(4)
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	29 juillet 2016	440 CAD	440	300 EUR	431	0,6826	(9)
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	29 juillet 2016	1 989 CAD	1 989	1 365 EUR	1 960	0,6864	(29)
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	29 juillet 2016	2 146 CAD	2 146	1 490 EUR	2 139	0,6942	(7)
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	29 juillet 2016	3 253 CAD	3 253	2 250 EUR	3 230	0,6916	(23)
THE BANK OF NEW YORK MELLON	AA-	12 août 2016	100 651 HKD	16 771	12 978 USD	16 767	0,1289	(4)
<b>Nombre total de contrats.....</b>	<b>..35</b>							<b>(790)\$</b>
<b>Gain net latent sur contrats de change à terme</b>								<b>9 879\$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	951 263 \$	1 146 438 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	20 490	—
Devises	3 984	229
Montants à recevoir		
Placements vendus	3 188	1 112
Souscriptions de parts rachetables	169	75
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	6 306	4 037
Gain latent sur les instruments dérivés	10 669	849
Autres actifs (note 5 f))	79	88
	<u>996 148</u>	<u>1 152 828</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	9 333	1 281
Rachat de parts rachetables	496	476
Frais de gestion	1 019	1 181
Frais d'administration fixes	180	208
Distributions aux porteurs de parts	27	—
Perte latente sur les instruments dérivés	790	12 979
Autres passifs (note 5 h))	2	—
	<u>11 847</u>	<u>16 125</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>984 301 \$</u>	<u>1 136 703 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	495 146 \$	574 665 \$
Série F	61 520	70 077
Série I	22 078	23 071
Série O	401 839	463 993
Série T	3 473	4 575
Série T USD	245	322
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	29 576 674	33 449 374
Série F	3 173 095	3 542 259
Série I	1 733 961	1 772 650
Série O	16 939 474	19 309 256
Série T	479 397	589 742
Série T USD	24 618	30 296
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	16,74 \$	17,18 \$
Série F	19,39	19,78
Série I	12,73	13,01
Série O	23,72	24,03
Série T	7,24	7,76
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	12,96 \$	12,42 \$
Série F	15,01	14,30
Série I	9,85	9,41
Série O	18,36	17,37
Série T USD (note 11 ii))	7,71	7,69
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	819 865 \$	890 569 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	15 220 \$	22 103 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	2 171	2 819
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	36 728	(68 207)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	30 617	105 773
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(102 462)	19 142
	<u>(17 726)</u>	<u>81 630</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	6 275	8 310
Frais d'administration fixes (note 5 b))	1 110	1 460
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>7 386</u>	<u>9 771</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	7 386	9 771
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>7 386</u>	<u>9 771</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	7 386	9 771
Coûts de transactions (note 9)	172	303
Retenues d'impôt	2 208	2 240
	<u>9 766</u>	<u>12 314</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>9 766</u>	<u>12 314</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>(27 492)\$</u>	<u>69 316 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	(16 540)\$	31 349 \$
Série F	(1 615)	3 950
Série I	(494)	934
Série O	(8 687)	32 808
Série T	(144)	236
Série T USD	(12)	39
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	31 380 363	36 383 796
Série F	3 356 569	3 644 915
Série I	1 753 459	1 581 363
Série O	17 933 463	21 417 231
Série T	529 905	578 607
Série T USD	25 598	43 007
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	(0,53)\$	0,86 \$
Série F	(0,49)	1,07
Série I	(0,27)	0,59
Série O	(0,49)	1,53
Série T	(0,27)	0,40
Série T USD	(0,48)	0,92

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	1 136 703 \$	1 315 992 \$	574 665 \$	674 089 \$	70 077 \$	75 604 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(27 492)	69 316	(16 540)	31 349	(1 615)	3 950
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(171)	(224)	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(171)	(224)	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	44 325	98 716	23 309	43 771	6 668	12 855
Réinvestissements	68	77	—	—	—	—
Rachats	(169 132)	(172 641)	(86 288)	(88 758)	(13 610)	(15 692)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(124 739)	(73 848)	(62 979)	(44 987)	(6 942)	(2 837)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(152 402)	(4 756)	(79 519)	(13 638)	(8 557)	1 113
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>984 301 \$</u>	<u>1 311 236 \$</u>	<u>495 146 \$</u>	<u>660 451 \$</u>	<u>61 520 \$</u>	<u>76 717 \$</u>
	Série I		Série O		Série T	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	23 071 \$	18 859 \$	463 993 \$	541 662 \$	4 575 \$	5 090 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(494)	934	(8 687)	32 808	(144)	236
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(161)	(203)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	(161)	(203)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	2 525	6 369	11 665	35 046	158	645
Réinvestissements	—	—	—	—	65	71
Rachats	(3 024)	(1 790)	(65 132)	(65 334)	(1 020)	(678)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(499)	4 579	(53 467)	(30 288)	(797)	38
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(993)	5 513	(62 154)	2 520	(1 102)	71
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>22 078 \$</u>	<u>24 372 \$</u>	<u>401 839 \$</u>	<u>544 182 \$</u>	<u>3 473 \$</u>	<u>5 161 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers) *(suite)*

	<b>Série T USD</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	322 \$	688 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	(12)	39
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	(10)	(21)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(10)	(21)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Souscriptions	—	30
Réinvestissements	3	6
Rachats	(58)	(389)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(55)	(353)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(77)	(335)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>245 \$</u>	<u>353 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	1 735 \$	2 168 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	15 682	17 522
Produit de la vente et de l'échéance de placements	377 764	364 003
Achats de placements	(273 404)	(212 198)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	79 601	24 592
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(42 806)	(92 953)
Gain (perte) de change réalisé	(1 374)	10
Charges d'exploitation payées	(7 573)	(9 670)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>149 625</u>	<u>93 474</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	44 231	97 587
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(169 104)	(172 419)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(76)	(110)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(124 949)</u>	<u>(74 942)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	24 676	18 532
Trésorerie à l'ouverture de la période	229	3 070
Incidence des variations des cours de change	(431)	555
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>24 474 \$</u></u>	<u><u>22 157 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds américain d'actions Franklin Mutual

### INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 92,52 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 84,35 %</b>			
<b>États-Unis : 76,84 %</b>			
Adelphia Recovery Trust, ACC-1, compte en mains tierces	4 363 220	288 \$	12 \$
Adelphia Recovery Trust, Arahova, compte en mains tierces	273 503	107	4
Alleghany Corp.	1 310	619	930
Ally Financial Inc.	11 006	291	243
Altria Group Inc.	9 780	307	871
American International Group Inc.	17 139	636	1 171
Anadarko Petroleum Corp.	2 481	243	171
Apache Corp.	4 542	439	327
B/E Aerospace Inc.	4 770	492	285
Baker Hughes Inc.	11 618	817	678
CA Inc.	18 180	638	771
Caterpillar Inc.	7 471	774	732
CB FIM Coinvestors LLC	1 743 420	—	—
CBS Corp., B	10 986	726	773
Century Communications Corp., distributions éventuelles	34 000	—	—
Century Communications Corp., distributions éventuelles	19 000	—	—
Century Communications Corp., distributions éventuelles	10 000	—	—
Century Communications Corp., distributions éventuelles	240 000	—	—
Century Communications Corp., distributions éventuelles	310 000	—	—
Century Communications Corp., compte en mains tierces	154 000	—	—
Charter Communications Inc., A	2 922	846	863
Chubb Ltd.	5 831	563	985
Cigna Corp.	1 631	120	270
Cisco Systems Inc.	27 445	699	1 017
CIT Group Inc.	11 936	659	492
Citigroup Inc.	11 083	605	607
Citizens Financial Group Inc.	22 779	653	588
CONSOL Energy Inc.	16 758	468	348
CVS Health Corp.	5 034	268	623
DISH Network Corp., A	6 682	445	452
Edgewell Personal Care Co.	2 128	246	232
Eli Lilly & Co.	12 906	991	1 313
EMC Corp.	21 350	685	750
Energizer Holdings Inc.	2 068	83	138
FIM Coinvestor Holdings I, LLC	2 180 996	—	—
FMC Corp.	3 398	170	203
Freeport-McMoRan Inc., B	19 586	618	282
General Motors Co.	20 454	819	748
Global Crossing Holdings Ltd., distributions éventuelles	135 000	—	—
Global Crossing Holdings Ltd., distributions éventuelles	25 000	—	—
Global Crossing Holdings Ltd., distributions éventuelles	20 000	—	—
Global Crossing Holdings Ltd., distributions éventuelles	70 000	—	—
Global Crossing Holdings Ltd., distributions éventuelles	112 000	—	—
Global Crossing Holdings Ltd., distributions éventuelles	779 871	—	—
Hewlett Packard Enterprise Co.	17 013	331	402
HP Inc.	16 773	267	272
Huntington Ingalls Industries Inc.	1 673	179	363

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds américain d'actions Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen	Juste valeur
		(en milliers)	(en milliers)
<b>États-Unis : 76,84 % (suite)</b>			
International Automotive Components Group North America LLC	1 712 964	2 209 \$	976 \$
International Paper Co.	13 647	747	747
JPMorgan Chase & Co.	12 013	648	965
Kinder Morgan Inc.	30 900	673	747
KLX Inc.	2 120	101	85
LinkedIn Corp., A	795	196	194
Macy's Inc.	8 200	682	356
Marathon Oil Corp.	36 508	881	708
Medtronic PLC	19 018	1 139	2 132
Merck & Co. Inc.	27 328	1 425	2 034
MetLife Inc.	11 767	681	606
Microsoft Corp.	31 952	1 313	2 113
NRG Energy Inc.	15 791	476	306
Office Depot Inc.	38 380	417	164
PepsiCo Inc.	5 524	537	756
Philip Morris International Inc.	2 320	205	305
PNC Financial Services Group Inc.	11 356	1 092	1 194
Reynolds American Inc.	10 404	460	725
Rite Aid Corp.	28 600	307	277
Sensata Technologies Holding NV	426	19	19
Stryker Corp.	6 503	646	1 007
SunTrust Banks Inc.	10 049	360	533
Symantec Corp.	41 310	901	1 096
The Allstate Corp.	7 634	509	690
The Kroger Co.	15 552	450	739
The Williams Companies Inc.	10 646	251	298
Time Warner Inc.	4 833	436	459
Tribune Media Co., 1C	34 907	—	—
Twenty-First Century Fox Inc., B	21 824	535	768
Voya Financial Inc.	11 370	472	364
Walgreens Boots Alliance Inc.	7 725	404	831
Warrior Met Coal LLC, A	474	794	62
Warrior Met Coal LLC, B	1 110	115	145
Wells Fargo & Co.	8 560	357	524
WestRock Co.	8 968	695	450
White Mountains Insurance Group Ltd.	1 527	806	1 661
Xerox Corp.	46 356	484	568
		<u>38 515</u>	<u>43 520</u>
<b>Royaume-Uni : 4,90 %</b>			
British American Tobacco PLC	8 685	380	725
Imperial Brands PLC	6 854	355	479
Relx PLC	19 460	217	461
Royal Dutch Shell PLC, A	18 876	676	668
Vodafone Group PLC	113 038	479	443
		<u>2 107</u>	<u>2 776</u>
<b>Suisse : 1,09 %</b>			
Novartis AG, certificat américain d'actions étrangères	5 771	666	615

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain d'actions Franklin Mutual

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Irlande : 0,89 %</b>			
XL Group PLC .....	11 702	541 \$	504 \$
<b>Israël : 0,62 %</b>			
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., certificat américain d'actions étrangères .....	5 447	265	354
<b>Brésil : 0,01 %</b>			
International Automotive Components Group Brazil LLC .....	250 482	192	5
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>42 286</u>	<u>47 774</u>
<b>ACTIONS PRIVILÉGIÉES : 0,79 %</b>			
<b>Corée du Sud : 0,79 %</b>			
Samsung Electronics Co., Ltd., priv. ....	338	309	448
<b>Total des actions privilégiées :</b> .....		<u>309</u>	<u>448</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>OBLIGATIONS : 7,38 %</b>			
<b>États-Unis : 7,38 %</b>			
Avaya Inc., billet de premier rang, 10,50 %, 1 <sup>er</sup> mars 2021 .....	151 000 USD	143	44
Belk Inc., emprunt à terme à la date de clôture, billet à taux variable, 12 déc. 2022 .....	131 670 USD	155	136
Broadband Ventures III LLC, billet à ordre garanti, 5,00 %, 20 févr. 2049 .....	325 USD	—	—
Caesars Entertainment Operating Co. Inc.			
Emprunt à terme, B-5-B, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mars 2017 .....	374 330 USD	340	477
Emprunt à terme, B-7, billet à taux variable, 1 <sup>er</sup> mars 2017 .....	360 190 USD	386	470
iHeartCommunications Inc.			
Emprunt à terme, tranche D, billet à taux variable, 30 janv. 2019 .....	1 271 753 USD	1 080	1 208
Emprunt à terme, tranche E, billet à taux variable, 30 juill. 2019 .....	408 645 USD	347	388
Toys R Us-Delaware Inc., emprunt à terme, B4, billet à taux variable, 24 avr. 2020 .....	856 152 USD	916	961
Valeant Pharmaceuticals International			
Obligation de premier rang, 6,75 %, 15 août 2021 .....	32 000 USD	35	36
Obligation de premier rang, 7,25 %, 15 juill. 2022 .....	16 000 USD	17	18
Billet de premier rang, 6,375 %, 15 oct. 2020 .....	199 000 USD	224	222
Walter Energy Inc., privilège de deuxième rang, rendement réinvesti, 5,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2020 .....	141 110 USD	74	—
Western Digital Corp., billet de premier rang, 10,50 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024 .....	158 000 USD	205	219
		<u>3 922</u>	<u>4 179</u>
<b>Total des obligations :</b> .....		<u>3 922</u>	<u>4 179</u>
<b>TITRES À COURT TERME : 4,34 %</b>			
Federal Home Loan Bank, 0,128 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2016 .....	500 000 USD	639	646
Federal Home Loan Bank, billets à escompte, 1 <sup>er</sup> juill. 2016 .....	400 000 USD	518	518
Bons du Trésor des États-Unis			
0,17 %, 7 juill. 2016 .....	500 000 USD	648	646
0,423 %, 17 nov. 2016 .....	500 000 USD	654	645
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>2 459</u>	<u>2 455</u>
<b>Coûts de transactions (note 3) :</b> .....		(19)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 96,86 %</b> .....		<u>48 957 \$</u>	54 856
<b>GAIN NET LATENT SUR LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS : 0,51 %</b> .....			288
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 2,63 %</b> .....			<u>1 492</u>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>56 636 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds américain d'actions Franklin Mutual

**INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE** Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

### TABLEAU DES INSTRUMENTS DÉRIVÉS (Au 30 juin 2016)

#### CONTRATS DE CHANGE À TERME

Contrepartie	Notation	Date de règlement	Monnaie	Valeur nominale	Monnaie	Valeur nominale	Prix du contrat	Gain
			à livrer	en dollars canadiens	à recevoir	en dollars canadiens		(perte) latent
			(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	
STATE STREET BANK AND TRUST COMP . . .	AA-	29 juillet 2016	33 GBP	56 \$	57 CAD	57 \$	1,7513 \$	1 \$
STATE STREET BANK AND TRUST COMP . . .	AA-	29 juillet 2016	108 EUR	155	156 CAD	156	1,4492	1
STATE STREET BANK AND TRUST COMP . . .	AA-	29 juillet 2016	1 138 GBP	1 961	1 983 CAD	1 983	1,7423	22
THE BANK OF NEW YORK MELLON . . . . .	AA-	29 juillet 2016	38 207 USD	49 361	49 625 CAD	49 625	1,2988	264
<b>Nombre total de contrats.....4</b>								<b><u>288 \$</u></b>
<b>Gain net latent sur contrats de change à</b>								
<b>terme .....</b>								<b><u>288 \$</u></b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain d'actions Franklin Mutual

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	54 856 \$	59 580 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	1 081	977
Devises	66	199
Montants à recevoir		
Placements vendus	632	75
Souscriptions de parts rachetables	5	11
Dividendes, intérêts et retenues d'impôt	154	225
Gain latent sur les instruments dérivés	288	43
Autres actifs (note 5 f))	1	6
	<u>57 083</u>	<u>61 116</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	287	87
Rachat de parts rachetables	65	72
Frais de gestion	80	89
Frais d'administration fixes	14	15
Distributions aux porteurs de parts	1	—
	<u>447</u>	<u>263</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>56 636 \$</u>	<u>60 853 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	41 302 \$	45 162 \$
Série F	3 435	3 429
Série I	278	216
Série O	11 414	11 679
Série T	207	367
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	7 244 108	8 114 015
Série F	506 376	520 637
Série I	42 920	34 281
Série O	1 324 238	1 406 017
Série T	40 860	71 229
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	5,70 \$	5,57 \$
Série F	6,78	6,59
Série I	6,48	6,30
Série O	8,62	8,31
Série T	5,06	5,15
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — USD</b>		
Série A	4,41 \$	4,03 \$
Série F	5,25	4,76
Série I	5,02	4,55
Série O	6,67	6,01
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	48 957 \$	49 250 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZAW  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds américain d'actions Franklin Mutual

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	2016 (en milliers)	2015 (en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	458 \$	1 309 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	205	215
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	3 025	(18 346)
Gain (perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés	2 513	57 708
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés	(4 186)	(28 352)
	<u>2 015</u>	<u>12 534</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et de conseil de placement (note 5 a))	483	645
Frais d'administration fixes (note 5 b))	83	110
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
	<u>567</u>	<u>756</u>
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	567	756
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire (note 5 b))	—	—
	<u>567</u>	<u>756</u>
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	567	756
Coûts de transactions (note 9)	7	75
Retenues d'impôt	105	149
	<u>679</u>	<u>980</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>	<u>679</u>	<u>980</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>1 336 \$</u>	<u>11 554 \$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	840 \$	1 895 \$
Série F	93	145
Série I	8	13
Série O	397	9 484
Série T	(2)	17
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	7 623 150	8 737 956
Série F	508 146	523 989
Série I	37 061	50 477
Série O	1 363 344	7 211 516
Série T	51 256	78 283
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,10 \$	0,21 \$
Série F	0,19	0,28
Série I	0,20	0,27
Série O	0,29	1,31
Série T	(0,04)	0,21

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



## Fonds américain d'actions Franklin Mutual

### ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	60 853 \$	233 892 \$	45 162 \$	56 353 \$	3 429 \$	3 858 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	1 336	11 554	840	1 895	93	145
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(10)	(19)	—	—	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	(10)	(19)	—	—	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	1 888	2 690	937	1 587	277	388
Réinvestissements	5	4	—	—	—	—
Rachats	(7 436)	(177 380)	(5 637)	(7 197)	(364)	(434)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(5 543)	(174 686)	(4 700)	(5 610)	(87)	(46)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(4 217)	(163 151)	(3 860)	(3 715)	6	99
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>56 636 \$</u>	<u>70 741 \$</u>	<u>41 302 \$</u>	<u>52 638 \$</u>	<u>3 435 \$</u>	<u>3 957 \$</u>

  

	Série I		Série O		Série T	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	216 \$	356 \$	11 679 \$	172 837 \$	367 \$	488 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	8	13	397	9 484	(2)	17
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>						
Revenu net de placement	—	—	—	—	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	(10)	(19)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—	—	—	(10)	(19)
<b>Transactions sur parts rachetables</b>						
Souscriptions	67	14	607	701	—	—
Réinvestissements	—	—	—	—	5	4
Rachats	(13)	(23)	(1 269)	(169 691)	(153)	(35)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	54	(9)	(662)	(168 990)	(148)	(31)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	62	4	(265)	(159 506)	(160)	(33)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>278 \$</u>	<u>360 \$</u>	<u>11 414 \$</u>	<u>13 331 \$</u>	<u>207 \$</u>	<u>455 \$</u>

*Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.*

Fonds communs de placement Franklin Templeton

# Fonds américain d'actions Franklin Mutual

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus	200 \$	346 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	736	1 393
Produit de la vente et de l'échéance de placements	20 935	221 619
Achats de placements	(18 744)	(28 299)
Réceptions des règlements sur instruments dérivés	6 069	3 056
Paiements des règlements sur instruments dérivés	(3 043)	(22 279)
Gain (perte) de change réalisé	(31)	498
Charges d'exploitation payées	(576)	(756)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>5 546</u>	<u>175 578</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 894	2 696
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(7 443)	(177 307)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4)	(12)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(5 553)</u>	<u>(174 623)</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	(7)	955
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 176	272
Incidence des variations des cours de change	(22)	(92)
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u><u>1 147 \$</u></u>	<u><u>1 135 \$</u></u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité)

	<u>Actions</u>	<u>Coût moyen</u>	<u>Juste valeur</u>
		(en milliers)	(en milliers)
<b>PLACEMENTS : 98,22 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 98,22 %</b>			
<b>Banques : 26,12 %</b>			
La Banque de Nouvelle-Écosse	204 512	11 090 \$	12 948 \$
Banque Canadienne Impériale de Commerce	88 251	6 704	8 564
Banque Royale du Canada	166 492	9 925	12 710
La Banque Toronto-Dominion	197 065	7 626	10 933
		<u>35 345</u>	<u>45 155</u>
<b>Pétrole, gaz et combustibles : 20,01 %</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	247 096	8 063	9 849
Husky Energy Inc.	305 490	7 481	4 817
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	192 704	8 512	7 878
Suncor Énergie Inc.	336 292	11 202	12 053
		<u>35 258</u>	<u>34 597</u>
<b>Assurances : 14,03 %</b>			
Fairfax Financial Holdings Ltd.	5 754	2 862	4 004
Great-West Lifeco Inc.	124 834	3 556	4 255
Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	105 102	4 458	4 268
Société Financière Manuvie	352 974	7 349	6 237
Power Corporation du Canada	199 318	5 584	5 481
		<u>23 809</u>	<u>24 245</u>
<b>Médias : 5,62 %</b>			
Corus Entertainment Inc., B	175 397	2 618	2 337
Shaw Communications Inc.	156 571	3 593	3 883
Thomson Reuters Corp.	66 850	2 196	3 494
		<u>8 407</u>	<u>9 714</u>
<b>Matériel et services énergétiques : 5,02 %</b>			
Ensign Energy Services Inc.	277 495	3 575	2 012
Precision Drilling Corp.	441 882	3 122	3 027
Shawcor Ltd., A	113 696	3 812	3 641
		<u>10 509</u>	<u>8 680</u>
<b>Produits chimiques : 4,29 %</b>			
Agrium Inc.	39 651	3 128	4 635
Potash Corp. of Saskatchewan Inc.	132 063	4 099	2 773
		<u>7 227</u>	<u>7 408</u>
<b>Services de télécommunications sans fil : 3,72 %</b>			
Rogers Communications Inc., B	123 106	4 648	6 438
<b>Métaux et mines : 3,55 %</b>			
Sherritt International Corp.	753 328	3 187	603
Ressources Teck Ltée, B	324 982	4 869	5 528
		<u>8 056</u>	<u>6 131</u>
<b>Commerce de détail varié : 2,78 %</b>			
La Société Canadian Tire Ltée, A	34 113	2 463	4 801
<b>Composants d'automobiles : 2,66 %</b>			
Magna International Inc.	101 569	3 025	4 606

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2016 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Services de technologies de l'information : 2,27 %</b>			
Groupe CGI inc., A .....	70 990	1 868 \$	3 918 \$
<b>Sociétés commerciales et distributeurs : 2,12 %</b>			
Finning International Inc. ....	174 285	3 859	3 667
<b>Construction et ingénierie : 2,07 %</b>			
Groupe SNC-Lavalin Inc., A .....	65 873	2 573	3 574
<b>Vente au détail de produits alimentaires et de base : 1,47 %</b>			
Les Compagnies Loblaw limitée .....	36 758	1 479	2 540
<b>Marchés financiers : 1,30 %</b>			
CI Financial Corp. ....	83 263	2 224	2 244
<b>Logiciels : 1,19 %</b>			
Open Text Corp. ....	26 947	1 047	2 059
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>151 797</u>	<u>169 777</u>
		<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>	
<b>TITRES À COURT TERME : 0,66 %</b>			
Bons du Trésor du Canada, 0,495 %, 6 oct. 2016 .....	1 140 000 CAD	1 138	1 139
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>1 138</u>	<u>1 139</u>
<b>Coûts de transactions (note 3)</b> .....		(129)	—
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 98,88 %</b> .....		<u>152 806 \$</u>	170 916
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 1,12 %</b> .....			1 941
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>172 857 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)

	Au 30 juin 2016 <u>(en milliers)</u>	Au 31 décembre 2015 <u>(en milliers)</u>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	170 916 \$	185 709 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	28	27
Montants à recevoir		
Placements vendus	717	196
Souscriptions de parts rachetables	690	2
Dividendes	506	579
	<u>172 857</u>	<u>186 513</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Rachat de parts rachetables	—	398
	<u>—</u>	<u>398</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>172 857 \$</u>	<u>186 115 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série O	172 857 \$	186 115 \$
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série O	16 508 382	19 630 552
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série O	10,47 \$	9,48 \$
<b>Coût des placements détenus (en milliers)</b>	152 806 \$	181 103 \$

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

(Signé) DON REED  
Administrateur

(Signé) GHION SHEWANGZA  
Administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

## ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
Dividendes	2 978 \$	2 690 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	3	8
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(2)	4
Gain (perte) net réalisé sur les placements	2 253	2 181
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 504	(5 938)
	<u>18 736</u>	<u>(1 055)</u>
<b>Gains (pertes) nets sur les placements</b>		
<b>Charges</b>		
Coûts de transactions (note 9)	29	29
	<u>29</u>	<u>29</u>
<b>Total des charges (montant net)</b>		
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<u>18 707 \$</u>	<u>(1 084)\$</u>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série O	18 707 \$	(1 084)\$
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série O	18 500 777	15 854 315
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série O	1,01 \$	(0,06)\$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

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

Semestres clos les 30 juin 2016 et 2015 (non audité) (en milliers)

	Série 0	
	2016	2015
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	186 115 \$	158 267 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	18 707	(1 084)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	—	—
Gains nets réalisés sur les placements	—	—
Remboursement de capital	—	—
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	—	—
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Souscriptions	7 082	36 799
Réinvestissements	—	—
Rachats	(39 047)	(14 646)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(31 965)	22 153
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(13 258)	21 069
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	172 857 \$	179 336 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

## TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE

Périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 (non audité)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en milliers)	(en milliers)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	3 050 \$	2 629 \$
Produit de la vente et de l'échéance de placements	56 944	28 670
Achats de placements	<u>(26 942)</u>	<u>(53 142)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<u>33 052</u>	<u>(21 843)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	6 394	36 798
Sommes versées au rachat de parts rachetables	<u>(39 445)</u>	<u>(14 897)</u>
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<u>(33 051)</u>	<u>21 901</u>
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	1	58
Trésorerie à l'ouverture de la période	27	26
Incidence des variations des cours de change	—	—
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<u>28 \$</u>	<u>84 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015

### 1. Organisation

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

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

Fonds de croissance asiatique Templeton	23 décembre 2010
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	2 janvier 1994
Fonds de marchés émergents Templeton	20 septembre 1991
Fonds de marchés frontaliers Templeton	11 juillet 2011
Fonds mondial équilibré Templeton	1 <sup>er</sup> décembre 2005
Fonds mondial d'obligations Templeton	7 juin 1988
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	12 août 2013
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	3 janvier 1989
Fonds international d'actions Templeton	3 janvier 1989
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	23 juin 2014
Fonds de revenu élevé Franklin	7 février 2003
Fonds de revenu stratégique Franklin	7 février 2003
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	25 juillet 2007
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	19 juin 2013
Fonds d'opportunités américaines Franklin (auparavant, Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin)	27 mars 1997
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	1 <sup>er</sup> décembre 1984
Fonds de croissance mondiale Franklin	27 février 2008
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett	3 septembre 2004
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	5 janvier 2009
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	1 <sup>er</sup> août 1991
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	12 décembre 2003
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	1 <sup>er</sup> mars 1983
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	12 décembre 2003
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1 <sup>er</sup> août 1986
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	11 décembre 2006
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	31 mai 1988
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	19 août 1997
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	1 <sup>er</sup> août 1991
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	27 mai 2015
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	2 janvier 1992
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett	19 décembre 2011
Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett	27 février 2008
Fonds européen Franklin Mutual	21 septembre 2015
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	7 février 2003
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	31 décembre 1996
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	23 juin 2008

Chaque Fonds peut offrir une ou plusieurs séries de parts, appelées séries A, F, I, M, O, R, S, T, T-USD, V et W. Les frais d'acquisition à la souscription, les frais d'acquisition reportés conditionnels, les frais de gestion et le montant de placement initial minimum diffèrent d'une série à l'autre. Les caractéristiques de la série T sont les mêmes que celles de la série T-USD, hormis le fait que la série T-USD n'est offerte qu'en dollars américains.

L'objectif des Fonds est d'obtenir une plus-value du capital à long terme et/ou de réaliser un revenu à court terme en investissant dans un ensemble de titres conformément aux stratégies de placement de chaque Fonds. Le Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert) et le Fonds canadien équilibré Franklin Bissett investissent principalement dans des fonds communs de placement (les « fonds sous-jacents »). Le Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett investit une partie de ses actifs dans les fonds sous-jacents.

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 1. Organisation (suite)

Le Fonds de croissance asiatique Templeton, le Fonds international d'actions Templeton, le Fonds mondial équilibré Templeton et le Fonds mondial de petites sociétés Templeton peuvent investir chacun jusqu'à 7,5 % de leur actif net dans le Templeton China Opportunities Fund (le « TCOF »), un sous-fonds de Franklin Templeton Selected Markets Funds (« FTSMF »), société d'investissement à capital variable constituée en vertu des lois du Luxembourg. Le TCOF est géré par Templeton Investment Counsel, LLC, une société affiliée au gestionnaire. Le portefeuille du TCOF est géré dans le respect des restrictions visant les placements applicables à un OPCVM (organisme de placement collectif en valeurs mobilières). Ces restrictions sont essentiellement les mêmes que celles qui régissent les Fonds au Canada. Le placeur principal et l'agent administratif du FTSMF est une société affiliée au gestionnaire.

Les états financiers de chaque Fonds comprennent l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2016 et les états de la situation financière aux 30 juin 2016 et 31 décembre 2015. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont présentés pour les périodes closes les 30 juin 2016 et 2015, sauf pour les Fonds établis durant l'une de ces périodes. Dans ce cas, les informations sont présentées pour la période allant du début des activités (date d'établissement) au 30 juin.

Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des présents états financiers le 17 août 2016.

#### **b) Événements**

Le 30 mai 2016, le Fonds de croissance à capitalisation variable Franklin a été renommé Fonds d'opportunités américaines Franklin.

Le 22 avril 2016, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts, le Fonds canadien de dividendes élevés Franklin Bissett et le Fonds de bons du Trésor Franklin Bissett (les « Fonds dissous »), des Fonds gérés par le gestionnaire, ont respectivement fusionné avec le Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett et le Fonds du marché monétaire Franklin Bissett (les « Fonds maintenus »). Pour de plus amples renseignements sur cette fusion, voir la note 12 c).

Le Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett offre des parts de série I depuis le 11 avril 2016.

Le Fonds européen Franklin Mutual a été lancé le 21 septembre 2015; il offre des parts des séries A, F, I, M et O depuis le 28 septembre 2015.

Le Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett a été lancé le 27 mai 2015; il offre des parts des séries A, F, I, M, O et T depuis le 22 juin 2015.

Les Fonds suivants offrent des parts de série M depuis le 15 juin 2015 :

Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)  
Fonds de revenu élevé Franklin  
Fonds de revenu stratégique Franklin  
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett  
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett  
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett  
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

Le 28 mai 2015, le Fonds d'obligations Franklin Bissett a été renommé Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett.

Le 27 mars 2015, le Fonds d'actions essentielles canadiennes Franklin Templeton a été dissous.

Le 13 mars 2015, le Fonds canadien équilibré Templeton et le Fonds canadien d'actions Templeton (les « Fonds dissous »), des Fonds gérés par le gestionnaire, ont respectivement fusionné avec le Fonds canadien équilibré Franklin Bissett et le Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett (les « Fonds maintenus ») après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts. Pour de plus amples renseignements sur cette fusion, voir la note 12 c).

Le Fonds mondial équilibré Templeton offre des parts des séries V et W depuis le 26 février 2015.

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 2. Mode de présentation des IFRS

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

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

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

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

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

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

**d) Évaluation des placements** — La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des titres de capitaux propres et des instruments financiers dérivés (les « instruments dérivés ») négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Les Fonds utilisent le dernier cours

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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). Certains titres de capitaux propres sont évalués selon leurs caractéristiques fondamentales ou par rapport à des titres similaires.

Les titres de créance sont habituellement négociés sur les marchés hors cote plutôt que sur les marchés boursiers. Les Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 Fonds 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 décotes peuvent par ailleurs être appliquées en raison de la nature ou de la durée des restrictions visant la cession des titres, mais seulement si ces dernières sont des caractéristiques de l'instrument. Étant donné l'incertitude inhérente à l'évaluation de ce type de placements, les justes valeurs peuvent différer considérablement des valeurs qui auraient été utilisées s'il y avait un marché actif.

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

Les placements dans le TCOF sont effectués dans des titres de série F1 libellés en dollars américains et évalués selon l'équivalent en dollars canadiens de leur valeur liquidative de clôture respective à la date d'évaluation.

Les bons de souscription sont évalués à l'aide d'un modèle d'évaluation des options reconnu, qui tient compte de facteurs comme les modalités du bon de souscription, la valeur temps de l'argent et les données relatives à la volatilité qui ont de l'importance pour cette évaluation.

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

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

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

financière. Le gain (ou la perte) réalisé et la plus-value (ou la moins-value) latente sur ces contrats pour la période sont présentés à l'état du résultat global.

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

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

*ii) Contrats à terme standardisés* — Un Fonds peut conclure des contrats à terme sur instrument financier négociés en bourse en vue principalement de gérer le risque de taux d'intérêt ou obtenir une exposition à ce dernier. Un contrat à terme standardisé est un accord conclu entre le Fonds 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 Fonds et les paiements à effectuer ou à recevoir selon la variation quotidienne de la juste valeur du swap sont comptabilisés à titre de marge de variation à payer ou à recevoir à l'état de la situation financière. La variation de la valeur de chacun des contrats est présentée dans le gain (la perte) latent sur les instruments dérivés, à l'état de la situation financière. Les gains et les pertes réalisés ainsi que les variations des gains et des pertes latents sont inscrits à l'état du résultat global.

*iii) Options* — Les options sont des contrats qui confèrent à leur détenteur le droit d'acheter ou de vendre un actif précis à un prix déterminé, au cours d'une période ou à une date donnée. Les options achetées sont comptabilisées dans les placements, les options émises (vendues) sont comptabilisées dans les passifs à l'état de la situation financière. 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, à l'état du résultat global. Lorsque le dénouement d'une option, autrement que par son exercice, donne lieu à la réception d'un règlement en trésorerie, l'écart entre le produit de ce règlement et la prime (valeur initiale de l'option) est présenté dans le revenu (la perte) sur les instruments dérivés, à l'état du résultat global. Dans le cas où des titres sont acquis ou livrés au moment de l'exercice de l'option, les frais d'acquisition ou le produit de la vente sont ajustés du montant de la prime. Au dénouement d'une option, l'écart entre la prime et le coût du dénouement de la position est présenté dans le revenu (perte) sur les instruments dérivés, à l'état du résultat global.

*iv) Billets liés à des actions* — Certains Fonds peuvent investir dans des titres liés à des actions. Les billets liés à des actions sont des instruments financiers hybrides qui combinent généralement dans un seul titre les caractéristiques d'un instrument de créance et celles d'un instrument de capitaux propres. Les billets liés à des actions sont évalués en fonction de la corrélation avec le titre sous-jacent lorsque le cours de ce dernier a été déterminé conformément aux conventions de fixation des prix établies. Le revenu tiré de ces billets est comptabilisé dans les dividendes reçus, à l'état du résultat global; ce revenu peut être fondé sur le rendement d'un titre sous-jacent, d'un indice sur actions ou d'une position sur option.

*v) Swaps sur défaillance* — Certains Fonds peuvent conclure des swaps sur défaillance en vue principalement d'en bénéficier et de gérer le risque de crédit. Un swap sur défaillance est un contrat conclu entre le Fonds et une contrepartie, aux termes duquel l'acheteur du contrat bénéficie d'une protection contre le risque de crédit, tandis que le vendeur du contrat garantit la qualité de crédit d'un instrument de créance spécifié dans le contrat. Les accords peuvent se négocier de gré à gré sur le marché hors cote ou être négociés sur une plateforme multilatérale de négociation, comme une bourse réglementée (« swaps sur défaillance faisant l'objet d'une compensation centralisée »). L'instrument de créance sous-jacent spécifié peut être un émetteur unique de dette de société ou de dette souveraine, un indice de crédit ou une partie d'un indice de crédit. En cas de défaillance de l'instrument de créance sous-jacent spécifié, l'acheteur a le droit de recevoir du vendeur le notionnel du swap sur défaillance en échange de l'instrument de créance spécifié, un règlement net dont le montant est égal au notionnel du swap sur défaillance diminué de la valeur de recouvrement de l'instrument de créance spécifié, ou un

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

autre montant convenu. Pour les swaps sur défaillance faisant l'objet d'une compensation centralisée, les marges initiales requises sont cédées en garantie par le Fonds, et la variation quotidienne de la juste valeur est comptabilisée à titre de marge de variation à payer ou à recevoir à l'état de la situation financière.

Pendant la durée du contrat, l'acheteur verse au vendeur des paiements périodiques, à condition qu'aucun cas de défaillance n'ait eu lieu. Ces paiements périodiques versés ou reçus sont comptabilisés quotidiennement et sont présentés à l'état de la situation financière, dans le montant à payer aux courtiers ou dans le montant à recevoir des courtiers. La variation de la valeur d'un swap sur défaillance est présentée dans le gain (la perte) latent sur les instruments dérivés, à l'état de la situation financière. Au dénouement des swaps sur défaillance, les gains ou les pertes sont réalisés et présentés dans l'état du résultat global, dans le gain (la perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés. Conformément aux modalités du swap sur défaillance, le dépôt d'une garantie en trésorerie ou en titres peut être exigé. La trésorerie reçue en garantie est présentée à l'état de la situation financière en tant que marge de variation et les titres donnés en garantie sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille de chaque Fonds.

**vi) Swaps de taux d'intérêt** — Certains Fonds peuvent conclure des swaps de taux d'intérêt en vue principalement de bénéficier des fluctuations de taux d'intérêt ou d'en gérer le risque. Un swap de taux d'intérêt est un accord conclu entre un fonds et une contrepartie, lesquels conviennent d'échanger un montant fixe contre un montant variable lié à un taux d'intérêt et à un notionnel convenu. Les accords peuvent se négocier de gré à gré sur le marché hors cote (« swaps de taux d'intérêt hors cote ») ou être négociés sur une bourse réglementée (« swaps faisant l'objet d'une compensation centralisée »). Pour les swaps de taux d'intérêt faisant l'objet d'une compensation centralisée, les marges initiales requises sont cédées en garantie par le Fonds et les paiements à effectuer ou à recevoir selon la variation quotidienne de la juste valeur du swap sont comptabilisés à titre de marge de variation à payer ou à recevoir à l'état de la situation financière.

Pendant la durée du contrat, chaque partie versera à l'autre partie une série de paiements périodiques. Ces paiements périodiques versés ou reçus sont comptabilisés quotidiennement et sont présentés à l'état de la situation financière, dans le montant à payer aux courtiers ou dans le montant à recevoir des courtiers. La variation de la valeur d'un swap de taux d'intérêt est présentée dans le gain (la perte) latent sur les instruments dérivés, à l'état de la situation financière. Au dénouement des swaps de taux d'intérêt, les gains et les pertes sont réalisés et présentés dans l'état du résultat global, dans le gain (la perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés.

**vii) Swaps sur rendement total** — Certains Fonds peuvent conclure des swaps sur rendement total en vue principalement d'être exposés à un actif sous-jacent et d'en tirer un avantage. Un swap sur rendement total est un accord conclu entre un fonds et une contrepartie, lesquels conviennent d'échanger un montant fixe contre un montant variable établi en fonction du rendement d'un actif sous-jacent. Ce rendement comprend le revenu généré par l'actif et les gains en capital. Les accords peuvent se négocier de gré à gré sur le marché hors cote (« swaps sur rendement total hors cote ») ou être négociés sur une bourse réglementée (« swaps sur rendement total faisant l'objet d'une compensation centralisée »). Pour les swaps sur rendement total faisant l'objet d'une compensation centralisée, les marges initiales requises sont cédées en garantie par le Fonds et comptabilisées à titre de marge de variation à payer ou à recevoir à l'état de la situation financière.

La variation quotidienne de la valeur d'un swap sur rendement total est présentée dans le gain (la perte) latent sur les instruments dérivés, à l'état de la situation financière. Au dénouement des swaps sur rendement total, les gains ou les pertes sont réalisés et présentés dans l'état du résultat global, dans le gain (la perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés.

**f) Compensation des instruments financiers dérivés** — Le risque de crédit des contreparties aux instruments dérivés est géré en effectuant une évaluation en bonne et due forme de la qualité du crédit de chaque contrepartie potentielle. Chaque Fonds tente de réduire son exposition au risque de contrepartie des instruments dérivés hors cote, si possible, en concluant des conventions-cadres de l'International Swaps and Derivatives Association (« ISDA ») avec certaines contreparties. Ces conventions contiennent diverses dispositions, notamment en ce qui concerne les conventions-cadres de compensation juridiquement exécutoires, les exigences de garantie, les cas de défaillance et la résiliation anticipée. La contrepartie peut déclencher la résiliation notamment en cas de détérioration de la qualité de son crédit. Le Fonds peut être responsable de la résiliation notamment s'il ne peut

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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 passifs dérivés hors cote sont réglés et présentés au montant brut, sans compensation dans l'état de la situation financière. En cas de résiliation anticipée causée par la contrepartie, le Fonds pourrait régler immédiatement tout passif net dû à la contrepartie conformément à la convention-cadre de l'ISDA.

Les exigences de garantie diffèrent d'un type d'instrument dérivé à l'autre. Les exigences de garantie et les marges initiales sont déterminées par les courtiers ou les chambres de compensation pour les instruments dérivés négociés en bourse ou faisant l'objet d'une compensation centralisée. Pour les instruments dérivés hors cote négociés aux termes d'une convention-cadre de l'ISDA, le dépôt d'une garantie est requis pour le Fonds ou la contrepartie concernée, si l'exposition nette de l'ensemble des instruments dérivés hors cote conclus avec cette contrepartie excède un certain seuil de transfert, et cette garantie peut varier en fonction de la contrepartie et du type d'accord. La garantie est habituellement déterminée chaque jour à la fermeture des bureaux, et toute garantie supplémentaire requise en raison de variations de la valeur des instruments dérivés doit être livrée par le Fonds ou la contrepartie dans les jours ouvrables suivants. Les garanties peuvent prendre la forme de trésorerie et/ou de titres. La trésorerie reçue en garantie par le Fonds pour les instruments dérivés hors cote est présentée à l'état de la situation financière en tant que montant à payer aux courtiers ou montant à recevoir des courtiers, et les titres donnés en garantie sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille du Fonds concerné. Dans le cas où un Fonds ne respecterait pas ces dispositions, la contrepartie au dérivé a le droit de mettre fin au contrat dérivé et d'exiger que le Fonds lui règle immédiatement les instruments dérivés hors cote qui représentent un passif net.

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

- g) Obligations à rendement réinvesti** — Certains Fonds peuvent investir dans des obligations à rendement réinvesti. Il s'agit d'obligations ou d'actions privilégiées donnant droit à des obligations ou à des actions privilégiées supplémentaires. Le taux d'intérêt nominal indiqué correspond au taux à la clôture de la période. Ces obligations sont généralement assorties d'intérêts à recevoir dont il est tenu compte dans le prix coté obtenu chaque jour. Par conséquent, la part du prix coté qui correspond aux revenus d'intérêts a été déterminée et reclassée dans les revenus d'intérêts à l'état du résultat global. Dans le cas où il est peu probable que les revenus d'intérêts liés aux obligations supplémentaires soient réalisés, une réserve est prélevée sur les produits.
- h) Billets de participation** — Certains Fonds peuvent investir dans des billets de participation. Les billets de participation sont des billets à ordre conçus pour offrir un rendement lié à la performance d'un titre de capitaux propres ou d'un indice sous-jacent précis. Les billets de participation sont émis par des banques ou des courtiers en valeurs mobilières; ils permettent au Fonds d'accroître son exposition aux actions ordinaires sur des marchés où l'investissement direct n'est pas permis. Les billets de participation ne sont pas inscrits à la cote et sont évalués à l'aide du prix du titre de capitaux propres sous-jacent, selon les modalités des billets de participation. Le revenu tiré des billets de participation est comptabilisé dans les revenus de dividendes, à l'état du résultat global.
- i) Coûts de transactions** — Les coûts de transactions, comme les commissions de courtage, engagés dans le cadre de l'achat et de la vente de titres, sont passés en charges au cours de la période et inscrits à titre de coûts de transactions à l'état du résultat global.

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

- j) Transactions sur titres, revenus de placement, charges et distributions** — Les transactions sur titres sont inscrites à la date de transaction. Les intérêts à distribuer et les frais estimatifs sont comptabilisés quotidiennement. Les revenus de dividendes, les distributions reçues de fonds sous-jacents et les distributions aux porteurs de parts sont inscrits à la date ex-dividende.

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

Le Fonds de croissance asiatique Templeton et le Fonds de marchés frontaliers Templeton ne devraient pas être admissibles comme fiducies de fonds commun de placement au moment du dépôt des états financiers. Ils pourraient cependant devenir assujettis à l'impôt minimum de remplacement et n'avoir droit à aucun remboursement de l'impôt sur les gains en capital.

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

- l) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation** — La monnaie fonctionnelle des Fonds est le dollar canadien (CAD), monnaie de l'environnement économique principal dans lequel ils exercent leurs activités. Les titres des Fonds sont offerts au Canada, les souscriptions et les rachats étant principalement libellés en dollars canadiens. Par conséquent, le gestionnaire a déterminé que la monnaie fonctionnelle des Fonds est le dollar canadien. Il s'agit aussi de la monnaie de présentation des Fonds.
- m) 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 à l'état du résultat global, dans les gains (pertes) nets de change réalisés et/ou latents.

- n) Entités structurées non consolidées** — Les Fonds peuvent investir dans des fonds gérés par le gestionnaire ou une de ses sociétés affiliées (les « fonds émetteurs »). Il a été déterminé que les fonds émetteurs sont des entités structurées non consolidées, les droits de vote et les autres droits de cette nature détenus par les Fonds ne lui permettant d'exercer aucune influence sur le fonds émetteur. Les placements dans les fonds émetteurs doivent respecter les conditions établies dans les documents de placement de chacun d'eux; ils sont exposés au risque de marché en raison des incertitudes liées à l'évolution de la valeur de ces fonds. L'objectif des fonds émetteurs est généralement d'obtenir une plus-value du capital à long terme et/ou de réaliser un revenu à court terme en investissant dans un ensemble de titres et dans d'autres fonds, conformément à leurs stratégies de placement. Les fonds émetteurs emploient diverses stratégies afin d'atteindre leurs objectifs de placement.



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Les fonds émetteurs financent leurs activités par l'émission de parts rachetables au gré du porteur et accordent à ce dernier le droit à une quote-part de leur actif net.

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

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

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

**o) 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 au cours de la période.

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

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

### 4. Gestion du risque lié au capital

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

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

Les variations des parts émises sont indiquées ci-dessous :

#### Fonds de croissance asiatique Templeton

	Série 0	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	27 777 589	36 598 911
Souscriptions	5 746 306	3 589 728
Réinvestissements	—	3 128 812
Rachats	(3 654 981)	(15 539 862)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	29 868 914	27 777 589

#### Fonds de marchés développés EAFE Templeton

	Série A		Série F		Série 0	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	692 263	730 073	235 864	230 718	17 985 523	23 624 238
Souscriptions	67 568	145 355	3 922	20 443	2 335 396	1 629 105
Réinvestissements	—	14 825	—	4 944	—	420 430
Rachats	(69 487)	(197 990)	(32 694)	(20 241)	(3 807 408)	(7 688 250)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	690 344	692 263	207 092	235 864	16 513 511	17 985 523

#### Fonds de marchés émergents Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	12 451 510	14 661 886	785 903	691 756	160 439	137 150
Souscriptions	178 876	417 690	77 360	200 126	20 920	40 124
Réinvestissements	—	341 141	—	20 246	—	3 603
Rachats	(1 147 684)	(2 969 207)	(67 326)	(126 225)	(9 078)	(20 438)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	11 482 702	12 451 510	795 937	785 903	172 281	160 439

	Série 0	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	12 580 379	14 826 703
Souscriptions	470 563	2 094 563
Réinvestissements	—	360 404
Rachats	(3 679 902)	(4 701 291)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	9 371 040	12 580 379

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de marchés frontaliers Templeton

	Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 600 728	7 721 614
Souscriptions	595 062	240 591
Réinvestissements	—	501 644
Rachats	(584 669)	(2 863 121)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 611 121	5 600 728

#### Fonds mondial équilibré Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	17 196 866	10 932 342	1 289 438	563 634	1 367 197	338 095
Souscriptions	3 190 691	8 176 063	502 986	963 776	346 815	1 198 865
Réinvestissements	—	619 607	—	44 048	—	53 172
Rachats	(2 325 205)	(2 531 146)	(330 971)	(282 020)	(256 713)	(222 935)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	18 062 352	17 196 866	1 461 453	1 289 438	1 457 299	1 367 197

	Série M		Série O		Série S	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	862 000	249 797	1 029 780	677 450	157 630	196 479
Souscriptions	464 475	697 401	186 591	399 487	27 455	55 256
Réinvestissements	—	20 760	—	39 179	925	7 432
Rachats	(225 834)	(105 958)	(93 134)	(86 336)	(22 807)	(101 537)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 100 641	862 000	1 123 237	1 029 780	163 203	157 630

	Série T		Série T USD		Série V	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	9 832 663	9 314 465	1 171 231	1 626 430	248 319	—
Souscriptions	746 137	1 665 491	31 026	91 546	14 561	238 217
Réinvestissements	177 196	736 659	16 613	93 164	5 106	10 799
Rachats	(847 973)	(1 883 952)	(183 457)	(639 909)	(49 552)	(697)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	9 908 023	9 832 663	1 035 413	1 171 231	218 434	248 319

	Série W	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	208 052	—
Souscriptions	151 713	216 470
Réinvestissements	5 166	12 066
Rachats	(51 167)	(20 484)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	313 764	208 052

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds mondial d'obligations Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	54 681 782	57 876 385	19 694 806	19 746 279	6 303 838	5 499 012
Souscriptions	3 625 589	8 477 690	4 185 707	7 820 990	1 499 387	1 991 457
Réinvestissements	627 813	3 609 656	210 595	1 151 831	94 765	471 557
Rachats	(8 874 267)	(15 281 949)	(4 544 561)	(9 024 294)	(886 421)	(1 658 188)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	50 060 917	54 681 782	19 546 547	19 694 806	7 011 569	6 303 838

  

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	25 601 488	12 634 798	93 553 060	103 907 026
Souscriptions	5 128 115	16 217 421	27 110 093	21 702 336
Réinvestissements	230 576	1 236 536	1 460 628	7 613 352
Rachats	(7 512 558)	(4 487 267)	(7 980 686)	(39 669 654)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	23 447 621	25 601 488	114 143 095	93 553 060

#### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	573 718	603 062	827 760	578 172	92 258	29 344
Souscriptions	819 970	205 272	449 713	465 838	78 358	90 208
Réinvestissements	5 214	15 405	1 854	20 870	1 047	3 076
Rachats	(224 942)	(250 021)	(599 102)	(237 120)	(22 825)	(30 370)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 173 960	573 718	680 225	827 760	148 838	92 258

  

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	221 275	—	8 741 079	6 642 076
Souscriptions	3 354 420	305 195	1 702 273	2 043 048
Réinvestissements	9 668	2 012	64 341	299 117
Rachats	(307 484)	(85 932)	(294 418)	(243 162)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 277 879	221 275	10 213 275	8 741 079

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	10 652 002	12 964 892	1 143 759	1 330 286	293 873	240 649
Souscriptions	196 024	444 125	84 785	207 536	45 773	92 598
Réinvestissements	(1)	44 094	—	4 460	—	1 210
Rachats	(1 190 123)	(2 801 109)	(201 627)	(398 523)	(12 887)	(40 584)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	9 657 902	10 652 002	1 026 917	1 143 759	326 759	293 873

	Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 032 944	9 394 994
Souscriptions	46 257	282 693
Réinvestissements	—	30 046
Rachats	(341 730)	(2 674 789)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	6 737 471	7 032 944

#### Fonds international d'actions Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	25 005 786	28 375 432	1 176 826	932 855	169 803	103 950
Souscriptions	344 522	1 115 744	179 675	410 616	46 861	86 886
Réinvestissements	—	169 494	—	7 517	—	1 038
Rachats	(2 321 831)	(4 654 884)	(163 892)	(174 162)	(12 110)	(22 071)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	23 028 477	25 005 786	1 192 609	1 176 826	204 554	169 803

	Série O		Série T	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 328 154	7 608 915	376 833	317 327
Souscriptions	634 416	1 668 264	17 084	114 730
Réinvestissements	—	50 972	3 483	10 973
Rachats	(632 859)	(1 999 997)	(46 164)	(66 197)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 329 711	7 328 154	351 236	376 833

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	97 340	1 346	33 668	10 605	10 300	613
Souscriptions	48 935	96 431	15 535	21 885	359	9 131
Réinvestissements	—	5 153	—	1 872	—	567
Rachats	(14 183)	(5 590)	(5 610)	(694)	(1 784)	(11)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	132 092	97 340	43 593	33 668	8 875	10 300

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	567 546	19 830	2 446 800	3 275 820
Souscriptions	163 349	565 733	2 296 731	18 916
Réinvestissements	—	22 639	—	141 473
Rachats	(307 278)	(40 656)	(65 196)	(989 409)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	423 617	567 546	4 678 335	2 446 800

#### Fonds de revenu élevé Franklin

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 854 531	7 320 322	306 956	551 978	26 097	138 959
Souscriptions	169 144	424 884	26 579	103 431	195	526
Réinvestissements	102 641	287 616	4 589	21 180	678	2 822
Rachats	(939 054)	(3 178 291)	(54 701)	(369 633)	(4 150)	(116 210)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 187 262	4 854 531	283 423	306 956	22 820	26 097

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	9 993	—	311 101	48 388
Souscriptions	42 871	9 990	33 003	859 237
Réinvestissements	275	3	2 174	10 325
Rachats	(737)	—	(1 305)	(606 849)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	52 402	9 993	344 973	311 101

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de revenu stratégique Franklin

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 179 918	6 703 883	548 911	1 739 448	135 382	125 762
Souscriptions	182 740	478 362	43 498	184 812	15 514	52 840
Réinvestissements	70 606	237 731	8 411	40 347	3 034	6 911
Rachats	(984 238)	(3 240 058)	(160 361)	(1 415 696)	(8 663)	(50 131)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 449 026	4 179 918	440 459	548 911	145 267	135 382

  

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	19 791	—	55 636 414	47 161 110
Souscriptions	2 103	22 260	22 302 711	15 213 679
Réinvestissements	316	402	1 373 417	2 947 591
Rachats	(7 552)	(2 871)	(5 556 990)	(9 685 966)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	14 658	19 791	73 755 552	55 636 414

#### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	913 524	746 449	153 728	88 874	20 158 308	23 271 594
Souscriptions	44 642	430 445	14 026	97 666	4 589 164	3 763 175
Réinvestissements	—	13 397	—	2 297	—	311 339
Rachats	(262 572)	(276 767)	(17 613)	(35 109)	(1 444 595)	(7 187 800)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	695 594	913 524	150 141	153 728	23 302 877	20 158 308

#### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 668 086	3 605 417	540 186	311 563	242 071	156 414
Souscriptions	377 807	2 466 313	465 404	283 829	23 488	98 808
Réinvestissements	40 442	171 221	5 252	19 793	2 409	9 656
Rachats	(871 565)	(1 574 865)	(176 405)	(74 999)	(26 628)	(22 807)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 214 770	4 668 086	834 437	540 186	241 340	242 071

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds américain de revenu mensuel Franklin (suite)

	Série O		Série R		Série S	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 494 685	5 046 644	81	341	4 474	1 001
Souscriptions	2 372 837	3 192 919	—	28	—	3 695
Réinvestissements	66 586	278 401	—	2	—	119
Rachats	(2 789 475)	(2 023 279)	—	(290)	(1 362)	(341)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	6 144 633	6 494 685	81	81	3 112	4 474

  

	Série T		Série T USD	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	170 913	114 891	4 409	2 082
Souscriptions	36 699	119 140	4 491	4 459
Réinvestissements	1 779	7 677	43	124
Rachats	(16 033)	(70 795)	(1 358)	(2 256)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	193 358	170 913	7 585	4 409

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	663 608	585 325	44 981	42 898	10 766 085	14 761 800
Souscriptions	60 074	219 755	3 489	17 524	1 027 272	1 142 213
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(97 700)	(141 472)	(5 504)	(15 441)	(2 766 686)	(5 137 928)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	625 982	663 608	42 966	44 981	9 026 671	10 766 085

#### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 453 229	3 996 050	483 813	486 721	12 906 996	15 781 434
Souscriptions	361 988	1 121 942	62 882	131 258	2 132 899	1 831 754
Réinvestissements	—	61 206	—	4 656	—	199 204
Rachats	(569 205)	(725 969)	(55 547)	(138 822)	(2 652 339)	(4 905 396)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 246 012	4 453 229	491 148	483 813	12 387 556	12 906 996



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin (suite)

	Série T	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	653 021	740 494
Souscriptions	23 335	116 019
Réinvestissements	5 485	26 208
Rachats	(249 682)	(229 700)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	432 159	653 021

#### Fonds de croissance mondiale Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	748 440	722 132	366 729	352 890	6 240 006	11 024 873
Souscriptions	46 857	120 397	6 560	20 412	518 965	3 143 823
Réinvestissements	—	27 727	—	13 559	—	252 806
Rachats	(79 545)	(121 816)	(23 330)	(20 132)	(686 605)	(8 181 496)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	715 752	748 440	349 959	366 729	6 072 366	6 240 006

	Série T	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	44 311	18 008
Souscriptions	2 320	28 744
Réinvestissements	324	2 196
Rachats	(4 459)	(4 637)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	42 496	44 311

#### Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 441 047	1 290 377	176 973	169 060	22 126	8 547
Souscriptions	103 836	442 923	12 894	40 312	9 780	14 660
Réinvestissements	—	25 629	—	3 213	—	359
Rachats	(173 608)	(317 882)	(14 172)	(35 612)	(1 819)	(1 440)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 371 275	1 441 047	175 695	176 973	30 087	22 126

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett (suite)

	Série 0	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	17 200 999	13 078 754
Souscriptions	547 252	5 715 722
Réinvestissements	—	314 273
Rachats	(3 991 248)	(1 907 750)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	13 757 003	17 200 999

#### Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	563 169	681 216	21 163	25 178	10 995	19 960
Souscriptions	241 935	146 837	103 958	8 076	688	2 707
Réinvestissements	—	29 128	—	1 095	—	543
Rachats	(88 458)	(294 012)	(6 500)	(13 186)	(2 480)	(12 215)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	716 646	563 169	118 621	21 163	9 203	10 995

	Série 0		Série T	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	317 696	462 717	64 371	81 015
Souscriptions	222 712	40 071	38 629	5 349
Réinvestissements	—	16 453	217	3 789
Rachats	(43 808)	(201 545)	(22 622)	(25 782)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	496 600	317 696	80 595	64 371

#### Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	10 586 938	10 665 094	2 870 844	2 734 514	235 764	183 572
Fusion	—	1 526 434	—	321 529	—	—
Souscriptions	321 193	801 606	51 910	127 963	63 061	98 290
Réinvestissements	37	332 914	—	91 020	—	7 402
Rachats	(1 299 403)	(2 739 110)	(215 558)	(404 182)	(37 026)	(53 500)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	9 608 765	10 586 938	2 707 196	2 870 844	261 799	235 764

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds canadien équilibré Franklin Bissett (suite)

	Série O		Série T	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	14 204 482	15 580 857	1 297 769	1 515 802
Fusion	—	122 717	—	116 882
Souscriptions	224 664	535 193	81 282	71 963
Réinvestissements	—	456 642	19 033	92 602
Rachats	(970 493)	(2 490 927)	(125 728)	(499 480)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	13 458 653	14 204 482	1 272 356	1 297 769

#### Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	14 717 561	20 091 262	1 300 131	1 477 898	—	—
Fusion	14 823 282	—	2 035 965	—	377 940	—
Souscriptions	810 101	1 183 610	150 035	518 568	19 062	—
Réinvestissements	223 137	497 408	17 818	33 757	1 540	—
Rachats	(2 928 281)	(7 054 719)	(379 658)	(730 092)	(21 176)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	27 645 800	14 717 561	3 124 291	1 300 131	377 366	—

	Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	11 366 117	12 156 345
Fusion	8 544 041	—
Souscriptions	1 690 275	1 911 824
Réinvestissements	169 718	384 436
Rachats	(5 407 193)	(3 086 488)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	16 362 958	11 366 117

#### Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 142 825	5 349 095	2 496 045	2 567 119	168 241	131 818
Fusion	—	635 879	—	10 009	—	—
Souscriptions	238 569	382 400	97 388	228 017	12 710	53 025
Réinvestissements	4	104 805	—	48 962	—	3 357
Rachats	(565 213)	(1 329 354)	(219 059)	(358 062)	(15 347)	(19 959)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 816 185	5 142 825	2 374 374	2 496 045	165 604	168 241

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett (suite)

	Série 0	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	17 362 051	14 863 160
Fusion	—	44 837
Souscriptions	750 532	4 832 907
Réinvestissements	—	349 767
Rachats	(1 637 900)	(2 728 620)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	16 474 683	17 362 051

#### Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série M	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 834 381	7 782 933	880 211	914 165	119 213	—
Souscriptions	866 999	1 701 807	80 147	324 565	8 247	155 045
Réinvestissements	59 920	219 218	6 761	27 038	983	2 394
Rachats	(1 206 556)	(2 869 577)	(237 885)	(385 557)	(27 344)	(38 226)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	6 554 744	6 834 381	729 234	880 211	101 099	119 213

	Série 0	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	36 457 351	28 545 973
Souscriptions	348 079	14 228 552
Réinvestissements	321 773	1 147 266
Rachats	(6 055 434)	(7 464 440)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	31 071 769	36 457 351

#### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	8 946 140	10 224 070	2 047 844	2 009 183	130 178	183 141
Souscriptions	748 683	1 451 681	152 469	363 133	26 189	107 593
Réinvestissements	110 283	327 945	24 140	73 907	1 893	6 149
Rachats	(1 150 660)	(3 057 556)	(341 421)	(398 379)	(7 828)	(166 705)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 654 446	8 946 140	1 883 032	2 047 844	150 432	130 178

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett (suite)

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	247 339	—	164 242 161	156 530 719
Souscriptions	104 183	245 680	3 597 965	25 399 456
Réinvestissements	3 417	2 108	2 007 358	6 109 721
Rachats	(7 099)	(449)	(30 978 073)	(23 797 735)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	347 840	247 339	138 869 411	164 242 161

#### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 294 288	5 285 014	331 284	399 152	520 449	659 661
Souscriptions	162 687	569 350	46 431	117 038	45 475	119 177
Réinvestissements	51 824	169 057	3 254	13 857	4 499	16 418
Rachats	(574 663)	(1 729 133)	(75 004)	(198 763)	(138 553)	(274 807)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 934 136	4 294 288	305 965	331 284	431 870	520 449

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	232 886	170 126	13 074 965	11 371 953
Souscriptions	2 728	125 251	2 954	2 153 524
Réinvestissements	1 637	5 084	178 190	483 799
Rachats	(79 331)	(67 575)	(120 188)	(934 311)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	157 920	232 886	13 135 921	13 074 965

#### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	11 294 414	13 358 770	1 384 309	1 532 755	311 446	273 154
Souscriptions	328 850	805 503	93 220	280 323	35 291	70 180
Réinvestissements	109 822	778 929	12 274	82 749	3 248	20 662
Rachats	(1 549 027)	(3 648 788)	(145 040)	(511 518)	(23 499)	(52 550)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	10 184 059	11 294 414	1 344 763	1 384 309	326 486	311 446

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett (suite)

	Série O		Série T	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	9 969 933	8 401 730	2 083 157	2 653 160
Souscriptions	96 161	2 626 465	96 005	181 269
Réinvestissements	105 516	687 892	26 513	180 923
Rachats	(954 244)	(1 746 154)	(358 313)	(932 195)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	9 217 366	9 969 933	1 847 362	2 083 157

#### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	2 301 024	2 955 018	2 685 618	2 984 935	2 207 863	2 052 946
Souscriptions	197 004	412 717	130 302	299 371	96 210	345 897
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(300 431)	(1 066 711)	(202 290)	(598 688)	(12 820)	(190 980)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	2 197 597	2 301 024	2 613 630	2 685 618	2 291 253	2 207 863

#### Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 582 926	6 413 137	2 476 496	2 265 937	223 009	223 583
Fusion	3 443 349	—	217 944	—	67 903	—
Souscriptions	1 999 188	4 899 645	826 276	1 551 367	190 062	117 507
Réinvestissements	5 362	8 197	7 738	15 416	332	569
Rachats	(2 607 474)	(5 738 053)	(980 403)	(1 356 224)	(269 200)	(118 650)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 423 351	5 582 926	2 548 051	2 476 496	212 106	223 009

	Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	10 616 759	9 200 286
Fusion	259 989	—
Souscriptions	4 250 429	7 184 225
Réinvestissements	56 003	102 313
Rachats	(3 615 529)	(5 870 065)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	11 567 651	10 616 759

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	129 035	—	13 364	—	500	—
Souscriptions	285 150	132 283	38 499	16 197	19 553	500
Réinvestissements	2 904	433	227	121	75	—
Rachats	(4 770)	(3 681)	(587)	(2 954)	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	412 319	129 035	51 503	13 364	20 128	500

  

	Série M		Série O		Série T	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 130	—	3 070 864	—	337	—
Souscriptions	108 241	7 094	871	2 987 850	7 383	333
Réinvestissements	452	36	48 847	85 208	38	4
Rachats	—	—	(4 989)	(2 194)	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	115 823	7 130	3 115 593	3 070 864	7 758	337

#### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série M	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	691 021	1 025 252	719 414	797 807	5 730	—
Souscriptions	251 282	43 883	11 944	16 360	24 598	5 567
Réinvestissements	—	21 064	—	21 509	—	163
Rachats	(212 600)	(399 178)	(64 884)	(116 262)	(10 448)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	729 703	691 021	666 474	719 414	19 880	5 730

  

	Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 999 146	7 752 867
Souscriptions	477 154	1 452 552
Réinvestissements	—	248 876
Rachats	(1 029 916)	(1 455 149)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 446 384	7 999 146

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 731 734	11 282 827	164 621	313 891	288 982	275 823
Souscriptions	286 974	583 694	10 716	37 234	6 285	76 835
Réinvestissements	62 518	301 338	1 470	8 184	3 271	10 911
Rachats	(1 971 195)	(5 436 125)	(35 226)	(194 688)	(46 082)	(74 587)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 110 031	6 731 734	141 581	164 621	252 456	288 982

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	500	—	519 189	580 250
Souscriptions	—	500	76 665	134 634
Réinvestissements	—	—	6 583	22 107
Rachats	—	—	(57 987)	(217 802)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	500	500	544 450	519 189

#### Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

	Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	9 264 774	8 926 014
Souscriptions	417 474	3 024 631
Réinvestissements	—	248 818
Rachats	(956 302)	(2 934 689)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 725 946	9 264 774

#### Fonds européen Franklin Mutual

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	51 172	—	2 679	—	4 103	—
Souscriptions	43 826	50 932	6 593	2 678	4 715	4 083
Réinvestissements	—	276	—	1	—	20
Rachats	(17 473)	(36)	(3 774)	—	(1 189)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	77 525	51 172	5 498	2 679	7 629	4 103



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds européen Franklin Mutual (suite)

	Série M		Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	13 074	—	49 333 624	—
Souscriptions	1 466	13 000	4 198 822	54 549 138
Réinvestissements	—	74	—	278 552
Rachats	(993)	—	(11 022 313)	(5 494 066)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	13 547	13 074	42 510 133	49 333 624

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	33 449 374	37 633 069	3 542 259	3 708 183	1 772 650	1 400 869
Souscriptions	1 436 164	3 874 461	353 132	1 029 737	204 086	617 847
Réinvestissements	—	866 354	—	82 558	—	46 575
Rachats	(5 308 864)	(8 924 510)	(722 296)	(1 278 219)	(242 775)	(292 641)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	29 576 674	33 449 374	3 173 095	3 542 259	1 733 961	1 772 650

	Série O		Série T		Série T USD	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	19 309 256	22 190 295	589 742	580 512	30 296	56 820
Souscriptions	506 805	2 120 640	21 398	104 151	—	2 479
Réinvestissements	—	517 901	8 979	35 809	312	1 766
Rachats	(2 876 587)	(5 519 580)	(140 722)	(130 730)	(5 990)	(30 769)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	16 939 474	19 309 256	479 397	589 742	24 618	30 296

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	8 114 015	9 171 216	520 637	536 556	34 281	51 705
Souscriptions	173 206	431 896	42 102	84 906	10 637	7 568
Réinvestissements	—	617 181	—	38 211	—	2 647
Rachats	(1 043 113)	(2 106 278)	(56 363)	(139 036)	(1 998)	(27 639)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 244 108	8 114 015	506 376	520 637	42 920	34 281

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual (suite)

	Série O		Série T	
	30 juin 2016	31 décembre 2015	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 406 017	19 348 989	71 229	78 999
Souscriptions	73 850	135 709	—	5 878
Réinvestissements	—	109 167	968	7 489
Rachats	(155 629)	(18 187 848)	(31 337)	(21 137)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 324 238	1 406 017	40 860	71 229

#### Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

	Série O	
	30 juin 2016	31 décembre 2015
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	19 630 552	14 730 516
Souscriptions	762 816	6 361 394
Réinvestissements	—	660 994
Rachats	(3 884 986)	(2 122 352)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	16 508 382	19 630 552

### 5. Opérations avec des parties liées

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

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

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

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

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

Certains Fonds versent mensuellement des frais de gestion au gestionnaire. Une partie des frais de gestion payés au gestionnaire peut être versée à un sous-conseiller pour les services de sous-conseiller fournis, s'il y a lieu. Les frais de gestion à payer à la clôture d'une

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

période sont indiqués dans l'état de la situation financière de chacun des Fonds. Ces frais mensuels correspondent à 1/12 du taux annuel applicable à l'actif net moyen de chaque série établi chaque mois, majoré des taxes applicables. Les taux annuels s'établissent comme suit.

	Série A	Série F	Série I	Série M	Série S	Série T <sup>a)</sup>	Série V	Série W
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	2,00 %	1,00 %	—	—	—	—	—	—
Fonds de marchés émergents Templeton	2,25 %	1,25 %	1,75 %	—	—	—	—	—
Fonds mondial équilibré Templeton	1,85 %	0,85 %	1,40 %	0,65 %	0,85 %	1,85 %	1,40 %	0,65 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	1,25 %	0,75 %	1,15 %	0,65 %	—	—	—	—
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	1,25 %	0,75 %	1,15 %	0,65 %	—	—	—	—
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	2,00 %	1,00 %	1,25 %	—	—	—	—	—
Fonds international d'actions Templeton	2,00 %	1,00 %	1,30 %	—	—	2,00 %	—	—
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	2,00 %	1,00 %	1,50 %	0,75 %	—	—	—	—
Fonds de revenu élevé Franklin	1,25 %	0,75 %	1,15 %	0,65 %	—	—	—	—
Fonds de revenu stratégique Franklin	1,25 %	0,75 %	1,15 %	0,65 %	—	—	—	—
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	2,00 %	1,00 %	—	—	—	—	—	—
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	1,85 %	0,85 %	1,40 %	—	0,85 %	1,85 %	—	—
Fonds d'opportunités américaines Franklin	2,00 %	1,00 %	—	—	—	—	—	—
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	2,00 %	1,00 %	—	—	—	2,00 %	—	—
Fonds de croissance mondiale Franklin	2,00 %	1,00 %	—	—	—	2,00 %	—	—
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett	2,00 %	1,00 %	1,40 %	—	—	—	—	—
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	1,90 %	0,90 %	1,35 %	—	—	1,90 %	—	—
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	1,85 %	0,85 %	1,35 %	—	—	1,85 %	—	—
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	1,90 %	0,90 %	1,40 %	—	—	—	—	—
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	2,00 %	1,00 %	1,40 %	—	—	—	—	—
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	1,05 %	0,55 %	—	0,45 %	—	—	—	—
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1,20 %	0,70 %	0,95 %	0,45 %	—	—	—	—
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	1,25 %	0,75 %	0,95 %	0,45 %	—	—	—	—
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	1,95 %	0,95 %	1,45 %	—	—	1,95 %	—	—
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	3,00 %	2,00 %	—	—	—	—	—	—
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	0,75 %	0,50 %	0,625 %	—	—	—	—	—
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	1,75 %	0,75 %	1,35 %	0,60 %	—	1,75 %	—	—
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	2,35 %	1,35 %	—	1,15 %	—	—	—	—
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett	1,85 %	0,85 %	1,35 %	0,60 %	—	—	—	—
Fonds européen Franklin Mutual	2,00 %	1,00 %	1,50 %	0,75 %	—	—	—	—
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	2,00 %	1,00 %	1,35 %	—	—	2,00 %	—	—
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	2,00 %	1,00 %	1,35 %	—	—	2,00 %	—	—

<sup>a)</sup> Pour la série T USD, le cas échéant, les frais de gestion sont les mêmes que pour la série T.

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

#### ABANDON DE FRAIS DE GESTION

	Série F	Série I	Série T USD
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	0,02 %	—	—
Fonds international d'actions Templeton	—	0,03 %	—
Fonds de revenu stratégique Franklin	—	0,08 %	—
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	0,06 %	0,02 %	—
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	0,18 %	0,20 %	—
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	0,12 %	—	—
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	0,06 %	—	—
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	0,17 %	—	—
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	0,03 %	0,05 %	0,18 %

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

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

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

#### b) Frais d'administration

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

Le gestionnaire peut, pour certains exercices et dans certains cas, abandonner une partie des frais d'administration ou absorber certains coûts du Fonds. La décision d'abandonner tout ou partie des frais d'administration ou d'absorber certains coûts du Fonds est prise au gré du gestionnaire. En outre, le gestionnaire paie toutes les charges d'exploitation des séries O et R, et du Fonds du marché monétaire Franklin Bissett.

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

	<b>Frais d'administration</b>
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	0,35 %
Fonds de marchés émergents Templeton	0,35 %
Fonds mondial équilibré Templeton	0,23 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	0,22 %
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	0,22 %
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	0,38 %
Fonds international d'actions Templeton	0,35 %
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	0,30 %
Fonds de revenu élevé Franklin	0,21 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	0,21 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	0,28 %
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	0,19 %
Fonds d'opportunités américaines Franklin	0,28 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	0,28 %
Fonds de croissance mondiale Franklin	0,33 %
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett	0,23 %
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	0,16 %
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	0,19 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	0,22 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	0,23 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	0,15 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	0,15 %
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	0,15 %
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	0,16 %
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	0,19 %
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	0,35 %

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

	Frais d'administration
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett .....	0,25 %
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett .....	0,19 %
Fonds européen Franklin Mutual .....	0,28 %
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual .....	0,33 %
Fonds américain d'actions Franklin Mutual .....	0,33 %

#### c) Placements du gestionnaire et Fonds gérés par le gestionnaire

i) Au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, le gestionnaire détenait le nombre indiqué de parts des Fonds suivants.

##### Fonds mondial équilibré Templeton

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série V	—	347
Série W	—	347

##### Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série A	—	500
Série F	—	500
Série I	500	500
Série M	—	500

##### Fonds de revenu stratégique Franklin

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série M	—	500

##### Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série I	—	500

##### Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série M	—	500

##### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série A	97 500	97 500
Série F	500	500
Série I	500	500
Série M	500	500
Série O	500	500
Série T	337	337

##### Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série M	500	500

##### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série M	—	500

##### Fonds de revenu élevé Franklin

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série M	—	500

##### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série R	81	81

##### Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série I	500	500

##### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série M	—	500

##### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série M	—	500

##### Fonds européen Franklin Mutual

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Série A	—	500
Série F	500	500
Série I	500	500
Série M	13 000	13 000
Série O	—	500

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

La participation du gestionnaire dans chacun des Fonds représente moins de 1 % de l'actif net, à l'exception du Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett, lancé le 27 mai 2015, pour lequel la participation du gestionnaire était de 2,63 % au 30 juin 2016 (3,07 % au 31 décembre 2015).

ii) Les fonds indiqués ci-dessous, gérés par le gestionnaire ou ses sociétés affiliées, détenaient plus de 10 % des parts en circulation du fonds sous-jacent mentionné (en gras ci-après) au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015. Lorsque le seuil de 10 % n'est dépassé que pour un exercice, le montant comparatif indiqué peut être inférieur à 10 %.

	% du nombre total des parts du Fonds en circulation			% du nombre total des parts du Fonds en circulation	
	30 juin 2016	31 décembre 2015		30 juin 2016	31 décembre 2015
<b>Fonds de croissance asiatique Templeton</b>			<b>Fonds de marchés développés EAFE Templeton</b>		
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	43,83 %	43,40 %	Franklin Templeton Institutional Balanced Trust	50,65 %	40,40 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	13,82 %	14,60 %	Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	18,84 %	15,10 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	11,02 %	10,90 %			
Portefeuille de catégorie de société de croissance Franklin Quotientiel	10,84 %	10,50 %			
<b>Fonds de marchés émergents Templeton</b>			<b>Fonds de marchés frontaliers Templeton</b>		
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	10,72 %	11,20 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	34,84 %	33,30 %
			Catégorie de société de marchés frontaliers Templeton	22,13 %	25,30 %
<b>Fonds international d'actions Templeton</b>			Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	11,26 %	11,30 %
Catégorie de société internationale d'actions Templeton	13,63 %	12,70 %	<b>Fonds de revenu stratégique Franklin</b>		
			Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	23,07 %	21,70 %
<b>Fonds d'actions essentielles américaines Franklin</b>			Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	20,66 %	19,10 %
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	33,97 %	34,90 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	19,70 %	16,90 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	10,87 %	11,70 %	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	12,48 %	11,40 %
<b>Fonds d'opportunités américaines Franklin</b>			<b>Fonds américain de revenu mensuel Franklin</b>		
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	34,18 %	35,00 %	Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	37,91 %	47,00 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	10,95 %	11,80 %	Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin	14,20 %	5,97 %
Catégorie de société d'opportunités américaines Franklin	10,72 %	9,60 %	<b>Fonds américain de croissance des dividendes Franklin</b>		
<b>Fonds de croissance mondiale Franklin</b>			Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin	11,83 %	12,40 %
Catégorie de société de croissance mondiale Franklin	50,25 %	48,00 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	14,06 %	11,00 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	16,46 %	19,90 %	<b>Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett</b>		
			Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	25,00 %	29,50 %
			Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	16,73 %	13,60 %

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

	% du nombre total des parts du Fonds en circulation			% du nombre total des parts du Fonds en circulation	
	30 juin 2016	31 décembre 2015		30 juin 2016	31 décembre 2015
<b>Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett</b>			<b>Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett</b>		
Catégorie de société équilibrée d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	33,89 %	31,60 %	Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	16,74 %	10,00 %
			Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	15,00 %	8,84 %
			Catégorie de société canadienne de dividendes Franklin Bissett	13,67 %	7,77 %
			Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	12,83 %	8,94 %
<b>Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett</b>			<b>Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett</b>		
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	32,15 %	32,30 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	20,97 %	19,70 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	28,80 %	28,50 %	Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	15,21 %	15,20 %
			Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	13,62 %	13,40 %
			Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	13,26 %	13,30 %
<b>Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett</b>			<b>Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett</b>		
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	70,62 %	68,30 %	Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	23,76 %	23,40 %
<b>Fonds du marché monétaire Franklin Bissett</b>			<b>Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett</b>		
Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett	20,94 %	25,10 %	Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	81,39 %	92,60 %
<b>Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett</b>			<b>Fonds européen Franklin Mutual</b>		
Catégorie de société d'orientation américaine Franklin Bissett	49,50 %	52,20 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	35,35 %	34,80 %
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	23,76 %	21,00 %	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	11,06 %	11,70 %
Franklin Templeton Institutional Balanced Trust	16,62 %	16,80 %	Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	7,52 %	10,90 %
<b>Fonds mondial Découverte Franklin Mutual</b>			<b>Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton</b>		
Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	21,76 %	22,50 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	72,71 %	45,40 %
			Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	15,73 %	15,20 %
			Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	10,56 %	11,00 %

#### d) Autres services

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

#### e) Autres charges

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

#### f) Autres actifs

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

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

#### g) Autres passifs

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

### 6. Frais d'acquisition

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

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

Aucuns frais d'acquisition ne sont exigés à la vente de parts des séries F, M, O, R, S et W d'un Fonds.

### 7. Intérêts détenus dans d'autres entités

Comme il est indiqué à la note 3 n), certains Fonds peuvent investir dans des fonds gérés par le gestionnaire ou une de ses sociétés affiliées (les « fonds émetteurs »), lesquels sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les tableaux ci-dessous présentent la valeur liquidative totale des fonds émetteurs et la juste valeur des placements des Fonds mentionnés dans le fonds émetteur au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, en dollars et en pourcentage.

	Au 30 juin 2016			Au 31 décembre 2015		
	Valeur liquidative du fonds émetteur (en milliers)	Placements à la juste valeur <sup>a)</sup> (en milliers)	Placements à la juste valeur (%)	Valeur liquidative du fonds émetteur (en milliers)	Placements à la juste valeur <sup>a)</sup> (en milliers)	Placements à la juste valeur (%)
<b>Fonds international d'actions Templeton</b>						
Templeton China Opportunities Fund AS . . . .	63 908 \$	9 791 \$	15,3 %	86 115 \$	13 191 \$	15,3 %
<b>Fonds canadien équilibré Franklin Bissett</b>						
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett . . . . .	354 114	60 808	17,2 %	407 837	56 729	13,9 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett . . . . .	715 309	50 123	7,0 %	383 065	39 840	10,4 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett . . . . .	2 943 992	190 654	6,5 %	2 817 122	192 828	6,8 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett . . . . .	398 024	8 403	2,1 %	457 376	25 928	5,7 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett . . . . .	2 315 889	139 191	6,0 %	2 641 265	134 357	5,1 %
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett . . . . .	197 172	144 260	73,2 %	196 096	138 930	70,8 %
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett . . . . .	201 063	63 715	31,7 %	181 723	56 828	31,3 %
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett . . . . .	37 992	30 939	81,4 %	31 786	29 097	91,5 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett . . . . .	649 353	58 738	9,0 %	596 680	55 006	9,2 %
Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett . . . . .	179 467	42 644	23,8 %	195 509	41 129	21,0 %



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

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

	Au 30 juin 2016			Au 31 décembre 2015		
	Valeur liquidative du fonds émetteur	Placements à la juste valeur <sup>a)</sup>	Placements à la juste valeur	Valeur liquidative du fonds émetteur	Placements à la juste valeur <sup>a)</sup>	Placements à la juste valeur
	(en milliers)	(en milliers)	(%)	(en milliers)	(en milliers)	(%)
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual . . .	984 301	38 832	3,9 %	1 136 703	39 340	3,5 %
Fonds de revenu stratégique Franklin . . . . .	603 882	21 660	3,6 %	460 445	20 870	4,5 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin . . . . .	925 262	42 274	4,6 %	945 103	41 241	4,4 %
Fonds de marchés développés EAFE Templeton . . . . .	212 742	40 750	19,2 %	266 604	40 888	15,3 %
Fonds de marchés émergents Templeton . . .	239 850	9 696	4,0 %	276 546	9 087	3,3 %
Fonds mondial d'obligations Templeton . . . . .	2 332 006	27 284	1,2 %	2 231 948	32 773	1,5 %
Fonds mondial de petites sociétés Templeton . . . . .	455 252	23 292	5,1 %	510 100	24 193	4,7 %
<b>Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett</b>						
Fonds de revenu stratégique Franklin . . . . .	603 882	2 746	0,5 %	460 445	18 696	4,1 %
<b>Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)</b>						
Fonds mondial d'obligations Templeton . . . . .	2 332 006	134 163	5,8 %	2 231 948	87 059	3,9 %

a) Représente la juste valeur des actifs financiers comptabilisée au poste « Placements à la juste valeur par le biais du résultat net » de l'état de la situation financière.

Certains Fonds investissent dans des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres titres adossés à des créances mobilières qui sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Ces titres comprennent les titres adossés à des créances avec flux identiques, les titres adossés à des créances hypothécaires avec flux groupés, les titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, les titres adossés à des créances mobilières, les titres adossés à des créances mobilières, les titres garantis par des créances et d'autres titres qui, directement ou indirectement, représentent une participation dans, ou sont garantis et payables par des hypothèques immobilières. Ces titres rapportent un paiement mensuel constitué à la fois des intérêts et du remboursement du capital.

Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de portefeuilles de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, notamment de prêts hypothécaires accordés par des organismes d'épargne et de crédit, des banques de crédit hypothécaire, des banques commerciales et d'autres institutions. Les titres adossés à des créances mobilières sont constitués de divers types d'actifs, dont les prêts automobiles, les soldes de cartes de crédit, les prêts sur la valeur nette du bien foncier et les prêts aux étudiants.

La variation de la juste valeur des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres titres adossés à des créances mobilières est comptabilisée au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés » des états du résultat global des Fonds concernés.

Le tableau ci-dessous présente la valeur comptable des titres adossés à des créances hypothécaires et à d'autres titres adossés à des créances mobilières comptabilisée dans les états de la situation financière des Fonds concernés au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015. Ce montant représente également l'exposition maximale aux pertes à cette date.

	30 juin 2016	31 décembre 2015
	(en milliers)	(en milliers)
Fonds mondial équilibré Templeton . . . . .	136 \$	60 \$
Fonds de revenu élevé Franklin . . . . .	202	250
Fonds de revenu stratégique Franklin . . . . .	82 271	48 570
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett . . . . .	33 165	39 110
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett . . . . .	137 957	159 346
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett . . . . .	7 198	7 985
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett . . . . .	11 400	7 908
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett . . . . .	62	289

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

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

Certains Fonds investissent dans des fonds communs de placement à capital fixe, des fiducies à participation unitaire ouvertes et à capital fixe, et des fiducies de placement immobilier, autres que les fonds sous-jacents, les « fiducies à participation unitaire » et les fonds négociés en bourse (« FNB »), qui peuvent aussi être considérés comme étant des entités structurées. Les placements dans des FNB permettent d'obtenir les rendements d'indices boursiers, d'indices obligataires ou d'un panier d'actifs et servent à reproduire l'incidence économique d'une acquisition directe par les Fonds de l'actif ou du panier d'actifs sous-jacents spécifiés. Un placement dans un FNB est exposé à tous les risques associés à un placement dans les titres détenus par ce FNB.

La variation de la juste valeur des placements susmentionnés est comptabilisée au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés » des états du résultat global des Fonds concernés.

Le tableau ci-dessous présente la valeur comptable des FNB et des fiducies à participation unitaire comptabilisée dans les états de la situation financière des Fonds concernés au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015. Ce montant représente également l'exposition maximale aux pertes à cette date.

	30 juin 2016	31 décembre 2015
	(en milliers)	(en milliers)
Fonds de marchés émergents Templeton	— \$	4 744 \$
Fonds mondial équilibré Templeton	—	260
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	5 996	6 113
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	2 873	1 951
Fonds de revenu stratégique Franklin	29 063	6 688
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	24 077	18 556
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	350	339
Fonds d'opportunités américaines Franklin	6 668	7 482
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	47	38
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	21 320	7 711
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	12 085	8 862
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	19	19
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	10 060	9 854
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett	829	23 875

### 8. Gestion des risques financiers

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

#### a) Risque de change

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

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

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition des Fonds au risque de change, s'il y a lieu. Les montants ont été établis en fonction de la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires, diminuée des passifs et des instruments dérivés, le cas échéant. Les Fonds dont moins de 5 % de l'actif net est détenu en devises ne figurent pas dans les tableaux ci-dessous. Pour les Fonds présentés ci-dessous, lorsqu'une devise représente moins de 5 % de l'actif net, elle est inscrite dans « Autres ». Les tableaux indiquent aussi, pour chaque Fonds, la diminution ou l'augmentation de l'actif net qui aurait eu lieu si la monnaie fonctionnelle s'était appréciée ou

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

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.

#### Fonds de croissance asiatique Templeton

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
HKD	53 289 \$	24,85 %	55 329 \$	26,99 %
IDR	26 706	12,45 %	27 621	13,47 %
INR	20 285	9,46 %	7 506	3,66 %
KRW	34 158	15,93 %	35 468	17,30 %
PKR	16 166	7,54 %	16 369	7,99 %
THB	35 338	16,48 %	36 139	17,63 %
USD	12 632	5,89 %	16 652	8,12 %
Autres	10 872	5,07 %	11 495	5,61 %
	<u>209 446 \$</u>	<u>97,67 %</u>	<u>206 579 \$</u>	<u>100,77 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	10 472 \$		10 329 \$	

#### Fonds de marchés développés EAFE Templeton

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
CHF	12 629 \$	5,94 %	20 651 \$	7,75 %
EUR	86 646	40,73 %	109 640	41,12 %
GBP	41 274	19,40 %	50 843	19,07 %
JPY	20 047	9,42 %	28 802	10,80 %
USD	8 486	3,99 %	13 373	5,02 %
Autres	32 770	15,40 %	37 553	14,09 %
	<u>201 852 \$</u>	<u>94,88 %</u>	<u>260 862 \$</u>	<u>97,85 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	10 093 \$		13 043 \$	

#### Fonds de marchés émergents Templeton

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
GBP	13 390 \$	5,58 %	12 855 \$	4,65 %
HKD	29 082	12,13 %	38 894	14,06 %
IDR	18 294	7,63 %	25 912	9,37 %
INR	33 804	14,09 %	45 864	16,58 %
KRW	23 282	9,71 %	25 131	9,09 %
TWD	23 942	9,98 %	19 737	7,14 %
USD	42 484	17,71 %	45 540	16,47 %
Autres	46 732	19,48 %	60 761	21,97 %
	<u>231 010 \$</u>	<u>96,31 %</u>	<u>274 694 \$</u>	<u>99,33 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	11 551 \$		13 735 \$	

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de marchés frontaliers Templeton

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
EGP .....	2 822 \$	6,16 %	3 635 \$	7,66 %
KES .....	2 668	5,83 %	1 615	3,40 %
KWD .....	6 074	13,26 %	4 734	9,97 %
NGN .....	2 563	5,60 %	3 340	7,03 %
PKR .....	3 679	8,03 %	3 260	6,87 %
USD .....	9 351	20,42 %	7 713	16,24 %
VND .....	5 013	10,95 %	4 080	8,59 %
Autres .....	10 614	23,18 %	11 200	23,59 %
	<u>42 784 \$</u>	<u>93,43 %</u>	<u>39 577 \$</u>	<u>83,35 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	2 139 \$		1 979 \$	

#### Fonds mondial équilibré Templeton

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
EUR .....	26 675 \$	6,73 %	59 596 \$	14,52 %
GBP .....	45 542	11,50 %	44 549	10,85 %
MXN .....	24 009	6,06 %	23 900	5,82 %
USD .....	154 392	38,98 %	154 803	37,72 %
Autres .....	142 019	35,86 %	125 216	30,51 %
	<u>392 637 \$</u>	<u>99,13 %</u>	<u>408 064 \$</u>	<u>99,42 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	19 632 \$		20 403 \$	

#### Fonds mondial d'obligations Templeton

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
BRL .....	232 050 \$	9,95 %	176 061 \$	7,89 %
IDR .....	227 323	9,75 %	184 228	8,25 %
INR .....	212 442	9,11 %	163 855	7,34 %
KRW .....	19 133	0,82 %	326 868	14,64 %
MXN .....	440 572	18,89 %	385 552	17,27 %
MYR .....	370 385	15,88 %	343 714	15,40 %
USD .....	385 303	16,52 %	253 028	11,34 %
Autres .....	239 747	10,28 %	225 101	10,08 %
	<u>2 126 955 \$</u>	<u>91,20 %</u>	<u>2 058 407 \$</u>	<u>92,21 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	106 348 \$		102 920 \$	

#### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	(126 889)\$	(94,86)%	(79 973)\$	(91,91)%
	<u>(126 889)\$</u>	<u>(94,86)%</u>	<u>(79 973)\$</u>	<u>(91,91)%</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	(6 344)\$		(3 999)\$	

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
EUR	66 425 \$	14,59 %	92 503 \$	18,13 %
GBP	21 405	4,70 %	45 691	8,96 %
HKD	24 641	5,41 %	30 006	5,88 %
JPY	37 599	8,26 %	42 679	8,37 %
USD	197 281	43,33 %	195 896	38,40 %
Autres	60 041	13,19 %	59 364	11,64 %
	<u>407 392 \$</u>	<u>89,48 %</u>	<u>466 139 \$</u>	<u>91,38 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	20 370 \$		23 307 \$	

#### Fonds international d'actions Templeton

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
CHF	43 054 \$	7,37 %	47 381 \$	6,54 %
EUR	182 289	31,19 %	235 204	32,46 %
GBP	75 773	12,96 %	108 713	15,00 %
HKD	89 111	15,25 %	111 292	15,36 %
JPY	81 803	14,00 %	93 622	12,92 %
USD	41 964	7,18 %	38 975	5,38 %
Autres	67 232	11,50 %	75 750	10,45 %
	<u>581 226 \$</u>	<u>99,45 %</u>	<u>710 937 \$</u>	<u>98,11 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	29 061 \$		35 547 \$	

#### Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
EUR	11 539 \$	21,69 %	9 490 \$	26,06 %
GBP	7 872	14,80 %	5 332	14,64 %
USD	19 806	37,24 %	13 369	36,72 %
Autres	7 383	13,88 %	4 482	12,31 %
	<u>46 600 \$</u>	<u>87,61 %</u>	<u>32 673 \$</u>	<u>89,73 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	2 330 \$		1 634 \$	

#### Fonds de revenu élevé Franklin

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	1 411 \$	5,21 %	970 \$	3,33 %
	<u>1 411 \$</u>	<u>5,21 %</u>	<u>970 \$</u>	<u>3,33 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	71 \$		49 \$	

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de revenu stratégique Franklin

<u>Monnaie</u>	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	(19 798)\$	(3,28)%	(37 396)\$	(8,12)%
Autres .....	50 706	8,40 %	65 949	14,32 %
	<u>30 908 \$</u>	<u>5,12 %</u>	<u>28 553 \$</u>	<u>6,20 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	1 545 \$		1 428 \$	

#### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

<u>Monnaie</u>	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	433 748 \$	97,04 %	435 609 \$	98,23 %
Autres .....	12 477	2,79 %	8 614	1,94 %
	<u>446 225 \$</u>	<u>99,83 %</u>	<u>444 223 \$</u>	<u>100,17 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	22 311 \$		22 211 \$	

#### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

<u>Monnaie</u>	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	153 055 \$	99,26 %	161 591 \$	99,89 %
Autres .....	1 539	1,00 %	237	0,15 %
	<u>154 594 \$</u>	<u>100,26 %</u>	<u>161 828 \$</u>	<u>100,04 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	7 730 \$		8 091 \$	

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin

<u>Monnaie</u>	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	252 665 \$	99,69 %	340 092 \$	100,20 %
	<u>252 665 \$</u>	<u>99,69 %</u>	<u>340 092 \$</u>	<u>100,20 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	12 633 \$		17 005 \$	

#### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

<u>Monnaie</u>	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	926 241 \$	100,11 %	946 330 \$	100,13 %
	<u>926 241 \$</u>	<u>100,11 %</u>	<u>946 330 \$</u>	<u>100,13 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	46 312 \$		47 317 \$	

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de croissance mondiale Franklin

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
AUD .....	4 841 \$	4,41 %	6 844 \$	5,45 %
CHF .....	9 961	9,07 %	11 938	9,51 %
EUR .....	13 165	11,99 %	14 180	11,30 %
GBP .....	10 973	9,99 %	9 996	7,96 %
USD .....	65 416	59,58 %	77 211	61,52 %
Autres .....	1 767	1,61 %	2 317	1,85 %
	<u>106 123 \$</u>	<u>96,65 %</u>	<u>122 486 \$</u>	<u>97,59 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	5 306 \$		6 124 \$	

#### Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Autres .....	25 209 \$	6,33 %	5 063 \$	1,11 %
	<u>25 209 \$</u>	<u>6,33 %</u>	<u>5 063 \$</u>	<u>1,11 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	1 260 \$		253 \$	

#### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	128 733 \$	5,56 %	16 166 \$	0,61 %
Autres .....	33 958	1,47 %	14 311	0,54 %
	<u>162 691 \$</u>	<u>7,03 %</u>	<u>30 477 \$</u>	<u>1,15 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	8 135 \$		1 524 \$	

#### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	13 575 \$	6,88 %	1 116 \$	0,57 %
Autres .....	2 753	1,40 %	1 111	0,57 %
	<u>16 328 \$</u>	<u>8,28 %</u>	<u>2 227 \$</u>	<u>1,14 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	816 \$		111 \$	

#### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	146 330 \$	21,00 %	134 648 \$	18,97 %
	<u>146 330 \$</u>	<u>21,00 %</u>	<u>134 648 \$</u>	<u>18,97 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	7 317 \$		6 732 \$	

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	10 909 \$	28,77 %	9 366 \$	29,46 %
	10 909 \$	28,77 %	9 366 \$	29,46 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	545 \$		468 \$	

#### Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	179 467 \$	100,00 %	195 509 \$	100,00 %
	179 467 \$	100,00 %	195 509 \$	100,00 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	8 973 \$		9 775 \$	

#### Fonds européen Franklin Mutual

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
CHF	28 286 \$	7,36 %	33 724 \$	6,49 %
EUR	182 534	47,47 %	266 128	51,23 %
GBP	96 468	25,09 %	129 611	24,95 %
USD	37 368	9,72 %	44 021	8,47 %
Autres	16 565	4,31 %	24 136	4,65 %
	361 221 \$	93,95 %	497 620 \$	95,79 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	18 061 \$		24 881 \$	

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	57 019 \$	5,79 %	157 733 \$	13,88 %
Autres	45 578	4,63 %	102 175	8,99 %
	102 597 \$	10,42 %	259 908 \$	22,87 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	5 130 \$		12 995 \$	

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

Monnaie	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	2 735 \$	4,83 %	12 325 \$	20,25 %
Autres	1 152	2,03 %	1 153	1,90 %
	3 887 \$	6,86 %	13 478 \$	22,15 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	194 \$		674 \$	



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### b) Risque de taux d'intérêt

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

Les tableaux ci-après présentent tous les instruments financiers portant intérêt (sauf les dépôts à terme à un jour) détenus par les Fonds exposés au risque de taux d'intérêt, classés selon la date d'échéance des instruments. Ils indiquent l'augmentation ou la diminution de l'actif net prévue pour chaque Fonds 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 juin 2016					Sensibilité aux taux d'intérêt (en milliers)
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 à 3 ans (en milliers)	De 3 à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)	Total (en milliers)	
Fonds mondial équilibré Templeton	34 811 \$	15 073 \$	12 539 \$	30 607 \$	93 030 \$	395 \$
Fonds mondial d'obligations Templeton	572 698	252 619	189 574	623 302	1 638 193	1 719
Fonds de revenu élevé Franklin	5	1 074	5 121	19 497	25 697	272
Fonds de revenu stratégique Franklin	16 646	53 099	67 709	337 893	475 347	3 578
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	300	3 748	15 432	49 497	68 977	709
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	—	143	1 069	4 155	5 367	95
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	27 513	84 817	110 138	170 480	392 948	2 575
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	60 546	153 968	278 982	1 779 925	2 273 421	41 167
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	7 215	16 227	32 579	134 441	190 462	2 861
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	654	730	39 462	52 255	93 100	1 404
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	1 366	—	—	—	1 366	—
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	211 468	15 963	—	—	227 431	222
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	316	397	2 543	11 266	14 522	255
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett	45	309	5 654	11 682	17 690	291
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	1 139	—	—	—	1 139	1

  

	31 décembre 2015					Sensibilité aux taux d'intérêt (en milliers)
	Moins de 1 an (en milliers)	De 1 à 3 ans (en milliers)	De 3 à 5 ans (en milliers)	Plus de 5 ans (en milliers)	Total (en milliers)	
Fonds mondial équilibré Templeton	39 714 \$	13 642 \$	7 092 \$	41 716 \$	102 164 \$	453 \$
Fonds mondial d'obligations Templeton	751 928	200 168	104 187	613 747	1 670 030	158
Fonds de revenu élevé Franklin	5	937	4 994	21 577	27 513	301
Fonds de revenu stratégique Franklin	26 922	40 188	75 058	259 597	401 765	2 996
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	622	187	9 883	46 197	56 889	661
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	—	—	662	2 922	3 584	62
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	38 846	78 818	128 335	206 789	452 788	2 790
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	76 907	122 348	408 613	2 000 928	2 608 796	45 326
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	8 008	12 928	31 452	141 099	193 487	2 751
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	—	654	41 950	57 524	100 128	1 533
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	1 591	—	—	—	1 591	—
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	177 915	10 300	—	—	188 215	136
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	7	25	1 975	10 256	12 263	212
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett	102	202	1 531	3 414	5 249	52
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	3 096	—	—	—	3 096	2

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

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

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net
Fonds de croissance asiatique Templeton	10 460 \$	4,88 %	10 300 \$	5,02 %
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	10 016	4,71 %	12 980	4,87 %
Fonds de marchés émergents Templeton	11 568	4,82 %	13 818	5,00 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	2 054	4,49 %	2 005	4,22 %
Fonds mondial équilibré Templeton	12 715	3,21 %	12 476	3,04 %
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	6 708	5,01 %	4 353	5,00 %
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	21 666	4,76 %	24 233	4,75 %
Fonds international d'actions Templeton	28 832	4,93 %	35 386	4,88 %
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	2 551	4,80 %	1 739	4,78 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	1 464	0,24 %	344	0,07 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	21 513	4,81 %	21 588	4,87 %
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	4 015	2,60 %	4 402	2,72 %
Fonds d'opportunités américaines Franklin	12 411	4,90 %	16 549	4,88 %
Fonds américain de croissance Templeton	45 653	4,93 %	46 749	4,95 %
Fonds de croissance mondiale Franklin	5 280	4,81 %	6 099	4,86 %
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett	17 338	4,90 %	19 740	4,84 %
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	680	3,39 %	420	3,45 %
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	49 663	4,98 %	502 860	4,98 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	35 451	4,96 %	18 756	4,90 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	145 089	4,93 %	137 150	4,87 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	28	0,01 %	32	0,01 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	111	—*	125	—*
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	17	0,01 %	20	0,01 %
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	29 909	4,29 %	30 055	4,23 %
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	9 519	4,73 %	8 633	4,75 %
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	1 153	3,04 %	962	3,02 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	31 066	4,78 %	28 140	4,72 %
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett	1 540	3,13 %	2 640	4,50 %
Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett	8 713	4,85 %	9 541	4,88 %
Fonds européen Franklin Mutual	16 796	4,37 %	24 082	4,64 %
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	42 987	4,37 %	54 486	4,79 %
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	2 411	4,26 %	2 599	4,27 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	8 489	4,91 %	9 131	4,91 %

\* Montant arrondi au point de pourcentage le plus près.

#### d) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un Fonds ne soit pas en mesure de satisfaire à ses obligations lorsqu'elles deviennent exigibles. Les Fonds étant exposés à des rachats quotidiens de parts en trésorerie, les actifs des Fonds sont essentiellement investis dans des titres qui sont négociés sur des marchés actifs et dont il est facile de se départir. En outre, une quantité suffisante de trésorerie et d'équivalents de trésorerie est maintenue afin de répondre aux besoins normaux d'exploitation. Un Fonds peut emprunter

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

jusqu'à 5 % de son actif net pour financer les rachats. Aux fins des rachats, les Fonds ont conclu une entente de ligne de crédit sans engagement avec une banque canadienne de l'Annexe 1 auprès de laquelle ils peuvent emprunter ces montants, au besoin. Les emprunts sont obtenus au taux préférentiel et sont remboursables sur demande. Aucun emprunt n'avait été contracté au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015.

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

Les Fonds sont également dotés d'une politique qui leur interdit de détenir plus de 10 % de leur actif net total en actifs non liquidés. Les parts de TCOF peuvent être considérées comme des actifs illiquides, car les actions chinoises de catégorie A dans lesquelles TCOF investit peuvent être assujetties à une période de blocage durant laquelle certains actifs ne peuvent être rapatriés par TCOF. Les billets liés à des actions, les obligations à rendement réinvesti et les billets de participation peuvent être plus volatils et moins liquides que d'autres placements détenus par les Fonds. Au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, les Fonds détenaient moins de 10 % de leur valeur liquidative en titres du TCOF, en billets liés à des actions, en obligations à rendement réinvesti et en billets de participation.

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

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

#### **e) Risque de crédit**

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

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. En outre, des problèmes d'ordre pratique ou des retards peuvent survenir lorsque les Fonds tentent de faire respecter leurs droits aux actifs en cas d'insolvabilité d'une partie.

Au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, les opérations en trésorerie et les transactions sur titres étaient toutes effectuées par des banques notées A ou plus par Standard & Poor's.

Outre les risques mentionnés ci-dessus, le Fonds américain d'actions Franklin Mutual, le Fonds mondial Découverte Franklin Mutual et le Fonds européen Franklin Mutual sont davantage exposés au risque de crédit, au risque de liquidité et au risque de taux d'intérêt, puisque ces Fonds peuvent acheter des dettes en voie de défaillance ou en défaillance de sociétés en difficulté et des titres dont la revente est soumise à des restrictions légales, contractuelles ou convenues. Les sociétés en difficulté sont des sociétés éprouvant des difficultés financières, qui sont déjà engagées ou sont sur le point de s'engager dans un processus de restructuration financière, de faillite ou de réorganisation. Les obligations d'entités en difficulté sont acquises dans l'espoir qu'elles seront converties dans un avenir proche en équivalents de titres de capitaux propres de la société issue de la réorganisation. Les risques associés à l'achat de ces titres comprennent la possibilité que le processus de faillite ou de restructuration soit plus long que prévu. Il est probable que le revenu

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

pouvant être tiré des titres de créance ne sera pas perçu. Au 30 juin 2016, le Fonds américain d'actions Franklin Mutual, le Fonds mondial Découverte Franklin Mutual et le Fonds européen Franklin Mutual détenaient respectivement 2,17 %, 2,63 % et 0,15 % (2,15 %, 2,02 % et 1,02 % au 31 décembre 2015) de leur portefeuille en titres d'entités en difficulté, en titres dont la revente est soumise à des restrictions et en titres dont il n'est pas facile de connaître la juste valeur en se fondant sur le cours du marché.

#### 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. Le tableau qui suit résume le risque de concentration de chacun des Fonds.

#### Fonds de croissance asiatique Templeton

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Pétrole, gaz et combustibles	25,45	24,45	Actions ordinaires	97,54	113,25
Banques	15,41	21,16	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Automobiles	8,82	11,41	montant net	2,46	(13,25)
Métaux et mines	6,74	5,85			
Construction et ingénierie	6,06	5,58			
Équipement	5,99	11,58			
Gestion et promotion immobilières	4,25	7,16			
Autres	24,82	26,06			

#### Fonds de marchés développés EAFE Templeton

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Produits pharmaceutiques	12,14	13,78	Actions ordinaires	94,17	97,37
Pétrole, gaz et combustibles	11,64	6,70	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Banques	10,61	13,29	montant net	5,83	2,63
Assurances	8,37	9,75			
Services de télécommunications diversifiés	3,91	5,05			
Autres	47,50	48,80			

#### Fonds de marchés émergents Templeton

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Asie	67,80	73,53	Actions ordinaires	88,82	92,24
Amérique latine et Caraïbes	14,14	12,20	Actions privilégiées	7,64	7,69
Europe	10,32	11,53	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Moyen-Orient et Afrique	4,20	2,67	montant net	3,54	0,07

#### Fonds de marchés frontaliers Templeton

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Moyen-Orient et Afrique	53,70	53,32	Actions ordinaires	89,71	84,44
Asie	27,18	19,77	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Europe	4,82	6,93	montant net	10,29	15,56
Amérique latine et Caraïbes	4,01	4,42			

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds mondial équilibré Templeton

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Europe	35,11	37,22	Actions ordinaires	63,04	58,42
Asie	20,15	17,30	Obligations	19,52	20,94
Amérique du Nord	17,40	18,63	Billets liés à des actions	1,16	2,37
Amérique latine et Caraïbes	7,97	6,70	Actions privilégiées	0,01	0,01
Moyen-Orient et Afrique	2,07	1,62	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Australie et Nouvelle-Zélande	0,81	0,03	montant net	16,27	18,26
Supranationales	0,22	0,24			

#### Fonds mondial d'obligations Templeton

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Asie	34,25	29,14	Obligations	60,43	57,94
Amérique latine et Caraïbes	15,40	10,33	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Europe	10,68	18,36	montant net	39,57	42,06
Supranationales	0,10	0,11			

#### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)\*

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Asie	34,25	29,14	Obligations	60,43	57,94
Amérique latine et Caraïbes	15,40	10,33	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Europe	10,68	18,36	montant net	39,57	42,06
Supranationales	0,10	0,11			

\* Le Fonds investit la quasi-totalité de ses actifs dans des parts du Fonds mondial d'obligations Templeton. Le tableau présente un aperçu du portefeuille du Fonds mondial d'obligations Templeton, sous forme de pourcentage de son actif net.

#### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	46,43	40,57	Actions ordinaires	94,29	94,00
Europe	24,67	30,77	Actions privilégiées	0,89	1,01
Asie	20,61	22,23	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Amérique latine et Caraïbes	3,47	1,44	montant net	4,82	4,99

#### Fonds international d'actions Templeton

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Europe	58,58	60,81	Actions ordinaires	96,99	95,85
Asie	35,96	31,99	Fonds sous-jacents	1,68	1,82
Australie et Nouvelle-Zélande	2,15	2,63	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Moyen-Orient et Afrique	1,98	2,24	montant net	1,33	2,33

#### Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Europe	41,75	47,46	Actions ordinaires	95,91	95,54
Amérique du Nord	40,76	39,32	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Asie	13,40	8,76	montant net	4,09	4,46

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de revenu élevé Franklin

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	78,75	77,48	Obligations de sociétés étrangères	90,29	88,45
Europe	10,07	12,10	Obligations de sociétés canadiennes	4,58	6,10
Australie et Nouvelle-Zélande	2,45	1,67	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	5,13	5,45
Amérique latine et Caraïbes	2,21	2,04			
Asie	1,39	1,26			

#### Fonds de revenu stratégique Franklin

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	66,71	65,30	Obligations de sociétés étrangères	55,13	62,33
Europe	6,97	8,66	Obligations de gouvernements étrangers	22,72	23,25
Amérique latine et Caraïbes	5,36	6,53	Fonds négociés en bourse	4,81	1,45
Asie	3,82	7,08	Obligations de sociétés canadiennes	0,87	1,68
Australie et Nouvelle-Zélande	0,65	1,02	Actions ordinaires	0,02	0,01
Moyen-Orient et Afrique	0,06	0,16	Actions privilégiées	0,01	0,03
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	16,44	11,25

#### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Logiciels	8,86	8,67	Actions ordinaires	96,26	97,36
Assurances	8,69	4,37	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,74	2,64
Produits pharmaceutiques	8,36	11,57			
Médias	8,08	7,35			
Marchés financiers	6,53	9,04			
Pétrole, gaz et combustibles	5,63	4,29			
Fiducies de placement immobilier	5,39	4,18			
Banques	4,63	5,67			
Matériel de télécommunications	2,47	6,40			
Autres	37,62	35,82			

#### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Pétrole, gaz et combustibles	7,24	5,46	Actions ordinaires	47,57	50,96
Produits pharmaceutiques	6,09	6,12	Obligations	44,77	35,17
Services d'électricité	4,47	6,83	Actions privilégiées	4,56	3,46
Autres	34,33	36,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,10	10,41

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Logiciels	11,18	8,55	Actions ordinaires	97,94	97,51
Services de technologies de l'information	9,48	7,58	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,06	2,49
Logiciels et services Internet	8,57	10,74			
Produits pharmaceutiques	5,00	4,33			
Vente au détail électronique et par catalogue	4,82	6,19			
Biotechnologie	4,77	7,05			
Autres	54,12	53,07			

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Matériel et fournitures de soins de santé	12,77	13,29	Actions ordinaires	98,68	98,93
Produits chimiques	10,34	9,82	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,32	1,07
Technologie aérospatiale et militaire	7,34	6,68			
Équipement	5,92	5,88			
Pétrole, gaz et combustibles	5,78	5,58			
Produits alimentaires	5,01	5,03			
Vente au détail de produits alimentaires et de base	4,69	5,05			
Autres	46,88	47,60			

#### Fonds de croissance mondiale Franklin

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	48,96	51,92	Actions ordinaires	96,17	97,19
Europe	33,18	30,86	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,83	2,81
Australie et Nouvelle-Zélande	4,41	5,45			
Asie	4,23	3,85			
Moyen-Orient et Afrique	2,91	2,78			
Amérique latine et Caraïbes	2,48	2,33			

#### Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Services financiers	28,10	28,15	Actions ordinaires	97,92	96,80
Énergie	15,50	12,69	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,08	3,20
Industries	11,37	12,37			
Biens de consommation discrétionnaire	10,52	5,30			
Biens de consommation de base	9,97	10,84			
Matières premières	7,69	10,17			
Technologies de l'information	7,07	7,42			
Autres	7,70	9,86			

#### Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Services financiers	20,08	21,37	Actions ordinaires	67,92	69,07
Énergie	18,64	13,43	Obligations	26,79	29,48
Industries	9,66	11,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	5,29	1,45
Biens de consommation discrétionnaire	7,37	9,35			
Matières premières	5,05	5,96			
Biens de consommation de base	3,91	5,02			
Autres	3,21	2,93			

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds canadien équilibré Franklin Bissett\*

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	84,68	83,78	Actions (Exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	63,33	62,68
Europe	6,04	6,80	Titres à revenu fixe (Exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	62,62	33,75
Asie	3,13	3,70	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	3,66	3,08
Amérique latine et Caraïbes	1,38	1,29	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,39	0,49
Australie et Nouvelle-Zélande	0,30	0,36			
Moyen-Orient et Afrique	0,23	0,24			
Supranationales	0,19	0,26			

\* Le Fonds investit la quasi-totalité de son actif dans divers fonds sous-jacents gérés par le gestionnaire ou ses sociétés affiliées. Le tableau présente la pondération totale des portefeuilles des fonds sous-jacents, par rapport au placement du Fonds dans chaque fonds sous-jacent.

#### Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Services financiers	41,36	41,82	Actions ordinaires	99,12	97,93
Énergie	27,72	26,03	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,88	2,07
Industries	11,32	11,74			
Services publics	8,75	8,36			
Services de télécommunications	5,07	4,89			
Autres	4,90	5,09			

#### Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Services financiers	36,79	39,49	Actions ordinaires	98,56	97,37
Énergie	22,30	19,58	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,44	2,63
Industries	14,55	14,70			
Biens de consommation de base	8,50	8,46			
Biens de consommation discrétionnaire	8,28	7,49			
Autres	8,14	7,65			

#### Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	93,83	93,80	Obligations de sociétés canadiennes	46,88	47,66
Europe	2,95	2,45	Obligations du gouvernement du Canada	28,21	29,03
Australie et Nouvelle-Zélande	0,70	0,69	Obligations de sociétés étrangères	17,88	19,26
Asie	0,10	1,19	Obligations de gouvernements étrangers	4,47	2,16
Amérique latine et Caraïbes	—	0,13	Actions privilégiées	0,14	0,14
			Options	—	0,01
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,42	1,74



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	92,18	91,46	Obligations de sociétés	52,59	62,83
Europe	2,43	2,90	Obligations du gouvernement	43,07	33,39
Supranationales	1,35	1,92	Obligations souveraines/gouvernementales/ supranationales	1,35	1,61
Australie et Nouvelle-Zélande	0,89	0,91	Actions privilégiées	0,09	0,09
Asie	0,14	0,39	Options	—	0,01
Amérique latine et Caraïbes	0,11	0,35	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,90	2,07

#### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	92,65	93,61	Obligations de sociétés	88,04	95,69
Europe	1,76	1,79	Obligations provinciales	7,55	1,81
Australie et Nouvelle-Zélande	1,10	1,17	Actions privilégiées	0,18	0,20
Amérique latine et Caraïbes	0,14	0,55	Obligations fédérales	—	0,19
Asie	0,12	0,79	Options	—	0,02
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	4,23	2,09

#### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Services financiers	30,67	31,52	Actions ordinaires	82,12	81,03
Énergie	19,92	18,75	Obligations	13,36	14,10
Industries	8,25	8,65	Actions privilégiées	3,71	3,63
Biens de consommation de base	6,96	6,36	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,81	1,24
Services publics	6,69	6,40			
Autres	13,34	12,98			

#### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Énergie	33,48	31,52	Actions ordinaires	94,68	95,01
Services financiers	20,21	21,74	Obligations	0,68	0,88
Biens de consommation discrétionnaire	13,62	15,38	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	4,64	4,11
Matières premières	11,66	12,00			
Technologies de l'information	8,93	7,96			
Industries	5,39	4,89			
Autres	1,39	1,52			

#### Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	99,96	97,24	Obligations de sociétés	56,14	74,91
Asie	—	2,11	Acceptation bancaire	24,01	8,11
Europe	—	0,24	Bons du Trésor	10,17	6,47
			Effets de commerce	8,32	1,15
			Obligations du gouvernement	1,32	8,95
			Autres actifs, moins les passifs	0,04	0,41

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Services financiers	18,19	19,03	Actions ordinaires	58,19	57,93
Énergie	10,44	9,99	Obligations	38,30	38,58
Biens de consommation de base	8,97	8,57	Actions privilégiées	2,73	2,61
Industries	6,39	6,32	Titres à court terme et tous les autres actifs,	0,78	0,88
Biens de consommation discrétionnaire	5,03	4,65	montant net		
Autres	11,90	11,98			

#### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Énergie	33,19	26,43	Actions ordinaires	95,68	94,32
Biens de consommation discrétionnaire	19,18	23,63	Titres à court terme et tous les autres actifs,	4,32	5,68
Services financiers	14,21	14,49	montant net		
Matières premières	13,01	12,38			
Industries	12,34	12,86			
Autres	3,75	4,53			

#### Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	96,96	98,40	Actions ordinaires	56,99	56,72
Europe	1,17	0,34	Obligations	35,97	33,25
Australie et Nouvelle-Zélande	0,45	0,02	Fonds sous-jacents	5,58	8,95
Supranationales	—	0,12	Actions privilégiées	0,04	0,04
Asie	—	0,08	Titres à court terme et tous les autres actifs,	1,42	1,04
			montant net		

#### Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Technologies de l'information	18,26	17,77	Actions ordinaires	97,09	97,60
Services financiers	16,77	14,25	Titres à court terme et tous les autres actifs,	2,91	2,40
Soins de santé	15,07	20,13	montant net		
Industries	12,79	12,09			
Biens de consommation de base	12,51	15,42			
Biens de consommation discrétionnaire	8,87	6,56			
Services publics	5,34	4,49			
Autres	7,48	6,89			

#### Fonds européen Franklin Mutual

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Assurances	14,24	18,40	Actions ordinaires	83,97	90,22
Services de télécommunications diversifiés	6,95	7,09	Actions privilégiées	3,39	2,49
Pétrole, gaz et combustibles	6,65	5,94	Titres à court terme et tous les autres actifs,	12,64	7,29
Produits pharmaceutiques	6,48	3,51	montant net		
Banques	3,18	11,19			
Autres	49,86	46,58			

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	57,17	54,73	Actions ordinaires	84,04	92,83
Europe	29,56	36,01	Obligations	4,78	3,27
Asie	3,55	6,05	Actions privilégiées	3,30	3,04
Moyen-Orient et Afrique	1,84	2,35	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	7,88	0,86

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

Répartition géographique	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Amérique du Nord	84,22	83,60	Actions ordinaires	84,35	84,70
Europe	6,88	6,31	Obligations	7,38	6,34
Asie	0,79	0,71	Actions privilégiées	0,79	0,72
Moyen-Orient et Afrique	0,62	1,13	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	7,48	8,24
Amérique latine et Caraïbes	0,01	0,01			

#### Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

Secteurs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2016 (%)	31 décembre 2015 (%)
Banques	26,12	25,97	Actions ordinaires	98,22	98,12
Pétrole, gaz et combustibles	20,01	20,18	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,78	1,88
Assurances	14,03	14,15			
Médias	5,62	5,66			
Matériel et services énergétiques	5,02	4,85			
Autres	27,42	27,31			

#### g) Évaluation de la juste valeur

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

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

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

---

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

Les placements des Fonds sont habituellement classés comme suit :

- **Actions** — Les positions en actions des Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions des Fonds 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; il s'agit notamment des courbes de taux de référence, des écarts de taux, du taux de défaillance estimé, 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 Fonds sont classés au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.
- **Placements dans des fonds communs de placement, des fiducies à participation unitaire et des fonds négociés en bourse** — Les positions des Fonds dans des fonds communs de placement, des fiducies à participation unitaire et des fonds négociés en bourse sont habituellement des titres activement négociés pour lesquels un prix fiable est observable et sont donc classés au niveau 1. Lorsque l'évaluation de la juste valeur nécessite l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, ces placements sont transférés au niveau 3.
- **Options achetées** — Les positions en options achetées des Fonds 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 des Fonds 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 dérivés et passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, de swaps de taux d'intérêt, de swaps sur défaillance, de swaps sur rendement total et de contrats à terme standardisés qui sont évalués principalement sur la base du notionnel, de la différence entre le taux contractuel et le taux à terme du marché pour la même monnaie, des taux d'intérêt et des écarts de taux. Les contrats pour lesquels les écarts de taux de la contrepartie sont observables et fiables, ou pour lesquels les données d'entrée liées au crédit ne sont pas considérées comme importantes pour évaluer la juste valeur, sont classés au niveau 2.

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

Les tableaux qui suivent présentent le classement des actifs financiers et des passifs financiers des Fonds évalués à la juste valeur au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015.

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de croissance asiatique Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	209 174 \$	21 \$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	209 195 \$	—\$	—\$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>209 174 \$</u>	<u>21 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>209 195 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	205 039 \$	954 \$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	205 993 \$	—\$	—\$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>205 039 \$</u>	<u>954 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>205 993 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>

### Fonds de marchés développés EAFE Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	199 935 \$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	199 935 \$	—\$	—\$
Niveau 2 .....	394	—	—	—	—	—	11 600	11 994	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>200 329 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>11 600 \$</u>	<u>211 929 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	259 599 \$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	259 599 \$	—\$	—\$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	5 700	5 700	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>259 599 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>5 700 \$</u>	<u>265 299 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>

### Fonds de marchés émergents Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	224 729 \$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	224 729 \$	—\$	—\$
Niveau 2 .....	6 637	—	—	—	—	—	7 100	13 737	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>231 366 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>7 100 \$</u>	<u>238 466 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	271 736 \$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	—\$	271 736 \$	—\$	—\$
Niveau 2 .....	4 628	—	—	—	—	—	—	4 628	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>276 364 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>	<u>276 364 \$</u>	<u>—\$</u>	<u>—\$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de marchés frontaliers Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	37 122 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	37 122 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	3 846	—	—	—	—	—	2 200	6 046	—	—
Niveau 3 .....	114	—	—	—	—	—	—	114	—	—
<b>Total</b> .....	<u>41 082 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 200 \$</u>	<u>43 282 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	36 949 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	36 949 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	3 145	—	—	—	—	—	7 900	11 045	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>40 094 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>7 900 \$</u>	<u>47 994 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds mondial équilibré Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	249 675 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	249 675 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	4 597	22	77 331	—	—	—	36 927	118 877	717	1 471
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>254 272 \$</u>	<u>22 \$</u>	<u>77 331 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>36 927 \$</u>	<u>368 552 \$</u>	<u>717 \$</u>	<u>1 471 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	239 661 \$	6 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	239 667 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	9 746	30	85 950	—	—	—	33 786	129 512	956	1 433
Niveau 3 .....	—	68	—	—	—	—	—	68	—	—
<b>Total</b> .....	<u>249 407 \$</u>	<u>104 \$</u>	<u>85 950 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>33 786 \$</u>	<u>369 247 \$</u>	<u>956 \$</u>	<u>1 433 \$</u>

### Fonds mondial d'obligations Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	1 409 278	—	—	—	524 144	1 933 422	9 992	69 160
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 409 278 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>524 144 \$</u>	<u>1 933 422 \$</u>	<u>9 992 \$</u>	<u>69 160 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	1 293 253	—	—	—	673 801	1 967 054	16 658	69 265
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 293 253 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>673 801 \$</u>	<u>1 967 054 \$</u>	<u>16 658 \$</u>	<u>69 265 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	134 163 \$	— \$	— \$	134 163 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	514	33
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>134 163 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>134 163 \$</u>	<u>514 \$</u>	<u>33 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	87 059 \$	— \$	— \$	87 059 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	148
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>87 059 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>87 059 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>148 \$</u>

### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	429 976 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	429 976 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	19 800	19 800	—	—
Niveau 3 .....	3 342	—	—	—	—	—	—	3 342	—	—
<b>Total</b> .....	<u>433 318 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>19 800 \$</u>	<u>453 118 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	479 885 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	479 885 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	26 200	26 200	—	—
Niveau 3 .....	4 767	—	—	—	—	—	—	4 767	—	—
<b>Total</b> .....	<u>484 652 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>26 200 \$</u>	<u>510 852 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds international d'actions Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	566 842 \$	— \$	— \$	— \$	9 791 \$	— \$	— \$	576 633 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	4 000	4 000	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>566 842 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>9 791 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>4 000 \$</u>	<u>580 633 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	694 530 \$	— \$	— \$	— \$	13 191 \$	— \$	— \$	707 721 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	14 900	14 900	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>694 530 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>13 191 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>14 900 \$</u>	<u>722 621 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	51 013 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	51 013 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	2 000	2 000	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>51 013 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 000 \$</u>	<u>53 013 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	34 788 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	34 788 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	1 400	1 400	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>34 788 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 400 \$</u>	<u>36 188 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds de revenu élevé Franklin

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	25 684	—	—	—	531	26 215	121	283
Niveau 3 .....	—	—	13	—	—	—	—	13	—	—
<b>Total</b> .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>25 697 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>531 \$</u>	<u>26 228 \$</u>	<u>121 \$</u>	<u>283 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	27 513	—	—	—	653	28 166	—	1 057
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>27 513 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>653 \$</u>	<u>28 166 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 057 \$</u>

### Fonds de revenu stratégique Franklin

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	29 063 \$	— \$	— \$	29 063 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	40	90	475 273	—	—	—	51 293	526 696	3 810	6 415
Niveau 3 .....	79	—	75	—	—	—	—	154	—	—
<b>Total</b> .....	<u>119 \$</u>	<u>90 \$</u>	<u>475 348 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>29 063 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>51 293 \$</u>	<u>555 913 \$</u>	<u>3 810 \$</u>	<u>6 415 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	6 688 \$	— \$	— \$	6 688 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	56	123	401 667	—	—	—	20 031	421 877	899	16 358
Niveau 3 .....	—	—	98	—	—	—	—	98	—	—
<b>Total</b> .....	<u>56 \$</u>	<u>123 \$</u>	<u>401 765 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>6 688 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>20 031 \$</u>	<u>428 663 \$</u>	<u>899 \$</u>	<u>16 358 \$</u>



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	430 265 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	430 265 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	7 007	7 007	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>430 265 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>7 007 \$</u>	<u>437 272 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	431 760 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	431 760 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	3 737	3 737	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>431 760 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 737 \$</u>	<u>435 497 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	73 812 \$	5 176 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	78 988 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	1 321	67 465	1 512	—	—	1 101	71 399	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>73 812 \$</u>	<u>6 497 \$</u>	<u>67 465 \$</u>	<u>1 512 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 101 \$</u>	<u>150 387 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	82 990 \$	5 045 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	88 035 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	55 919	970	—	—	5 619	62 508	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>82 990 \$</u>	<u>5 045 \$</u>	<u>55 919 \$</u>	<u>970 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 619 \$</u>	<u>150 543 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds d'opportunités américaines Franklin

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	248 220 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	248 220 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	3 458	3 458	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>248 220 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 458 \$</u>	<u>251 678 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	330 820 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	330 820 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	2 063	2 063	—	—
Niveau 3 .....	168	—	—	—	—	—	—	168	—	—
<b>Total</b> .....	<u>330 988 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 063 \$</u>	<u>333 051 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	913 050 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	913 050 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	5 648	5 648	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>913 050 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 648 \$</u>	<u>918 698 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	934 985 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	934 985 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	2 723	2 723	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>934 985 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 723 \$</u>	<u>937 708 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds de croissance mondiale Franklin

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	105 049 \$	544 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	105 593 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	2 800	2 800	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>105 049 \$</u>	<u>544 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 800 \$</u>	<u>108 393 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	121 975 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	121 975 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	3 000	3 000	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>121 975 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 000 \$</u>	<u>124 975 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	346 762 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	346 762 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	5 800	5 800	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>346 762 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 800 \$</u>	<u>352 562 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	394 798 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	394 798 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	12 700	12 700	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>394 798 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>12 700 \$</u>	<u>407 498 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	13 607 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	13 607 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	5 367	—	—	—	1 400	6 767	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total .....</b>	<u>13 607 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 367 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 400 \$</u>	<u>20 374 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	8 398 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	8 398 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	3 584	—	—	—	100	3 684	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total .....</b>	<u>8 398 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 584 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>100 \$</u>	<u>12 082 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	993 263 \$	— \$	— \$	993 263 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	3 600	3 600	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total .....</b>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>993 263 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 600 \$</u>	<u>996 863 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	1 005 721 \$	— \$	— \$	1 005 721 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	5 600	5 600	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total .....</b>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 005 721 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 600 \$</u>	<u>1 011 321 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	709 021 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	709 021 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	5 000	5 000	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total .....</b>	<u>709 021 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 000 \$</u>	<u>714 021 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	375 129 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	375 129 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	5 700	5 700	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total .....</b>	<u>375 129 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 700 \$</u>	<u>380 829 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	2 901 783 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	2 901 783 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	37 300	37 300	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>2 901 783 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>37 300 \$</u>	<u>2 939 083 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	2 742 997 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	2 742 997 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	68 500	68 500	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>2 742 997 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>68 500 \$</u>	<u>2 811 497 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	566 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	566 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	387 839	—	—	—	7 192	395 031	72	1 437
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>566 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>387 839 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>7 192 \$</u>	<u>395 597 \$</u>	<u>72 \$</u>	<u>1 437 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	641 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	641 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	448 754	—	—	49	5 927	454 730	172	1 029
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>641 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>448 754 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>49 \$</u>	<u>5 927 \$</u>	<u>455 371 \$</u>	<u>172 \$</u>	<u>1 029 \$</u>

### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	2 217 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	2 217 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	2 246 575	—	—	—	41 958	2 288 533	493	10 206
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>2 217 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 246 575 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>41 958 \$</u>	<u>2 290 750 \$</u>	<u>493 \$</u>	<u>10 206 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	2 508 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	2 508 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	2 583 846	—	—	336	35 380	2 619 562	1 038	6 633
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>2 508 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 583 846 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>336 \$</u>	<u>35 380 \$</u>	<u>2 622 070 \$</u>	<u>1 038 \$</u>	<u>6 633 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	349 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	349 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	188 485	—	—	—	5 153	193 638	47	758
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>349 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>188 485 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 153 \$</u>	<u>193 987 \$</u>	<u>47 \$</u>	<u>758 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	395 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	395 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	191 564	—	—	38	2 466	194 068	77	634
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>395 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>191 564 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>38 \$</u>	<u>2 466 \$</u>	<u>194 463 \$</u>	<u>77 \$</u>	<u>634 \$</u>

### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	598 181 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	598 181 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	93 100	—	—	—	3 700	96 800	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>598 181 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>93 100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 700 \$</u>	<u>694 981 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	601 091 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	601 091 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	100 128	—	—	—	5 300	105 428	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>601 091 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>100 128 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 300 \$</u>	<u>706 519 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	190 115 \$	24 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	190 139 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	231	—	—	—	—	9 300	9 531	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	1 366	19	—	—	1 385	—	—
<b>Total</b> .....	<u>190 115 \$</u>	<u>255 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 366 \$</u>	<u>19 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>9 300 \$</u>	<u>201 055 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	171 302 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	171 302 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	216	—	—	—	—	7 300	7 516	—	—
Niveau 3 .....	1 144	—	—	1 591	—	—	—	2 735	—	—
<b>Total</b> .....	<u>172 446 \$</u>	<u>216 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 591 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>7 300 \$</u>	<u>181 553 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	133 186	—	—	—	94 245	227 431	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>133 186 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>94 245 \$</u>	<u>227 431 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	158 495	—	—	—	29 720	188 215	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>158 495 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>29 720 \$</u>	<u>188 215 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

#### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	23 104 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	23 104 \$	— \$	37 \$
Niveau 2 .....	—	—	14 522	—	—	—	200	14 722	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>23 104 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>14 522 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>200 \$</u>	<u>37 826 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>37 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	19 241 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	19 241 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	12 263	—	—	—	300	12 563	—	22
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>19 241 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>12 263 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>300 \$</u>	<u>31 804 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>22 \$</u>

#### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	621 323 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	621 323 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	24 800	24 800	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>621 323 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>24 800 \$</u>	<u>646 123 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	558 934 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	558 934 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	33 000	33 000	—	—
Niveau 3 .....	3 856	—	—	—	—	—	—	3 856	—	—
<b>Total</b> .....	<u>562 790 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>33 000 \$</u>	<u>595 790 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	28 052 \$	— \$	— \$	— \$	2 746 \$	— \$	— \$	30 798 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	17 690	—	—	—	600	18 290	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>28 052 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>17 690 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 746 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>600 \$</u>	<u>49 088 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	33 295 \$	— \$	— \$	— \$	19 505 \$	— \$	— \$	52 800 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	5 249	—	—	—	300	5 549	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>33 295 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 249 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>19 505 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>300 \$</u>	<u>58 349 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	174 250 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	174 250 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>174 250 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>174 250 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	190 811 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	190 811 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>190 811 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>190 811 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds européen Franklin Mutual

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	334 019 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	334 019 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	1 365	—	—	—	—	—	19 588	20 953	—	—
Niveau 3 .....	538	—	—	—	—	—	—	538	—	—
<b>Total</b> .....	<u>335 922 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>19 588 \$</u>	<u>355 510 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	472 195 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	472 195 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	4 313	—	—	—	—	—	22 579	26 892	—	—
Niveau 3 .....	5 168	—	—	—	—	—	—	5 168	—	—
<b>Total</b> .....	<u>481 676 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>22 579 \$</u>	<u>504 255 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	833 596 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	833 596 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	1 170	—	47 034	—	—	—	44 485	92 689	10 669	790
Niveau 3 .....	24 978	—	—	—	—	—	—	24 978	—	—
<b>Total</b> .....	<u>859 744 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>47 034 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>44 485 \$</u>	<u>951 263 \$</u>	<u>10 669 \$</u>	<u>790 \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	1 064 362 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	1 064 362 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	2 254	—	37 210	—	—	—	19 510	58 974	849	12 979
Niveau 3 .....	23 102	—	—	—	—	—	—	23 102	—	—
<b>Total</b> .....	<u>1 089 718 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>37 210 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>19 510 \$</u>	<u>1 146 438 \$</u>	<u>849 \$</u>	<u>12 979 \$</u>

### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	47 030 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	47 030 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	4	—	4 179	—	—	—	2 455	6 638	288	—
Niveau 3 .....	1 188	—	—	—	—	—	—	1 188	—	—
<b>Total</b> .....	<u>48 222 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>4 179 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 455 \$</u>	<u>54 856 \$</u>	<u>288 \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	50 695 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	50 695 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	3 860	—	—	—	3 742	7 602	43	—
Niveau 3 .....	1 283	—	—	—	—	—	—	1 283	—	—
<b>Total</b> .....	<u>51 978 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 860 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 742 \$</u>	<u>59 580 \$</u>	<u>43 \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

	Actions — position acheteur	Actions convertibles	Obligations	Titres à taux fixe convertibles	Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse	Options	Titres à court terme	Total des placements	Actifs dérivés	Passifs dérivés
<b>30 juin 2016</b>										
Niveau 1 .....	169 777 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	169 777 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	1 139	1 139	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>169 777 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 139 \$</u>	<u>170 916 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
<b>31 décembre 2015</b>										
Niveau 1 .....	182 613 \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$	182 613 \$	— \$	— \$
Niveau 2 .....	—	—	—	—	—	—	3 096	3 096	—	—
Niveau 3 .....	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b> .....	<u>182 613 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 096 \$</u>	<u>185 709 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>



## Fonds communs de placement Franklin Templeton

### NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

#### 8. Gestion des risques financiers (suite)

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

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des actifs pour lesquels des données d'entrée non observables importantes de niveau 3 ont été utilisées pour établir la juste valeur :

#### Fonds de marchés frontaliers Templeton

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	— \$	— \$	— \$	— \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	113	113	—	—
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	1	1	—	—
À la clôture	<u>114 \$</u>	<u>114 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus à la clôture de la période/de l'exercice	<u>1 \$</u>	<u>1 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

#### Fonds mondial équilibré Templeton

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	68 \$	68 \$	— \$	— \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	60	60
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(68)	(68)	8	8
À la clôture	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>68 \$</u>	<u>68 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus à la clôture de la période/de l'exercice	<u>(68) \$</u>	<u>(68) \$</u>	<u>8 \$</u>	<u>8 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	4 767 \$	4 767 \$	7 839 \$	7 839 \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	(1 425)	(1 425)	(3 072)	(3 072)
À la clôture	<u>3 342 \$</u>	<u>3 342 \$</u>	<u>4 767 \$</u>	<u>4 767 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus à la clôture de la période/de l'exercice	<u>(1 425)\$</u>	<u>(1 425)\$</u>	<u>(3 072)\$</u>	<u>(3 072)\$</u>

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	168 \$	168 \$	— \$	— \$
Ventes	(252)	(252)	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	252	252
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	84	84	(84)	(84)
À la clôture	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>168 \$</u>	<u>168 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus à la clôture de la période/de l'exercice	<u>84 \$</u>	<u>84</u>	<u>(84)\$</u>	<u>(84) \$</u>

#### Fonds de revenu élevé Franklin

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Titres à taux fixe convertibles	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	— \$	— \$	— \$	— \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	20	20	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	(7)	(7)	—	—
À la clôture	<u>13 \$</u>	<u>13 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus à la clôture de la période/de l'exercice	<u>(7) \$</u>	<u>(7)\$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de revenu stratégique Franklin

	30 juin 2016			31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Obligations	Total	Obligations	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	— \$	98 \$	98 \$	102 \$	102 \$
Ventes	(6)	(16)	(22)	(24)	(24)
Achats	1 512	—	1 512	—	—
Entrées	—	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	6	5	11	6	6
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(1 433)	(12)	(1 445)	14	14
À la clôture	<u>79 \$</u>	<u>75 \$</u>	<u>154 \$</u>	<u>98 \$</u>	<u>98 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus à la clôture de la période/de l'exercice	<u>(1 433)\$</u>	<u>(12)\$</u>	<u>(1 445)\$</u>	<u>14 \$</u>	<u>14 \$</u>

#### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

	30 juin 2016			31 décembre 2015		
	Actions — position acheteur	Titres à taux fixe convertibles	Total	Actions — position acheteur	Titres à taux fixe convertibles	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	1 144 \$	1 591 \$	2 735 \$	21 \$	1 564 \$	1 585 \$
Ventes	(748)	—	(748)	—	—	—
Achats	—	—	—	748	—	748
Entrées	—	—	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(377)	(225)	(602)	375	27	402
À la clôture	<u>19 \$</u>	<u>1 366 \$</u>	<u>1 385 \$</u>	<u>1 144 \$</u>	<u>1 591 \$</u>	<u>2 735 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>(2 790)\$</u>	<u>(225)\$</u>	<u>(3 017)\$</u>	<u>(2)\$</u>	<u>27 \$</u>	<u>25 \$</u>

#### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	3 856 \$	3 856 \$	— \$	— \$
Ventes	(2 565)	(2 565)	—	—
Achats	—	—	2 565	2 565
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(1 291)	(1 291)	1 291	1 291
À la clôture	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 856 \$</u>	<u>3 856 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>(3 287)\$</u>	<u>(3 287)\$</u>	<u>1 291 \$</u>	<u>1 291 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds européen Franklin Mutual

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	5 168 \$	5 168 \$	— \$	— \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	—	—	5 680	5 680
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(4 630)	(4 630)	(512)	(512)
À la clôture	<u>538 \$</u>	<u>538 \$</u>	<u>5 168 \$</u>	<u>5 168 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>(4 630)\$</u>	<u>(4 630)\$</u>	<u>(512)\$</u>	<u>(512)\$</u>

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	23 102 \$	23 102 \$	23 210 \$	23 210 \$
Ventes	—	—	(4 872)	(4 872)
Achats	5 498	5 498	—	—
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	2 905	2 905
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(3 622)	(3 622)	1 859	1 859
À la clôture	<u>24 978 \$</u>	<u>24 978 \$</u>	<u>23 102 \$</u>	<u>23 102 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>627 \$</u>	<u>627 \$</u>	<u>3 724 \$</u>	<u>3 724 \$</u>

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

	30 juin 2016		31 décembre 2015	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	1 283 \$	1 283 \$	10 865 \$	10 865 \$
Ventes	—	—	(11 863)	(11 863)
Achats	909	909	—	—
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	6 797	6 797
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(1 004)	(1 004)	(4 516)	(4 516)
À la clôture	<u>1 188 \$</u>	<u>1 188 \$</u>	<u>1 283 \$</u>	<u>1 283 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>(301)\$</u>	<u>301 \$</u>	<u>(251)\$</u>	<u>(251)\$</u>

Tel qu'il est indiqué à la note 8 g), la juste valeur des titres classés au niveau 3 est déterminée au moyen de données d'entrée non fondées sur des données de marché observables. Les tableaux ci-après présentent les titres de niveau 3 représentant plus de 1,0 %

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

de l'actif net de chaque Fonds et les données d'entrée importantes non observables utilisées pour l'évaluation de ces titres. L'incidence des variations des données d'entrée non observables sur la juste valeur est également présentée.

#### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

Description	Juste valeur au 30 juin 2016 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Matières premières . . . . .	3 342	Modèle de Finnerty	Décote d'illiquidité	11 %	+5/-5 %	-189/+189
Total . . . . .	<u>3 342</u>					

Description	Juste valeur au 31 décembre 2015 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Matières premières . . . . .	4 767	Comparable sur le marché	VE/BAIIA Décote d'illiquidité	9,67x 10 %	+3/-3x +5/-5 %	+1 713/-2 310 -264/+266
Total . . . . .	<u>4 767</u>					

#### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

Description	Juste valeur au 30 juin 2016 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Médias . . . . .	1 365	Modèle d'évaluation des obligations convertibles de Tsiveriotis et Fernandes <sup>c)</sup>	Taux d'actualisation Écart Volatilité	0,05 % 5 % 5,22	+/-0,02 % +/-2 % +/-0,25	+/-12 +/-12 -12/+6
Tous les autres placements <sup>d)</sup> . . . . .	20					
Total . . . . .	<u>1 385</u>					

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett (suite)

Description	Juste valeur au 31 décembre 2015 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/ fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Médias .....	1 591	Modèle d'évaluation des obligations convertibles de Tsiveriotis et Fernandes <sup>e)</sup>	Taux d'actualisation	0,05 %	+/-0,02 %	—
			Écart	5 %	+/-2 %	—
			Volatilité	1 0711	+/-0,25	—
Énergie .....	1 125	Escompte par rapport au prix de clôture	Escompte de blocage	11 %	+/-5 %	-64/+63
Tous les autres placements <sup>c)</sup> .....	19					
Total .....	<u>2 735</u>					

#### Fonds européen Franklin Mutual

Description	Juste valeur au 31 décembre 2015 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/ fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Énergie .....	3 785	Comparable sur le marché	Décote d'illiquidité	15 %	+5/-5 %	-224/+445
Tous les autres placements <sup>c)</sup> .....	1 383					
Total .....	<u>5 168</u>					

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

Description	Juste valeur au 30 juin 2016 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/ fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Services financiers diversifiés .....	23 042	Modèle d'actualisation des flux de trésorerie	Coût des capitaux propres	16,7 %	+0,60 %/+0,57 %	+12 242/-12 664
			Taux de croissance des revenus à long terme	6,2 % - 24,32 %	+10/-15 %	+12 803/-12 423
			Marge du BAIIA ajusté	7,8 % - 21,4 %	+/-5 %	+1 734/-3 920
Tous les autres placements <sup>c)</sup> .....	1 936					
Total .....	<u>24 978</u>					

## Fonds communs de placement Franklin Templeton

### NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

#### 8. Gestion des risques financiers (suite)

##### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual (suite)

Description	Juste valeur au 31 décembre 2015 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/ fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Services financiers diversifiés . . . . .	22 204	Modèle d'actualisation des flux de trésorerie	Coût des capitaux propres	15 %	+0,93 %/-0,58 %	+12 339/-9 265
			Taux de croissance des revenus à long terme	6,2 % - 20,2 %	+10/-15 %	+13 436/-9 648
			Marge du BAIIA ajusté	4,1 % - 21,1 %	+/-5 %	+4 130/-2 627
Tous les autres placements <sup>c)</sup> . . . . .	898					
Total . . . . .	<u>23 102</u>					

##### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

Description	Juste valeur au 30 juin 2016 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/ fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Composants d'automobiles . . . . .	976	Comparable sur le marché	VE/BAIIA	3,81x	+1,71x/-1,48x	+1 438/-1 241
			Décote d'illiquidité	10 %	+/-5 %	-/+71
Énergie . . . . .	206	Modèle d'actualisation des flux de trésorerie	Coût des capitaux propres	15 %	+0,60 %/+0,57 %	+12 242/-12 664
			Décote d'illiquidité	30 %	+/-10 %	-/+17
			VE/BAIIA	4,1x	+2,64x/+1,12x	+71/+33
Tous les autres placements <sup>c)</sup> . . . . .	6					
Total . . . . .	<u>1 118</u>					

Description	Juste valeur au 31 décembre 2015 (en milliers de \$)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/ fourchette <sup>a)</sup>	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur <sup>d)</sup> (en milliers de \$)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Composants d'automobiles . . . . .	1 279	Comparable sur le marché	VE/BAIIA	3,81x	+1,71x/-1,48x	+1 438/-1 241
			Décote d'illiquidité	10 %	+/-5 %	-/+71
Tous les autres placements <sup>c)</sup> . . . . .	4					
Total . . . . .	<u>1 283</u>					

<sup>a)</sup> Représente le montant / la fourchette de la donnée d'entrée utilisée pour évaluer le placement.

<sup>b)</sup> Compte tenu des actions ordinaires et des actions privilégiées convertibles.

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

- <sup>o)</sup> Compte tenu de la juste valeur des titres représentant moins de 0,10 % de l'actif net du Fonds à la clôture de la période, établie au moyen de diverses techniques d'évaluation et de données d'entrée non observables. Compte tenu également des placements dont la valeur est établie au moyen de prix de transactions antérieures ou de données sur les prix obtenus de tierces parties non ajustés, raison pour laquelle ces données d'entrée sont également non observables.
- <sup>d)</sup> Ce montant se rapporte à l'incidence sur la juste valeur des placements. Une variation de la juste valeur d'un placement classé au niveau 3 qui résulterait d'une forte augmentation ou diminution raisonnable de la donnée d'entrée correspondante aurait l'effet inverse sur la juste valeur du placement.
- <sup>e)</sup> Obligation convertible évaluée à l'aide du modèle d'évaluation des obligations convertibles de Tsiveriotis et Fernandes. Lorsque ce titre est évalué selon le ratio de conversion, en tenant compte du cours de ce titre, il est préférable de le convertir à l'aide de ce ratio. Par conséquent, aucune incidence sur la juste valeur fondée sur la technique d'évaluation susmentionnée n'est présentée.

Listed des abréviations

BAlIA (bénéfice avant intérêts, impôts et amortissements)

VE (valeur de l'entreprise)

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

Au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, aucun événement marquant n'avait entraîné le dépassement des seuils de tolérance prédéfinis. Par conséquent, il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2.

### 9. Commissions des courtiers

Les commissions versées aux courtiers pour des transactions sur titres effectuées pendant les périodes closes le 30 juin 2016 et le 30 juin 2015 sont présentées ci-après.

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

	30 juin 2016		30 juin 2015	
	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)
Fonds de croissance asiatique Templeton	242 \$	56 \$	187 \$	50 \$
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	147	43	149	45
Fonds de marchés émergents Templeton	237	60	320	73
Fonds de marchés frontaliers Templeton	68	4	191	21
Fonds mondial équilibré Templeton	165	—	205	40
Fonds mondial d'obligations Templeton	—	—	—	—
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	—	—	—	—
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	223	63	502	134
Fonds international d'actions Templeton	250	68	450	82
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	87	12	11	3
Fonds de revenu élevé Franklin	—	—	—	—
Fonds de revenu stratégique Franklin	27	—	3	1
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	83	33	159	24
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	45	10	50	6
Fonds d'opportunités américaines Franklin	113	40	228	69
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	38	20	44	25
Fonds de croissance mondiale Franklin	45	11	138	32
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett	54	16	18	—
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	7	—	1	—
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	—	—	—	—
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	165	36	109	32
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	261	57	533	148
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	—	—	—	—
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	—	—	—	—



# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 9. Commissions des courtiers (suite)

	30 juin 2016		30 juin 2015	
	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	78	17	102	29
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	45	1	94	17
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	—	—	—	—
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	3	—	—	—
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	93	12	445	72
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett	17	—	43	—
Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett	14	1	28	—
Fonds européen Franklin Mutual	314	37	—	—
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	172	34	303	51
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	7	1	75	9
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	29	—	29	—

### 10. Impôts

Au 31 décembre 2015, les Fonds 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 Fonds ne disposaient d'aucune perte autre qu'en capital au 31 décembre 2015.

Fonds	Total des pertes en capital (en milliers)
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	27 481 \$
Fonds de marchés frontaliers Templeton	1 028
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	5 637
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	23 702
Fonds international d'actions Templeton	196 864
Fonds de revenu élevé Franklin	2 289
Fonds de revenu stratégique Franklin	68 140
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	69 603
Fonds d'opportunités américaines Franklin	5 472
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett	20 404
Fonds canadien de dividendes élevés Franklin Bissett	67 546
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	4 805
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	19 024
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	277
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett	7 353
Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett	7 559
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	51 710
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	156 847

### 11. Valeur liquidative

#### i) Valeur liquidative aux fins des opérations

Comme mentionné à la note 3 a), la valeur liquidative aux fins des opérations par part peut être différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS présentée dans les états de la situation financière. Au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, la valeur liquidative aux fins des opérations par part n'était pas différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS.

#### ii) Série T-USD

Les parts de série T-USD sont uniquement offertes en dollars américains. Le tableau ci-dessous présente l'équivalent en dollars canadiens de l'actif net par part de série T-USD des Fonds, s'il y a lieu, au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015.

	30 juin 2016	31 décembre 2015
Fonds mondial équilibré Templeton	7,27 \$	8,12 \$
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	17,43 \$	17,99 \$
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	9,96 \$	10,64 \$

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 12. Autres renseignements

#### a) Ententes de crédit non financées

Certains Fonds peuvent conclure des ententes de crédit, dont tout ou partie peut ne pas être financé. Un Fonds peut être tenu de financer ces ententes de crédit, au gré de l'émetteur. Les ententes de crédit non financées, ainsi que les tranches de ces ententes qui sont financées, sont évaluées à la valeur de marché quotidiennement, les éventuels gains et pertes latents étant présentés à l'état de la situation financière et à l'état du résultat global. Les tranches financées des ententes de crédit sont présentées à l'inventaire du portefeuille. Au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, les Fonds ne détenaient aucune tranche non financée.

#### b) Compensation des instruments financiers dérivés

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

Toutefois, 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 l'état de la situation financière.

Les tableaux qui suivent présentent, pour chaque Fonds, le montant brut des actifs et des passifs dérivés non compensés aux 30 juin 2016 et 2015 ainsi que les montants disponibles à des fins de compensation. Le « Montant net » indique l'incidence de l'exercice des droits à compensation pour le Fonds.

### Fonds mondial équilibré Templeton

#### 30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	53 \$	53 \$	— \$	— \$	1 069 \$	53 \$	— \$	1 016 \$
HSBC BANK PLC ....	—	—	—	—	117	—	—	117
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	650	285	—	365	285	285	—	—
Autres <sup>a)</sup> .....	14	—	—	14	—	—	—	—
Total .....	<u>717 \$</u>	<u>338 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>379 \$</u>	<u>1 471 \$</u>	<u>338 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 133 \$</u>

#### 31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	672 \$	587 \$	— \$	85 \$	587 \$	587 \$	— \$	— \$
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	268	268	—	—	837	268	569	—
Autres <sup>a)</sup> .....	16	—	—	16	9	—	—	9
Total .....	<u>956 \$</u>	<u>855 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>101 \$</u>	<u>1 433 \$</u>	<u>855 \$</u>	<u>569 \$</u>	<u>9 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

### Fonds mondial d'obligations Templeton

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	1 803 \$	1 803 \$	— \$	— \$	24 073 \$	1 803 \$	8 618 \$	13 652 \$
HSBC BANK PLC .....	—	—	—	—	4 031	—	—	4 031
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	7 164	7 164	—	—	40 939	7 164	33 775	—
Autres <sup>a)</sup> .....	1 025	—	—	1 025	117	—	—	117
Total .....	<u>9 992 \$</u>	<u>8 967 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 025 \$</u>	<u>69 160 \$</u>	<u>8 967 \$</u>	<u>42 393 \$</u>	<u>17 800 \$</u>

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	10 447 \$	7 075 \$	— \$	3 372 \$	7 075 \$	7 075 \$	— \$	— \$
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	4 266	4 266	—	—	62 190	4 266	57 924	—
Autres <sup>a)</sup> .....	1 945	—	—	1 945	—	—	—	—
Total .....	<u>16 658 \$</u>	<u>11 341 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>5 317 \$</u>	<u>69 265 \$</u>	<u>11 341 \$</u>	<u>57 924 \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	514 \$	— \$	— \$	514 \$	33 \$	— \$	— \$	33 \$
Total .....	<u>514 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>514 \$</u>	<u>33 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>33 \$</u>

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	— \$	— \$	— \$	— \$	148 \$	— \$	— \$	148 \$
.....	— \$	— \$	— \$	— \$	148 \$	— \$	— \$	148 \$

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

### Fonds de revenu élevé Franklin

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
DEUTSCHE BANK AG . . . . .	121 \$	— \$	— \$	121 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. . . . .	—	—	—	—	157	—	—	157
Autres <sup>a)</sup> . . . . .	—	—	—	—	126	—	—	126
Total . . . . .	<u>121 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>121 \$</u>	<u>283 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>283 \$</u>

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
HSBC Bank USA NA . . . . .	— \$	— \$	— \$	— \$	371 \$	— \$	— \$	371 \$
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. . . . .	—	—	—	—	646	—	415	231
Autres <sup>a)</sup> . . . . .	—	—	—	—	40	—	—	40
Total . . . . .	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 057 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>415 \$</u>	<u>642 \$</u>

### Fonds de revenu stratégique Franklin

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. . . . .	— \$	— \$	— \$	— \$	2 \$	— \$	— \$	2 \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL . . . . .	218	—	—	218	—	—	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. . . . .	7	—	—	7	—	—	—	—
HSBC BANK PLC . . . . .	20	—	—	20	—	—	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. . . . .	135	25	—	110	25	25	—	—
Autres <sup>a)</sup> . . . . .	3 430	—	—	3 430	6 388	—	—	6 388
Total . . . . .	<u>3 810 \$</u>	<u>25 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 785 \$</u>	<u>6 415 \$</u>	<u>25 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>6 390 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

**NOTES ANNEXES** Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

### Fonds de revenu stratégique Franklin (suite)

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	8 \$	— \$	— \$	8 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL ....	15	—	—	15	—	—	—	—
HSBC BANK PLC ....	10	10	—	—	42	10	—	32
HSBC BANK USA NA ...	—	—	—	—	382	—	—	382
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	409	148	261	—	148	148	—	—
Autres <sup>a)</sup> .....	457	—	—	457	15 786	—	—	15 786
	<u>899 \$</u>	<u>158 \$</u>	<u>261 \$</u>	<u>480 \$</u>	<u>16 358 \$</u>	<u>158 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>16 200 \$</u>

### Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	— \$	— \$	— \$	— \$	45 \$	— \$	— \$	45 \$
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL ....	72	9	—	63	9	9	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	—	—	—	—	79	—	—	79
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	—	—	—	—	1 040	—	1 040	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	—	—	—	—	44	—	—	44
Autres <sup>a)</sup> .....	—	—	—	—	220	—	—	220
Total .....	<u>72 \$</u>	<u>9 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>63 \$</u>	<u>1 437 \$</u>	<u>9 \$</u>	<u>1 040 \$</u>	<u>388 \$</u>

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	— \$	— \$	— \$	— \$	38 \$	— \$	— \$	38 \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL ....	43	31	—	12	31	31	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	—	—	—	—	104	—	104	—
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	57	57	—	—	594	57	537	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	—	—	—	—	69	—	—	69
Autres <sup>a)</sup> .....	72	—	—	72	193	—	57	136
	<u>172 \$</u>	<u>88 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>84 \$</u>	<u>1 029 \$</u>	<u>88 \$</u>	<u>698 \$</u>	<u>243 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	— \$	— \$	— \$	— \$	411 \$	— \$	411 \$	— \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	293	293	—	—	309	293	16	—
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL .....	200	77	—	123	77	77	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	—	—	—	—	361	—	361	—
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	—	—	—	—	7 525	—	7 525	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	—	—	—	—	256	—	256	—
Autres <sup>a)</sup> .....	—	—	—	—	1 267	—	—	1 267
	<u>493 \$</u>	<u>370 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>123 \$</u>	<u>10 206 \$</u>	<u>370 \$</u>	<u>8 569 \$</u>	<u>1 267 \$</u>

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	— \$	— \$	— \$	— \$	498 \$	— \$	498 \$	— \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	265	265	—	—	432	265	167	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	—	—	—	—	413	—	413	—
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	336	336	—	—	3 631	336	3 295	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	—	—	—	—	439	—	439	—
Autres <sup>a)</sup> .....	444	—	—	444	1 220	—	—	1 220
	<u>1 045 \$</u>	<u>601 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>444 \$</u>	<u>6 633 \$</u>	<u>601 \$</u>	<u>4 812 \$</u>	<u>1 220 \$</u>

### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	— \$	— \$	— \$	— \$	47 \$	— \$	— \$	47 \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	—	—	—	—	123	—	—	123
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL .....	47	9	—	38	9	9	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	—	—	—	—	36	—	—	36
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	—	—	—	—	411	—	411	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	—	—	—	—	29	—	—	29
Autres <sup>a)</sup> .....	—	—	—	—	103	—	—	103
	<u>47 \$</u>	<u>9 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>38 \$</u>	<u>758 \$</u>	<u>9 \$</u>	<u>411 \$</u>	<u>338 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett (suite)

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
CITIBANK N.A. ....	— \$	— \$	— \$	— \$	39 \$	— \$	— \$	39 \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	20	20	—	—	116	20	96	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	—	—	—	—	35	—	—	35
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	22	22	—	—	305	22	283	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	—	—	—	—	49	—	—	49
Autres <sup>a)</sup> .....	35	—	—	35	90	—	—	90
	<u>77 \$</u>	<u>42 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>35 \$</u>	<u>634 \$</u>	<u>42 \$</u>	<u>379 \$</u>	<u>213 \$</u>

### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	— \$	— \$	— \$	— \$	37 \$	— \$	— \$	37 \$
Total .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>37 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>37 \$</u>

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	— \$	— \$	— \$	— \$	22 \$	— \$	— \$	22 \$
	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>22 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>22 \$</u>

### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
HSBC BANK PLC .....	134 \$	134 \$	— \$	— \$	310 \$	134 \$	— \$	176 \$
Autres <sup>a)</sup> .....	10 535	—	—	10 535	480	—	—	480
Total .....	<u>10 669 \$</u>	<u>134 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>10 535 \$</u>	<u>790 \$</u>	<u>134 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>656 \$</u>

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual (suite)

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
HSBC BANK PLC .....	433 \$	263 \$	170 \$	— \$	263 \$	263 \$	— \$	— \$
Autres <sup>a)</sup> .....	416	—	—	416	12 716	—	—	12 716
	<u>849 \$</u>	<u>263 \$</u>	<u>170 \$</u>	<u>416 \$</u>	<u>12 979 \$</u>	<u>263 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>12 716 \$</u>

### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

30 juin 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	288 \$	— \$	— \$	288 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total .....	<u>288 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>288 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 2015

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Montant brut des actifs dérivés	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Montant brut des passifs dérivés	Instruments financiers	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup>	Montant net
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	43 \$	— \$	— \$	43 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
	<u>43 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>43 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

<sup>a)</sup> Concerne les contrats pour lesquels il n'existe pas d'accord ISDA avec les contreparties. À la clôture des périodes indiquées, le montant brut des actifs et des passifs découlant de ces contrats représente moins de 1 % de l'actif net total des Fonds respectifs, au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, à l'exception du Fonds de revenu stratégique Franklin et du Fonds mondial Découverte Franklin Mutual, dont le montant brut des actifs et des passifs représentait respectivement 3,52 % et 1,12 % de l'actif net total du Fonds au 31 décembre 2015.

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

### c) Fusions de Fonds

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

*i)* À la fermeture des bureaux le 22 avril 2016, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts, le Fonds canadien de dividendes élevés Franklin Bissett et le Fonds de bons du Trésor Franklin Bissett (les « Fonds dissous ») ont respectivement fusionné avec le Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett et le Fonds du marché monétaire Franklin Bissett (les « Fonds maintenus »). En conséquence, les Fonds maintenus ont acquis la totalité de l'actif net des Fonds dissous à la juste valeur de marché en contrepartie d'une valeur égale en parts des séries correspondantes des Fonds maintenus, tel qu'il est indiqué



## Fonds communs de placement Franklin Templeton

### NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

#### 12. Autres renseignements (suite)

ci-dessous. Les porteurs de parts des Fonds dissous sont devenus des porteurs de parts des Fonds maintenus et les Fonds dissous ont cessé leurs activités. Les états financiers des Fonds maintenus ne comprennent pas les résultats des activités des Fonds dissous avant la date des fusions.

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

<u>Fonds dissous</u>	<u>Série</u>	<u>Fonds maintenus</u>	<u>Série</u>	<u>Actif net du Fonds dissous acquis par le Fonds maintenu (en milliers)</u>	<u>Parts du Fonds maintenu émises</u>
Fonds canadien de dividendes élevés Franklin Bissett .....	A	Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	A	197 596 \$	14 823 282
	F		F	31 049	2 035 965
	I		I	3 938	377 940
	O		O	152 683	8 544 041
Fonds de bons du Trésor Franklin Bissett .....	A	Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	A	34 433 \$	3 443 349
	F		F	2 180	217 944
	I		I	679	67 903
	O		O	2 600	259 989

*ii)* À la fermeture des bureaux le 13 mars 2015, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts, le Fonds canadien d'actions Templeton et le Fonds canadien équilibré Templeton (les « Fonds dissous ») ont respectivement fusionné avec le Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett et le Fonds canadien équilibré Franklin Bissett (les « Fonds maintenus »). En conséquence, les Fonds maintenus ont acquis la totalité de l'actif net des Fonds dissous à la juste valeur de marché en contrepartie d'une valeur égale en parts des séries correspondantes des Fonds maintenus, tel qu'il est indiqué ci-dessous. Les porteurs de parts des Fonds dissous sont devenus des porteurs de parts des Fonds maintenus et les Fonds dissous ont cessé leurs activités. Les états financiers des Fonds maintenus ne comprennent pas les résultats des activités des Fonds dissous avant la date des fusions.

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

<u>Fonds dissous</u>	<u>Série</u>	<u>Fonds maintenus</u>	<u>Série</u>	<u>Actif net du Fonds dissous acquis par le Fonds maintenu</u>	<u>Parts du Fonds maintenu émises</u>
Fonds canadien d'actions Templeton .....	A	Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	A	59 531 \$	635 879
	F		F	1 118	10 009
	O		O	6 001	44 837
Fonds canadien équilibré Templeton .....	A	Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	A	48 312 \$	1 526 435
	F		F	12 202	321 528
	O		O	5 409	122 717
	T		T	914	116 882

#### *d) Transfert en nature*

Les Portefeuilles Franklin Quotientiel (les « Portefeuilles Quotientiel »), des fonds gérés par le gestionnaire, ont commencé à investir dans le Fonds européen Franklin Mutual le 28 septembre 2015. Avant cette date, les Portefeuilles Quotientiel investissaient dans le FTIF Franklin Mutual European Fund (le « Fonds SICAV »), société d'investissement à capital variable constituée en vertu des lois du Luxembourg et également société affiliée au gestionnaire. Les placements des Portefeuilles Quotientiel dans le Fonds SICAV, qui totalisaient 456,6 M\$, ont été échangés contre des titres détenus par le Fonds SICAV, qui à leur tour ont été livrés au Fonds européen Franklin Mutual en échange de parts de ce fonds (le « transfert en nature »).

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 12. Autres renseignements (suite)

Le transfert en nature permet aux Portefeuilles Quotientiel de rester exposés aux marchés des actions européens, contrairement à un rachat en trésorerie, qui aurait nécessité la cession des titres de capitaux propres européens du Fonds SICAV pour régler la demande de rachat des Portefeuilles Quotientiel. En outre, le transfert en nature réduit les coûts de transactions qui auraient autrement été engagés à la cession des titres détenus par le Fonds SICAV pour satisfaire la demande de rachat des Portefeuilles Quotientiel. Ces frais auraient fini par être assumés par les Portefeuilles Quotientiels, comme le prévoient les politiques du Fonds SICAV en ce qui a trait aux rachats importants et au traitement des coûts de transactions engagés pour satisfaire de telles demandes de rachat. Les coûts associés au transfert en nature ont totalisé 585 000 \$ et ont été assumés par le Fonds européen Franklin Mutual.

#### e) Classement des instruments financiers

Comme mentionné à la note 3 a), les instruments financiers des Fonds, sauf les instruments dérivés qui sont classés comme étant détenus à des fins de négociation, sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net dès le début. Le tableau qui suit présente les gains (pertes) nets sur les instruments financiers, par catégorie, pour les périodes closes le 30 juin 2016 et le 30 juin 2015, pour les Fonds qui détenaient des instruments financiers désignés dès le début et des instruments dérivés. Pour les Fonds ne détenant que des instruments financiers désignés dès le début dans leurs portefeuilles, les gains (pertes) nets sont présentés à l'état du résultat global du Fonds en question.

	30 juin 2016			30 juin 2015		
	Détenus à des fins de transaction (en milliers)	Désignés au début (en milliers)	Total (en milliers)	Détenus à des fins de transaction (en milliers)	Désignés au début (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds mondial équilibré Templeton . . . . .	(451)\$	(26 027)\$	(26 478)\$	538 \$	28 117 \$	28 655 \$
Fonds mondial d'obligations Templeton . . . . .	(49 362)	(108)	(49 470)	(56 374)	147 653	91 279
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert) . . . . .	6 160	(1 568)	4 592	(5 198)	2 884	(2 314)
Fonds de revenu élevé Franklin . . . . .	1 515	537	2 052	(3 598)	4 462	864
Fonds de revenu stratégique Franklin . . . . .	25 807	(4 242)	21 565	(29 606)	36 525	6 919
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett . . . . .	1 135	6 078	7 213	(2 767)	12 357	9 590
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett . . . . .	7 649	95 646	103 295	(23 590)	88 007	64 417
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett . . . . .	1 959	7 205	9 164	(3 014)	8 089	5 075
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett . . . . .	(15)	1 915	1 900	—	(180)	(180)
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual . . . . .	58 804	(76 530)	(17 726)	(60 371)	142 001	81 630
Fonds américain d'actions Franklin Mutual . . . . .	3 271	(1 256)	2 015	(13 717)	26 251	12 534

### 13. Code des monnaies

La liste qui suit présente les symboles de monnaies pouvant être utilisés dans les états financiers.

AED	Dirham des Émirats arabes unis	LVL	Lats de Lettonie
AUD	Dollar australien	MUR	Roupie mauricienne
BDT	Taka du Bangladesh	MXN	Peso mexicain
BRL	Real brésilien	MYR	Ringgit malais
BWP	Pula du Botswana	NGN	Naira nigérian
CAD	Dollar canadien	NOK	Couronne norvégienne
CHF	Franc suisse	OMR	Riyal omanais
CLP	Peso chilien	PEN	Nouveau sol péruvien
COP	Peso colombien	PHP	Peso philippin
CRC	Colon du Costa Rica	PKR	Roupie pakistanaise
DKK	Couronne danoise	PLN	Zloty polonais
DOP	Peso dominicain	QAR	Riyal du Qatar
EGP	Livre égyptienne	RON	Nouveau Leu de Roumanie
EUR	Euro	RSD	Dinar serbe
GBP	Livre sterling	RUB	Rouble russe
GHS	Nouveau Cedi du Ghana	SEK	Couronne suédoise
HKD	Dollar de Hong Kong	SGD	Dollar de Singapour
HUF	Forint hongrois	THB	Baht thaïlandais
IDR	Roupie indonésienne	TRY	Livre turque
ILS	Nouveau shekel israélien	TWD	Dollar de Taiwan

# Fonds communs de placement Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes les 30 juin 2016 (non audité) et 31 décembre 2015 (suite)

### 13. Code des monnaies (suite)

INR	Roupie indienne	UGX	Shilling ougandais
JOD	Dinar jordanien	USD	Dollar américain
JPY	Yen japonais	UYU	Peso uruguayen
KES	Shilling kenyan	VND	Dong vietnamien
KRW	Won sud-coréen	XOF	Franc d'Afrique de l'Ouest
KWD	Dinar koweïtien	ZAR	Rand sud-africain
LKR	Roupie srilankaise	ZMW	Kwacha zambien

### 14. Événements postérieurs

#### Événements

À la fermeture des bureaux aux environs du 12 août 2016, sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts le 5 août 2016, le Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett et la Catégorie de société de revenu stratégique Franklin Bissett (les « Fonds dissous ») fusionneront avec le Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett (le « Fonds maintenu »).

À la fermeture des bureaux aux environs du 12 août 2016, sous réserve de l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts le 5 août 2016, la Catégorie de société BRIC Templeton (le « Fonds dissous ») fusionnera avec le Fonds de marchés émergents Templeton (le « Fonds maintenu »).

En conséquence, les Fonds maintenus acquerront la totalité de l'actif net des Fonds dissous à la juste valeur de marché en contrepartie d'une valeur égale en parts des séries correspondantes des Fonds maintenus. Les porteurs de parts des Fonds dissous deviendront des porteurs de parts des Fonds maintenus et les Fonds dissous cesseront leurs activités.

### 15. Modifications comptables futures

La version définitive d'IFRS 9 *Instruments financiers* a été publiée par l'IASB en juillet 2014 et remplacera IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. 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. Il comprend aussi des changements relatifs à la prise en considération du risque de crédit propre à l'entité dans l'évaluation à la juste valeur des passifs financiers, qui feront en sorte que les gains découlant des variations de valeurs de ces passifs par suite de la détérioration du crédit propre à l'entité ne seront plus comptabilisés en résultat net. IFRS 9 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, mais l'application anticipée est permise. De plus, l'entité peut appliquer par anticipation et isolément les changements relatifs à la prise en considération de son risque de crédit propre, sans modifier autrement le traitement comptable des instruments financiers. Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence d'IFRS 9 et n'a pas encore déterminé la date de son adoption.



## Rapport semestriel

### Placements Franklin Templeton

5000, rue Yonge, bureau 900  
Toronto (Ontario) M2N 0A7  
[www.franklintempleton.ca](http://www.franklintempleton.ca)

### Service à la clientèle :

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

### Service à la clientèle – Téléphone sans frais :

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



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