



PLACEMENTS  
FRANKLIN TEMPLETON

# Rapport semestriel

Le 30 juin 2017



# Fonds Placements Franklin Templeton

---

Les états financiers semestriels ci-joints n'ont pas été audités par l'auditeur externe des Fonds.

Madame, Monsieur,

L'économie mondiale a continué de progresser au premier semestre de 2017, surmontant l'incertitude provoquée par la tenue d'élections dans certaines puissances économiques, des signaux contrastés en matière de politique monétaire et des inquiétudes soutenues sur la sécurité dans le monde. Les États-Unis, l'Europe, le Japon et la Chine ont affiché des indicateurs économiques encourageants. L'économie canadienne s'est également révélée très vigoureuse, malgré les difficultés engendrées par la faiblesse des prix du pétrole lors des six derniers mois, ce qui a donné lieu à des conjectures selon lesquelles nous pourrions emboîter le pas aux États-Unis dans un cycle de hausse des taux d'intérêt. Même si la Banque du Canada a procédé à un relèvement au début de juillet, le taux de financement à un jour du Canada se situe toujours près d'un creux historique, et les analystes politiques s'entendent généralement pour dire qu'il ne peut y rester indéfiniment.

Les conditions du marché et la conjoncture économique au premier semestre de 2017 se sont traduites par d'importantes variations du rendement des placements, et ce, en fonction de plusieurs facteurs, comme les catégories d'actif et les régions. Tous ces éléments font ressortir l'importance de la diversification dans tout portefeuille de placements.

La diversification constitue la pierre d'assise de Placements Franklin Templeton. Notre société a commencé à exercer ses activités au Canada en 1954 en offrant aux investisseurs canadiens l'occasion d'investir dans les marchés boursiers du monde entier – un concept relativement nouveau pour l'époque. Depuis, Placements Franklin Templeton s'est développée, au même titre que le pays, et propose désormais aux Canadiens un large éventail de placements : fonds d'actions, solutions de revenu, portefeuilles gérés multiactifs, fonds négociés en bourse, etc.

Aujourd'hui, les Canadiens ont plus que jamais l'embarras du choix en matière de placements. Ils disposent cependant d'une ressource essentielle et indéfectible qui ne devrait jamais être oubliée : le conseiller en placement. Lorsque vous vous sentez assailli(e) de renseignements sur une multitude de produits et services, votre conseiller peut vous apporter une aide inestimable afin de déterminer l'option qui vous convient. Alors que s'écoulent les derniers mois de 2017, le moment est tout indiqué pour rencontrer votre conseiller en placement afin d'évaluer si la composition actuelle de votre portefeuille reste la mieux adaptée à vos objectifs.

Je vous encourage également à consulter les rapports semestriels de la direction sur le rendement des fonds (« rapports de la direction ») pour connaître la performance de vos placements au premier semestre de 2017 et pour en apprendre davantage sur le positionnement des portefeuilles ainsi que sur les points de vue de leur gestionnaire de placement respectif. Vous pouvez également visiter le site [franklintempleton.ca](http://franklintempleton.ca) pour obtenir des nouvelles et des renseignements utiles sur la société.

Je vous remercie de continuer à compter sur nous en tant que partie inhérente à votre avenir financier et je vous offre mes meilleurs souhaits pour le reste de l'année et les autres à venir.

Cordiales salutations,



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

# Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>PLACEMENTS : 95,65 %</b>			
<b>ACTIONS ORDINAIRES : 95,65 %</b>			
<b>Services financiers : 36,57 %</b>			
Banque de Montréal	1 450 812	92 082 \$	138 146 \$
La Banque de Nouvelle-Écosse	1 673 797	74 172	130 573
Brookfield Asset Management Inc., A	4 286 312	104 173	218 130
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 347 098	95 997	141 971
Onex Corp.	1 162 850	76 902	120 715
Power Corporation du Canada	2 235 307	60 808	66 120
Banque Royale du Canada	1 777 299	96 612	167 351
La Banque Toronto-Dominion	2 390 330	92 279	156 208
Thomson Reuters Corp.	1 062 152	30 418	63 772
		<u>723 443</u>	<u>1 202 986</u>
<b>Énergie : 16,96 %</b>			
ARC Resources Ltd.	1 289 290	29 166	21 866
BlackPearl Resources Inc.	12 019 950	19 155	12 020
Bonavista Energy Corp.	3 596 543	45 638	9 747
Calfrac Well Services Ltd.	1 673 128	19 882	4 199
Canadian Natural Resources Ltd.	826 373	21 943	30 923
CES Energy Solutions Corp.	4 400 410	19 388	25 434
Crew Energy Inc.	5 280 500	39 275	21 175
Enbridge Inc.	1 962 073	77 544	101 361
Inter Pipeline Ltd.	2 027 390	55 519	51 496
Kelt Exploration Ltd.	2 328 211	19 053	14 621
Keyera Corp.	1 145 924	36 238	46 777
Mullen Group Ltd.	1 237 949	22 360	19 807
Nuvista Energy Ltd.	5 656 351	57 914	37 049
Peyto Exploration & Development Corp.	1 005 106	27 365	23 640
PrairieSky Royalty Ltd.	699 900	21 930	20 668
Raging River Exploration Inc.	2 150 000	15 680	17 393
Total Energy Services Inc.	654 449	8 706	8 704
Tourmaline Oil Corp.	950 740	35 335	26 507
TransCanada Corp.	867 208	35 479	53 611
Trinidad Drilling Ltd.	5 614 845	16 151	10 949
		<u>623 721</u>	<u>557 947</u>
<b>Industries : 13,35 %</b>			
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 837 030	57 310	193 292
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	574 436	85 145	119 856
Stantec Inc.	1 759 640	55 905	57 452
Industries Toromont Ltée	1 435 640	38 959	68 538
		<u>237 319</u>	<u>439 138</u>
<b>Biens de consommation discrétionnaire : 8,39 %</b>			
Dollarama inc.	564 100	54 032	69 898
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	824 696	15 383	32 864
Restaurant Brands International Inc.	2 137 050	105 300	173 400
		<u>174 715</u>	<u>276 162</u>
<b>Biens de consommation de base : 7,52 %</b>			
Alimentation Couche-Tard inc., B	1 381 320	23 495	85 863

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

## INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

	Actions	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
<b>Biens de consommation de base : 7,52 % (suite)</b>			
Metro Inc., A .....	2 080 614	43 144 \$	88 801 \$
Saputo inc. ....	1 767 178	50 586	72 896
		<u>117 225</u>	<u>247 560</u>
<b>Matières premières : 5,12 %</b>			
Agrium Inc. ....	271 335	22 909	31 890
Franco-Nevada Corp. ....	945 676	75 993	88 487
Major Drilling Group International Inc. ....	3 887 086	34 428	33 001
Stella-Jones Inc. ....	339 200	15 536	15 013
		<u>148 866</u>	<u>168 391</u>
<b>Services de télécommunications : 3,00 %</b>			
Rogers Communications Inc., B .....	813 794	28 867	49 845
TELUS Corp. ....	1 087 800	49 134	48 701
		<u>78 001</u>	<u>98 546</u>
<b>Services publics : 2,57 %</b>			
ATCO Ltd., I .....	1 335 026	54 086	67 699
Fortis Inc. ....	369 000	16 780	16 819
		<u>70 866</u>	<u>84 518</u>
<b>Technologies de l'information : 1,69 %</b>			
Enghouse Systems Ltd. ....	1 057 490	56 592	55 571
<b>Immobilier : 0,48 %</b>			
First Capital Realty Inc. ....	804 800	16 678	15 903
<b>Total des actions ordinaires :</b> .....		<u>2 247 426</u>	<u>3 146 722</u>
	<b>Montant du capital dans la devise d'émission</b>		
<b>TITRES À COURT TERME : 4,23 %</b>			
Banque de Montréal, dépôt à terme, 0,40 %, 04-07-17 .....	69 500 000 CAD	69 500 \$	69 500 \$
Banque Royale du Canada, dépôt à terme, 0,40 %, 04-07-17 .....	69 500 000 CAD	69 500	69 500
<b>Total des titres à court terme :</b> .....		<u>139 000</u>	<u>139 000</u>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS : 99,88 %</b> .....		<u>2 386 426 \$</u>	<u>3 285 722</u>
<b>AUTRES ACTIFS, moins les passifs : 0,12 %</b> .....			4 095
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET : 100,00 %</b> .....			<u>3 289 817 \$</u>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements non dérivés, à la juste valeur par le biais du résultat net	3 285 722 \$	3 175 859 \$
Trésorerie		
Dollars canadiens	29	82
Montants à recevoir		
Placements vendus	—	5 865
Souscriptions de parts rachetables	826	1 097
Dividendes	7 324	7 759
Autres actifs (note 5 f))	—	1
	<u>3 293 901</u>	<u>3 190 663</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer		
Achats de placements	—	28 197
Rachat de parts rachetables	2 923	2 102
Frais de gestion	1 018	1 072
Frais d'administration fixes	143	154
	<u>4 084</u>	<u>31 525</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<u>3 289 817 \$</u>	<u>3 159 138 \$</u>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (en milliers)</b>		
Série A	427 613 \$	457 296 \$
Série F	116 360	123 094
Série I	19 714	21 660
Série O	2 559 646	2 400 460
Série PF	166 484	156 628
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>		
Série A	4 295 981	4 611 228
Série F	950 907	1 016 314
Série I	176 700	195 699
Série O	16 999 210	16 199 134
Série PF	15 990 230	15 211 084
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part — CAD</b>		
Série A	99,54 \$	99,17 \$
Série F	122,37	121,12
Série I	111,57	110,68
Série O	150,57	148,18
Série PF	10,41	10,30

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

Signé au nom de Société de Placements Franklin Templeton, gestionnaire et fiduciaire  
(Signé) Duane Green  
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 2017 et 2016 (non audité)

	2017 (en milliers)	2016 (en milliers)
<b>Revenus</b>		
Dividendes	37 413 \$	41 868 \$
Intérêts à distribuer (note 3 j))	286	126
Gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net	(1)	—
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(33 606)	42 053
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	46 752	206 304
<b>Revenu (perte) total net</b>	<b>50 844</b>	<b>290 351</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5 a))	6 269	5 960
Frais d'administration fixes (note 5 b))	878	881
Frais du comité d'examen indépendant	1	1
Charges d'exploitation, hors charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	7 148	6 842
Charges d'exploitation abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	(1)	(1)
Charges d'exploitation (montant net), compte tenu des charges abandonnées ou acquittées par le gestionnaire	7 147	6 841
Coûts de transactions (note 9)	348	261
<b>Total des charges, montant net</b>	<b>7 495</b>	<b>7 102</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	<b>43 349 \$</b>	<b>283 249 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par série (en milliers)</b>		
Série A	1 899 \$	37 422 \$
Série F	1 313	23 663
Série I	197	1 501
Série O	38 273	220 663
Série PF	1 667	—
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		
Série A	4 450 711	4 939 247
Série F	977 265	2 407 553
Série I	187 775	166 967
Série O	16 637 616	17 042 969
Série PF	15 671 766	—
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités, par part</b>		
Série A	0,42 \$	7,57 \$
Série F	1,34	9,83
Série I	1,04	8,98
Série O	2,31	12,95
Série PF	0,11	—

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

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 2017 et 2016 (non audité) (en milliers)

	Toutes les séries		Série A		Série F	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	3 159 138 \$	2 817 122 \$	457 296 \$	430 542 \$	123 094 \$	251 881 \$
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	43 349	283 249	1 899	37 422	1 313	23 663
<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	327 322	126 811	25 881	20 727	16 577	10 177
Réinvestissements	—	—	—	—	—	—
Rachats	(239 992)	(283 190)	(57 463)	(48 317)	(24 624)	(22 304)
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	87 330	(156 379)	(31 582)	(27 590)	(8 047)	(12 127)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	130 679	126 870	(29 683)	9 832	(6 734)	11 536
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>3 289 817 \$</u>	<u>2 943 992 \$</u>	<u>427 613 \$</u>	<u>440 374 \$</u>	<u>116 360 \$</u>	<u>263 417 \$</u>
	Série I		Série O		Série PF	
	2017	2016	2017	2016	2017	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	21 660 \$	15 583 \$	2 400 460 \$	2 119 116 \$	156 628 \$	
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée aux activités</b>	197	1 501	38 273	220 663	1 667	
<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	702	1 230	262 919	94 677	21 243	
Réinvestissements	—	—	—	—	—	
Rachats	(2 845)	(1 488)	(142 006)	(211 081)	(13 054)	
<b>Augmentation (diminution) nette liée aux transactions sur parts rachetables</b>	(2 143)	(258)	120 913	(116 404)	8 189	
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(1 946)	1 243	159 186	104 259	9 856	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<u>19 714 \$</u>	<u>16 826 \$</u>	<u>2 559 646 \$</u>	<u>2 223 375 \$</u>	<u>166 484 \$</u>	

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

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016

### 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 de croissance mondiale Franklin .....	27 février 2008
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin .....	23 juin 2014
Fonds de revenu élevé Franklin .....	17 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 canadien Franklin ActiveQuant (auparavant, Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett) .....	3 septembre 2004
Fonds américain Franklin ActiveQuant (auparavant, Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett) .....	27 février 2008
Fonds d'actions Canada Plus Franklin Bissett .....	26 mai 2017
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 gouvernementales canadiennes Franklin Bissett .....	7 novembre 2016
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett .....	22 décembre 2003
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett (auparavant, Fonds d'obligations 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 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
Fonds de croissance équilibrée FT .....	17 avril 2017
Fonds de revenu équilibré FT .....	17 avril 2017
Fonds de croissance FT .....	17 avril 2017

Chaque Fonds peut offrir une ou plusieurs séries de parts, appelées séries A, F, I, PF, PF (couverte), O, OT, FT, T, T USD, V et PFT. 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.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

---

### 1. Organisation (suite)

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 gérés par le gestionnaire ou par une société affiliée au gestionnaire (les « fonds sous-jacents »).

Les états financiers de chaque Fonds comprennent l'inventaire du portefeuille au 30 juin 2017 et les états de la situation financière au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie de chaque Fonds sont présentés pour les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016, sauf pour les Fonds établis durant l'une de ces périodes. Dans ce cas, les informations sont présentées pour la période allant du début des activités (date d'établissement) au 30 juin.

Le conseil d'administration du gestionnaire a autorisé la publication des présents états financiers le 16 août 2017.

#### ***b) Événements***

Le Fonds d'actions Canada Plus Franklin Bissett a été lancé le 26 mai 2017; il offre des parts des séries A, F, O et PF depuis le 17 juillet 2017.

Le Fonds américain Franklin ActiveQuant offre des parts des séries A, F et PF depuis le 9 juin 2017.

Le Fonds américain de croissance des dividendes Franklin offre des parts de série PF (couverte) depuis le 9 juin 2017.

Le Fonds de croissance équilibrée FT, le Fonds de revenu équilibré FT et le Fonds de croissance FT ont été lancés le 17 avril 2017; ils offrent des parts de série O depuis le 24 avril 2017 et des parts de série PF depuis le 1<sup>er</sup> juin 2017.

Le 3 avril 2017, le Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett a été renommé Fonds canadien Franklin ActiveQuant.

Le 3 avril 2017, le Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett a été renommé Fonds américain Franklin ActiveQuant.

Le Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett et le Fonds mondial équilibré Templeton offrent des parts de série OT depuis le 3 février 2017.

Le Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett a été lancé le 7 novembre 2016; il offre des parts des séries F, O et PF depuis le 14 novembre 2016.

Le 3 octobre 2016, les séries M, R, S et W des Fonds ont été respectivement renommées PF, OT, FT et PFT.

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

#### **Fonds**

Fonds de marchés développés EAFE Templeton  
Fonds de marchés émergents Templeton  
Fonds mondial de petites sociétés Templeton  
Fonds international d'actions Templeton  
Fonds de croissance mondiale Franklin  
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin  
Fonds américain de revenu mensuel Franklin  
Fonds d'opportunités américaines Franklin  
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin  
Fonds canadien Franklin ActiveQuant  
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett  
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett  
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett  
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett  
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett  
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett  
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett  
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett  
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 1. Organisation (suite)

Le 30 septembre 2016, le nom anglais du Fonds de croissance mondiale Franklin a été renommé (de Franklin World Growth Fund à Franklin Global Growth Fund).

Le 12 août 2016, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts, les Fonds indiqués ci-dessous, qui étaient gérés par le gestionnaire, ont fusionné. Pour de plus amples renseignements sur ces fusions, voir la note 12 c).

#### Fonds dissous

Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett .....  
Catégorie de société de revenu stratégique Franklin Bissett .....  
Catégorie de société BRIC Templeton .....

#### Fonds maintenus

Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin  
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin  
Fonds de marchés émergents Templeton

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 ces fusions, voir la note 12 c).

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

### 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 des passifs financiers** — Les actifs financiers et les passifs financiers des Fonds (autres que les instruments dérivés) sont désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net dès le début, car ils sont gérés ensemble et leur rendement est évalué à la juste valeur conformément à la stratégie de placement des Fonds. Les instruments dérivés sont classés comme étant détenus à des fins de négociation et sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Les gains (pertes) latents sur les instruments dérivés figurent dans les états de la situation financière de chaque Fonds et sont inscrits dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés dans les états du résultat global, s'il y a lieu. Les gains réalisés sur les instruments dérivés au cours d'une période sont inscrits dans les gains (pertes) nets réalisés sur les placements et les instruments dérivés dans les états du résultat global, s'il y a lieu. La note 12 d) 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*. L'actif net est déterminé conformément aux IFRS (la « valeur liquidative selon les IFRS ») et peut différer de la valeur liquidative aux fins des opérations d'un Fonds. Lorsque la valeur liquidative aux fins des opérations d'un Fonds ne correspond pas à sa valeur liquidative selon les IFRS, un rapprochement est présenté à la note 11 a).

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

- b) Classement des parts rachetables** — L'obligation des Fonds à l'égard du rachat de parts rachetables en circulation comprend une obligation contractuelle de distribuer, annuellement, en trésorerie tout revenu net et tout gain en capital net réalisé. Cette obligation de rachat 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 à la Norme comptable internationale 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 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 gérés par le gestionnaire ou une de ses sociétés affiliées (les « fonds sous-jacents ») sont effectués dans des parts de série O du fonds sous-jacent et sont évalués à leur valeur liquidative à la date d'évaluation.

Les 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.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

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

Lorsqu'une option est exercée et que les titres sous-jacents sont acquis ou livrés, les frais d'acquisition ou le produit de la vente sont ajustés au montant de la prime. Au dénouement d'une option, le Fonds réalise un gain ou une perte équivalant à l'écart entre la prime et le coût du dénouement de la position. À l'expiration d'une option, les gains ou les pertes correspondent au montant des primes respectivement reçues ou payées. Les gains (pertes) nets réalisés sur la vente ou l'achat d'options sont comptabilisés dans le gain (la perte) net réalisé sur les placements et les instruments dérivés dans les états du résultat global.

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

**iii) 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, dans les états 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.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

*iv) Swaps* — Certains Fonds peuvent investir dans des swaps, essentiellement afin de gérer leur exposition au risque de crédit, au risque de taux d'intérêt et à des actifs de référence. Un swap est un contrat entre deux parties visant l'échange, à intervalles périodiques, de flux de trésorerie dont le montant est calculé en fonction d'un montant notionnel. Ces paiements périodiques versés ou reçus sont comptabilisés quotidiennement et sont présentés dans les états de la situation financière, dans le montant à payer aux courtiers ou dans le montant à recevoir des courtiers. Certains Fonds peuvent investir dans les swaps suivants :

- i) 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. 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. Le vendeur reçoit des versements périodiques calculés selon un pourcentage d'un montant notionnel. 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 ou un autre montant convenu.
- ii) Un swap de taux d'intérêt est principalement utilisé pour gérer l'exposition aux variations de taux d'intérêt et/ou pour en tirer parti. Il s'agit d'un accord conclu entre le Fonds et une contrepartie, visant l'échange d'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 »).
- iii) Le swap sur rendement total est principalement utilisé afin d'obtenir l'exposition à un actif sous-jacent et d'en tirer un avantage. Il s'agit d'un accord conclu entre le Fonds et une contrepartie, visant l'échange d'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 (« swap sur rendement total hors cote ») ou être négociés sur une bourse réglementée (« swap sur rendement total faisant l'objet d'une compensation centralisée »).

Un swap de gré à gré bilatéral est une opération entre un fonds et un courtier visant l'échange de flux de trésorerie entre les deux parties tout au long de la durée du swap. Les swaps de gré à gré bilatéraux sont évalués à la valeur de marché quotidiennement et les variations de valeur sont présentées dans les gains (pertes) latents sur les instruments dérivés dans les états de la situation financière. Conformément aux conditions du contrat, le Fonds peut être tenu de donner des titres ou de la trésorerie en garantie. Les titres donnés en garantie, le cas échéant, sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille et sont comptabilisés dans les placements à la juste valeur par le biais du résultat net des états de la situation financière. La trésorerie donnée en garantie est comptabilisée dans la marge et le compte de garantie reçue ou donnée dans les états de la situation financière.

Un swap de gré à gré faisant l'objet d'une compensation centralisée est un contrat entre le Fonds et une contrepartie, et dont la compensation est effectuée par un commissionnaire sur les marchés à terme par l'intermédiaire d'une chambre de compensation. Une fois la compensation effectuée, la chambre de compensation agit à titre de contrepartie centrale qui permet que des paiements périodiques versés ou reçus soient effectués toute la durée de l'opération.

Les swaps de gré à gré faisant l'objet d'une compensation centralisée sont évalués quotidiennement à la valeur de marché. Les versements ultérieurs (la marge de variation) requis pour maintenir les niveaux de la garantie sont effectués ou reçus en fonction des variations quotidiennes de la valeur des swaps et sont comptabilisés dans la marge et le compte de garantie reçue ou donnée dans les états de la situation financière. Les gains ou les pertes découlant de la réévaluation sont comptabilisés dans la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements et des instruments dérivés, dans les états du résultat global.

Pour les instruments dérivés hors cote négociés aux termes d'une convention-cadre de l'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 seuil minimal de transfert, et cette garantie peut varier en fonction de la

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

contrepartie et du type d'accord. La garantie est habituellement déterminée chaque jour à la fermeture des bureaux, et toute garantie supplémentaire requise en raison de variations de la valeur des instruments dérivés doit être livrée par le Fonds ou la contrepartie dans les jours ouvrables suivants. Les garanties peuvent prendre la forme de trésorerie et/ou de titres. La trésorerie donnée en garantie par le Fonds pour les instruments dérivés hors cote est présentée dans les états de la situation financière à titre de marge et de compte de garantie reçue ou donnée, et les titres donnés en garantie sont indiqués dans l'inventaire du portefeuille du 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.

- 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 maintenir certains seuils d'actif net et/ou limiter la baisse de l'actif net sur diverses périodes. En cas de défaillance ou de résiliation anticipée, la convention-cadre de l'ISDA permet à la partie qui n'est pas en défaut d'opérer une compensation avec déchéance du terme de l'ensemble des transactions pour obtenir un montant net que l'une des contreparties devra verser à l'autre. Toutefois, en l'absence de défaillance ou de résiliation anticipée, les actifs et les passifs dérivés hors cote sont réglés et présentés au montant brut, sans compensation dans les états de la situation financière. En cas de résiliation anticipée causée par la contrepartie, le Fonds pourrait régler immédiatement tout passif net dû à la contrepartie conformément à la convention-cadre de l'ISDA.

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

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

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

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 frais estimatifs sont comptabilisés quotidiennement. Les revenus de dividendes et les distributions reçues de fonds sous-jacents ou versées à ceux-ci sont inscrits à la date ex-dividende.

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

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

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

- 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 aux états du résultat global dans le gain (perte) de change réalisé ou latent, montant net.

- n) Entités structurées non consolidées** — Les Fonds peuvent investir dans des fonds sous-jacents considérés comme des entités structurées non consolidées, car les prises de décision dans le fonds sous-jacent ne sont pas régies par les droits de vote ou

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 3. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

autres droits semblables que détient le Fonds. Les placements dans les fonds sous-jacents doivent respecter les conditions établies dans les documents de placement de chacun d'eux; ils sont exposés au risque de marché en raison des incertitudes liées à l'évolution de la valeur de ces fonds. L'objectif des fonds sous-jacents est généralement d'obtenir une plus-value du capital à long terme et/ou de réaliser un revenu à court terme en investissant dans un ensemble de titres et dans d'autres fonds, conformément à leurs stratégies de placement. Les fonds sous-jacents emploient diverses stratégies afin d'atteindre leurs objectifs de placement.

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

Certains Fonds peuvent investir dans des fiducies de fonds commun de placement à capital fixe et à capital variable (les « fiducies à participation unitaire ») qui ne sont pas gérées par le gestionnaire et dans des fonds négociés en bourse (« FNB »), qui peuvent être considérés comme des entités structurées non consolidées, les droits de vote et les autres droits de cette nature détenus par les Fonds ne leur permettant d'exercer aucune influence sur ces fiducies à participation unitaire et FNB.

Les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des fonds sous-jacents, des fiducies à participation unitaire et des FNB, 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 à leurs investisseurs qu'ils ont pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value du capital, de revenus d'investissement, ou les deux.
- iii) Les Fonds mesurent la performance de la quasi-totalité de leurs placements sur la base de la juste valeur.

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

**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 dans les états 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

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

capital en maintenant une base solide afin de soutenir les activités de placement de chacun des Fonds tout en conservant suffisamment de liquidités pour répondre aux demandes de rachat. Les porteurs de parts ont droit aux distributions, qui sont ensuite réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds ou payées en trésorerie au porteur, à son gré. Les parts des Fonds sont rachetables au gré du porteur de parts, conformément aux modalités des déclarations de fiducie.

Les variations des parts émises sont indiquées ci-dessous :

#### Fonds de croissance asiatique Templeton

	Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	23 605 698	27 777 589
Souscriptions	2 862 207	7 268 369
Réinvestissements	—	2 627 393
Rachats	(4 744 425)	(14 067 653)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	21 723 480	23 605 698

#### Fonds de marchés développés EAFE Templeton

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	653 615	692 263	38 090	235 864	14 810 913	17 985 523
Souscriptions	33 477	84 094	3 723	6 322	834 941	2 692 331
Réinvestissements	—	16 975	—	993	—	399 150
Rachats	(89 552)	(139 717)	(2 374)	(205 089)	(1 593 421)	(6 266 091)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	597 540	653 615	39 439	38 090	14 052 433	14 810 913

	Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	161 295	—
Souscriptions	11 980	158 541
Réinvestissements	—	3 988
Rachats	(8 419)	(1 234)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	164 856	161 295

#### Fonds de marchés émergents Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	17 126 358	12 451 510	500 381	785 903	245 476	160 439
Fusion	—	7 115 081	—	255 398	—	48 612
Souscriptions	600 617	432 706	147 046	172 226	16 844	54 278
Réinvestissements	—	155 167	—	4 295	—	2 000
Rachats	(2 144 325)	(3 028 106)	(137 365)	(717 441)	(27 671)	(19 853)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	15 582 650	17 126 358	510 062	500 381	234 649	245 476

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de marchés émergents Templeton (suite)

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 144 456	12 580 379	669 759	—
Fusion	—	275 509	—	—
Souscriptions	1 606 091	779 911	165 688	672 349
Réinvestissements	—	66 645	—	5 882
Rachats	(2 106 002)	(6 557 988)	(41 091)	(8 472)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	6 644 545	7 144 456	794 356	669 759

#### Fonds de marchés frontaliers Templeton

	Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 050 773	5 600 728
Souscriptions	748 352	1 297 949
Réinvestissements	—	273 349
Rachats	(1 023 749)	(2 121 253)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 775 376	5 050 773

#### Fonds mondial équilibré Templeton

	Série A		Série F		Série FT	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	16 676 179	17 196 866	880 012	1 289 438	38 026	157 630
Souscriptions	2 500 686	4 124 457	660 138	746 894	80 258	33 193
Réinvestissements	—	279 688	—	13 944	496	2 761
Rachats	(2 706 110)	(4 924 832)	(380 534)	(1 170 264)	(35 854)	(155 558)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	16 470 755	16 676 179	1 159 616	880 012	82 926	38 026

  

	Série I		Série O		Série OT
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 439 454	1 367 197	1 184 377	1 029 780	—
Souscriptions	109 206	468 826	526 978	470 924	15 128
Réinvestissements	—	25 110	—	21 088	26
Rachats	(171 689)	(421 679)	(140 967)	(337 415)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 376 971	1 439 454	1 570 388	1 184 377	15 154

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds mondial équilibré Templeton (suite)

	Série PF		Série PFT		Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 670 648	862 000	704 843	208 052	9 454 791	9 832 663
Souscriptions	858 153	1 244 425	207 392	558 570	329 595	940 312
Réinvestissements	—	23 568	13 145	30 261	144 056	585 227
Rachats	(402 215)	(459 345)	(65 891)	(92 040)	(1 065 229)	(1 903 411)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	2 126 586	1 670 648	859 489	704 843	8 863 213	9 454 791

	Série T USD		Série V	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	978 899	1 171 231	103 873	248 319
Souscriptions	19 288	56 972	1 532	19 483
Réinvestissements	12 807	55 186	1 511	11 572
Rachats	(124 286)	(304 490)	(22 155)	(175 501)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	886 708	978 899	84 761	103 873

#### Fonds mondial d'obligations Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	43 389 127	54 681 782	9 673 082	19 694 806	6 256 731	6 303 838
Souscriptions	3 304 834	5 350 723	4 069 282	6 963 170	288 890	1 989 033
Réinvestissements	367 374	1 471 578	70 419	447 726	64 551	233 507
Rachats	(8 686 589)	(18 114 956)	(5 311 576)	(17 432 620)	(736 005)	(2 269 647)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	38 374 746	43 389 127	8 501 207	9 673 082	5 874 167	6 256 731

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	118 607 226	93 553 060	28 908 719	25 601 488
Souscriptions	19 792 269	49 790 118	10 370 405	17 877 702
Réinvestissements	1 232 980	4 053 723	220 023	586 892
Rachats	(31 431 155)	(28 789 675)	(5 708 136)	(15 157 363)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	108 201 320	118 607 226	33 791 011	28 908 719

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 070 669	573 718	218 393	827 760	151 404	92 258
Souscriptions	99 099	969 355	100 440	548 018	59	85 202
Réinvestissements	3 574	26 833	568	6 498	808	4 971
Rachats	(271 003)	(499 237)	(93 663)	(1 163 883)	(39 191)	(31 027)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	902 339	1 070 669	225 738	218 393	113 080	151 404

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	27 958 709	8 741 079	2 507 855	221 275
Souscriptions	19 407 044	22 201 851	676 392	3 952 485
Réinvestissements	172 076	643 276	7 967	53 479
Rachats	(4 507 533)	(3 627 497)	(594 183)	(1 719 384)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	43 030 296	27 958 709	2 598 031	2 507 855

#### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	8 707 040	10 652 002	470 977	1 143 759	346 646	293 873
Souscriptions	152 900	302 252	113 871	158 165	7 682	89 429
Réinvestissements	—	44 712	—	2 244	—	1 815
Rachats	(1 070 731)	(2 291 926)	(120 948)	(833 191)	(15 608)	(38 471)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 789 209	8 707 040	463 900	470 977	338 720	346 646

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	2 911 996	7 032 944	1 582 869	—
Souscriptions	174 119	166 788	358 742	1 587 843
Réinvestissements	—	15 464	—	7 826
Rachats	(1 085 540)	(4 303 200)	(197 113)	(12 800)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	2 000 575	2 911 996	1 744 498	1 582 869

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds international d'actions Templeton

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	20 980 590	25 005 786	568 790	1 176 826	236 640	169 803
Souscriptions	351 550	566 226	164 122	313 353	3 675	93 217
Réinvestissements	—	240 989	—	6 017	—	2 563
Rachats	(2 466 808)	(4 832 411)	(197 829)	(927 406)	(41 818)	(28 943)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	18 865 332	20 980 590	535 083	568 790	198 497	236 640

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 982 416	7 328 154	1 351 696	—
Souscriptions	366 274	755 856	418 700	1 342 806
Réinvestissements	—	71 590	—	14 595
Rachats	(467 926)	(2 173 184)	(191 795)	(5 705)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 880 764	5 982 416	1 578 601	1 351 696

  

	Série PFT		Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 678	—	340 760	376 833
Souscriptions	18 507	4 595	14 585	32 429
Réinvestissements	—	83	2 963	12 499
Rachats	(4 340)	—	(30 026)	(81 001)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	18 845	4 678	328 282	340 760

#### Fonds de croissance mondiale Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	659 163	748 440	121 307	366 729	5 268 115	6 240 006
Souscriptions	96 643	74 739	20 307	22 899	360 282	822 698
Réinvestissements	—	16 159	—	2 992	—	129 420
Rachats	(93 868)	(180 175)	(38 132)	(271 313)	(667 346)	(1 924 009)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	661 938	659 163	103 482	121 307	4 961 051	5 268 115

  

	Série PF		Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	364 446	—	40 680	44 311
Souscriptions	46 790	359 888	10 437	2 420
Réinvestissements	—	8 359	290	1 793
Rachats	(23 123)	(3 801)	(2 773)	(7 844)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	388 113	364 446	48 634	40 680

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (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 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	97 557	97 340	8 618	33 668	1 398	10 300
Souscriptions	23 837	66 234	17 731	71 359	1 074	360
Réinvestissements	—	1 731	—	135	—	26
Rachats	(22 408)	(67 748)	(17 709)	(96 544)	—	(9 288)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	98 986	97 557	8 640	8 618	2 472	1 398

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 910 442	2 446 800	537 478	567 546
Souscriptions	136 015	2 480 784	87 526	363 837
Réinvestissements	—	89 918	—	9 611
Rachats	(276 609)	(107 060)	(69 615)	(403 516)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 769 848	4 910 442	555 389	537 478

#### Fonds de revenu élevé Franklin

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	3 636 430	4 854 531	70 323	306 956	20 482	26 097
Souscriptions	179 391	284 182	55 729	44 948	88	1 660
Réinvestissements	47 369	176 005	962	6 984	285	1 182
Rachats	(578 814)	(1 678 288)	(16 897)	(288 565)	(4 060)	(8 457)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 284 376	3 636 430	110 117	70 323	16 795	20 482

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	325 750	311 101	199 383	9 993
Souscriptions	55 698	34 702	22 968	190 005
Réinvestissements	1 554	3 994	1 043	969
Rachats	(37 962)	(24 047)	(42 297)	(1 584)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	345 040	325 750	181 097	199 383

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de revenu stratégique Franklin

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	2 844 869	4 179 918	110 093	548 911	138 059	135 382
Souscriptions	187 248	342 271	52 335	59 787	306	22 483
Réinvestissements	30 049	137 415	1 143	13 797	1 719	6 611
Rachats	(516 880)	(1 814 735)	(34 295)	(512 402)	(10 938)	(26 417)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	2 545 286	2 844 869	129 276	110 093	129 146	138 059

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	72 320 583	55 636 414	133 720	19 791
Souscriptions	7 703 672	27 121 196	15 922	143 307
Réinvestissements	1 010 556	3 259 138	1 123	1 431
Rachats	(8 012 921)	(13 696 165)	(41 277)	(30 809)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	73 021 890	72 320 583	109 488	133 720

#### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	528 435	913 524	31 184	153 728	20 996 043	20 158 308
Souscriptions	30 941	71 550	3 575	17 636	3 983 733	7 471 481
Réinvestissements	—	5 247	—	302	—	214 912
Rachats	(118 509)	(461 886)	(11 390)	(140 482)	(2 956 567)	(6 848 658)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	440 867	528 435	23 369	31 184	22 023 209	20 996 043

	Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	149 424	—
Souscriptions	8 152	156 636
Réinvestissements	—	1 580
Rachats	(16 805)	(8 792)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	140 771	149 424

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

	Série A		Série F		Série FT	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 589 822	4 668 086	455 543	540 186	8 125	4 474
Souscriptions	1 638 957	1 091 538	339 655	824 673	99 589	171 035
Réinvestissements	41 025	147 268	4 186	18 625	3	135
Rachats	(690 773)	(1 317 070)	(187 067)	(927 941)	(91 570)	(167 519)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 579 031	4 589 822	612 317	455 543	16 147	8 125

  

	Série I		Série O		Série OT	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	213 237	242 071	6 838 874	6 494 685	82	81
Souscriptions	21 811	42 988	1 465 465	3 565 421	9 922	—
Réinvestissements	1 925	8 241	66 302	242 073	—	1
Rachats	(15 536)	(80 063)	(571 515)	(3 463 305)	(15)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	221 437	213 237	7 799 126	6 838 874	9 989	82

  

	Série PF		Série PFT		Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	611 390	—	289 298	—	219 021	170 913
Souscriptions	495 903	651 446	196 000	295 750	101 469	92 088
Réinvestissements	5 134	8 578	49	4 534	1 890	7 433
Rachats	(207 550)	(48 634)	(214 559)	(10 986)	(63 609)	(51 413)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	904 877	611 390	270 788	289 298	258 771	219 021

  

	Série T USD	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 860	4 409
Souscriptions	3 549	4 492
Réinvestissements	119	319
Rachats	—	(1 360)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	11 528	7 860

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	563 205	663 608	16 181	44 981	9 893 582	10 766 085
Souscriptions	63 476	79 436	10 327	5 139	297 928	2 671 742
Réinvestissements	—	3 954	—	116	—	72 459
Rachats	(79 755)	(183 793)	(10 745)	(34 055)	(2 401 686)	(3 616 704)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	546 926	563 205	15 763	16 181	7 789 824	9 893 582

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin (suite)

	Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	50 950	—
Souscriptions	14 628	50 583
Réinvestissements	—	367
Rachats	(791)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	64 787	50 950

#### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 137 462	4 453 229	273 711	483 813	12 585 529	12 906 996
Souscriptions	482 805	663 626	122 137	138 751	702 800	4 108 042
Réinvestissements	3	77 739	—	3 457	—	261 423
Rachats	(580 751)	(1 057 132)	(162 613)	(352 310)	(2 012 409)	(4 690 932)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 039 519	4 137 462	233 235	273 711	11 275 920	12 585 529

	Série PF		Série PF (couverte)	Série PFT	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 190 698	—	—	340	—
Souscriptions	918 925	1 181 473	25 000	22 050	333
Réinvestissements	—	17 863	—	—	7
Rachats	(124 728)	(8 638)	—	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 984 895	1 190 698	25 000	22 390	340

	Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	461 922	653 021
Souscriptions	81 447	84 642
Réinvestissements	5 284	22 207
Rachats	(91 311)	(297 948)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	457 342	461 922

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds canadien Franklin ActiveQuant

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 363 518	1 441 047	67 802	176 973	30 267	22 126
Souscriptions	100 747	200 654	17 584	24 466	2 086	18 294
Réinvestissements	11	28 084	—	1 349	—	611
Rachats	(193 883)	(306 267)	(11 920)	(134 986)	(5 941)	(10 764)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 270 393	1 363 518	73 466	67 802	26 412	30 267

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	16 050 003	17 200 999	249 429	—
Souscriptions	2 108 041	3 305 637	31 577	246 782
Réinvestissements	—	335 296	—	5 018
Rachats	(733 886)	(4 791 929)	(10 032)	(2 371)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	17 424 158	16 050 003	270 974	249 429

#### Fonds américain Franklin ActiveQuant

	Série A	Série F	Série O		Série PF
	30 juin 2017	30 juin 2017	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	—	8 529 724	9 264 774	—
Souscriptions	500	754	260 303	1 772 540	500
Réinvestissements	—	—	—	138 898	—
Rachats	—	—	(671 968)	(2 646 488)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	500	754	8 118 059	8 529 724	500

#### Fonds d'actions Canada Plus Franklin Bissett

	Série A	Série F	Série O	Série PF
	30 juin 2017	30 juin 2017	30 juin 2017	30 juin 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	—	—	—
Souscriptions	49 000	500	500	50 000
Réinvestissements	—	—	—	—
Rachats	—	—	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	49 000	500	500	50 000

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

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

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	925 673	563 169	162 759	21 163	10 362	10 995
Souscriptions	253 607	540 499	27 439	179 828	1 417	3 258
Réinvestissements	—	8 400	—	1 458	—	95
Rachats	(193 353)	(186 395)	(76 961)	(39 690)	—	(3 986)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	985 927	925 673	113 237	162 759	11 779	10 362

  

	Série O		Série PF		Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	664 580	317 696	39 197	—	88 811	64 371
Souscriptions	40 235	462 300	31 315	38 844	21 310	62 099
Réinvestissements	—	5 695	—	353	1 281	2 167
Rachats	(93 934)	(121 111)	(14 889)	—	(12 560)	(39 826)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	610 881	664 580	55 623	39 197	98 842	88 811

#### Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	9 229 735	10 586 938	1 179 750	2 870 844	272 462	235 764
Souscriptions	359 850	611 112	107 292	123 188	11 548	96 034
Réinvestissements	7	264 978	—	34 073	—	8 002
Rachats	(1 041 796)	(2 233 293)	(187 557)	(1 848 355)	(41 333)	(67 338)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 547 796	9 229 735	1 099 485	1 179 750	242 677	272 462

  

	Série O		Série PF		Série PFT	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	13 770 972	14 204 482	5 693 022	—	343	—
Souscriptions	605 649	681 469	547 262	5 575 186	2 966	333
Réinvestissements	—	404 254	—	165 251	—	10
Rachats	(628 640)	(1 519 233)	(377 768)	(47 415)	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	13 747 981	13 770 972	5 862 516	5 693 022	3 309	343

  

	Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 182 698	1 297 769
Souscriptions	47 454	112 608
Réinvestissements	15 192	78 044
Rachats	(142 063)	(305 723)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 103 281	1 182 698

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	25 727 397	14 717 561	1 129 001	1 300 131	344 204	—
Fusion	—	14 823 282	—	2 035 965	—	377 940
Souscriptions	854 978	1 554 219	373 777	334 855	25 372	53 814
Réinvestissements	238 530	595 435	8 569	50 467	3 317	6 457
Rachats	(3 559 269)	(5 963 100)	(375 884)	(2 592 417)	(40 303)	(94 007)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	23 261 636	25 727 397	1 135 463	1 129 001	332 590	344 204

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	15 101 502	11 366 117	2 638 056	—
Fusion	—	8 544 041	—	—
Souscriptions	1 866 224	2 616 509	401 791	2 704 542
Réinvestissements	170 249	420 687	22 271	2 799
Rachats	(1 300 723)	(7 845 852)	(303 646)	(69 285)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	15 837 252	15 101 502	2 758 472	2 638 056

#### Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 611 228	5 142 825	1 016 314	2 496 045	195 699	168 241
Souscriptions	258 320	445 892	135 157	194 297	6 283	53 010
Réinvestissements	—	89 400	—	18 944	—	3 398
Rachats	(573 567)	(1 066 889)	(200 564)	(1 692 972)	(25 282)	(28 950)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 295 981	4 611 228	950 907	1 016 314	176 700	195 699

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	16 199 134	17 362 051	15 211 084	—
Souscriptions	1 742 369	2 025 893	2 034 546	15 053 226
Réinvestissements	—	319 934	—	282 478
Rachats	(942 293)	(3 508 744)	(1 255 400)	(124 620)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	16 999 210	16 199 134	15 990 230	15 211 084

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett

	Série F		Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	500	—	19 141 452	—	500	—
Souscriptions	2 784	500	25 311 767	19 103 512	—	500
Réinvestissements	15	—	277 548	59 237	—	—
Rachats	—	—	(5 583 934)	(21 297)	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 299	500	39 146 833	19 141 452	500	500

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

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 208 901	6 834 381	176 867	880 211	32 141 624	36 457 351
Souscriptions	498 936	1 320 211	115 687	163 859	12 038 328	3 249 787
Réinvestissements	48 020	177 330	1 348	14 962	335 203	965 429
Rachats	(1 223 928)	(2 123 021)	(122 103)	(882 165)	(6 029 770)	(8 530 943)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 531 929	6 208 901	171 799	176 867	38 485 385	32 141 624

	Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	479 793	119 213
Souscriptions	118 868	418 438
Réinvestissements	4 564	6 113
Rachats	(98 559)	(63 971)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	504 666	479 793

#### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	8 599 198	8 946 140	740 019	2 047 844	171 695	130 178
Souscriptions	950 014	1 566 847	367 274	462 488	21 753	56 619
Réinvestissements	103 597	268 645	9 573	56 324	2 271	5 059
Rachats	(1 375 110)	(2 182 434)	(287 450)	(1 826 637)	(23 905)	(20 161)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 277 699	8 599 198	829 416	740 019	171 814	171 695

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett (suite)

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	139 263 914	164 242 161	2 443 243	247 339
Souscriptions	7 783 633	9 475 527	763 313	2 230 768
Réinvestissements	1 852 066	4 746 488	30 678	17 533
Rachats	(11 145 670)	(39 200 262)	(470 270)	(52 397)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	137 753 943	139 263 914	2 766 964	2 443 243

#### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	3 740 729	4 294 288	124 364	331 284	438 298	520 449
Souscriptions	287 923	367 093	40 367	82 176	7 579	74 002
Réinvestissements	44 136	129 337	1 323	7 313	4 452	11 835
Rachats	(513 748)	(1 049 989)	(46 515)	(296 409)	(28 816)	(167 988)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	3 559 040	3 740 729	119 539	124 364	421 513	438 298

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	13 887 795	13 074 965	328 504	232 886
Souscriptions	207 565	487 913	87 281	197 616
Réinvestissements	184 581	477 426	3 027	4 708
Rachats	(272 668)	(152 509)	(52 236)	(106 706)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	14 007 273	13 887 795	366 576	328 504

#### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	9 497 222	11 294 414	503 557	1 384 309	364 544	311 446
Souscriptions	413 855	640 878	126 929	227 046	21 030	92 001
Réinvestissements	82 822	296 062	3 830	29 194	3 368	9 971
Rachats	(1 279 559)	(2 734 132)	(147 428)	(1 136 992)	(71 574)	(48 874)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	8 714 340	9 497 222	486 888	503 557	317 368	364 544

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett (suite)

	Série O		Série OT	Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016		30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	9 086 161	9 969 933	—	2 718 230	—
Souscriptions	381 606	329 391	7 986	450 004	2 715 062
Réinvestissements	90 005	293 145	154	23 719	17 855
Rachats	(477 871)	(1 506 308)	(2)	(128 498)	(14 687)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	9 079 901	9 086 161	8 138	3 063 455	2 718 230

  

	Série PFT		Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	2 467	—	1 689 848	2 083 157
Souscriptions	3 386	6 143	135 301	162 458
Réinvestissements	—	19	24 317	73 681
Rachats	—	(3 695)	(332 319)	(629 448)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 853	2 467	1 517 147	1 689 848

#### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	2 015 068	2 301 024	575 850	2 685 618	2 151 251	2 207 863
Souscriptions	105 584	291 206	69 908	236 942	46 837	224 888
Réinvestissements	—	1 294	—	375	—	1 463
Rachats	(402 235)	(578 456)	(118 563)	(2 347 085)	(67 569)	(282 963)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 718 417	2 015 068	527 195	575 850	2 130 519	2 151 251

  

	Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	4 448 043	—
Souscriptions	473 547	4 500 324
Réinvestissements	—	2 887
Rachats	(576 405)	(55 168)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	4 345 185	4 448 043

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 974 280	5 582 926	798 724	2 476 496	306 566	223 009
Fusion	—	3 443 349	—	217 944	—	67 903
Souscriptions	1 637 208	4 092 028	261 884	1 456 520	17 241	395 297
Réinvestissements	8 259	13 267	1 949	15 208	524	647
Rachats	(2 497 140)	(5 157 290)	(324 889)	(3 367 444)	(25 707)	(380 290)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 122 607	7 974 280	737 668	798 724	298 624	306 566

  

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	10 510 841	10 616 759	1 778 886	—
Fusion	—	259 989	—	—
Souscriptions	3 243 338	10 063 865	936 579	1 813 604
Réinvestissements	54 490	116 869	4 696	5
Rachats	(3 854 235)	(10 546 641)	(337 162)	(34 723)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	9 954 434	10 510 841	2 382 999	1 778 886

#### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	5 286 488	129 035	98 371	13 364	340 388	500
Fusion	—	4 958 764	—	179 292	—	316 476
Souscriptions	951 052	874 585	216 099	110 270	25 052	59 844
Réinvestissements	69 203	80 132	1 682	2 332	4 644	5 604
Rachats	(818 841)	(756 028)	(75 916)	(206 887)	(26 813)	(42 036)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	5 487 902	5 286 488	240 236	98 371	343 271	340 388

  

	Série O		Série PF		Série PFT	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	7 137 507	3 070 864	448 336	7 130	7 759	—
Fusion	—	554 824	—	452	—	—
Souscriptions	291 212	3 378 824	189 394	440 626	19 330	7 706
Réinvestissements	101 374	185 367	4 330	4 080	—	53
Rachats	(109 122)	(52 372)	(121 880)	(3 952)	(5 413)	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	7 420 971	7 137 507	520 180	448 336	21 676	7 759

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett (suite)

	Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	354 457	337
Fusion	—	359 387
Souscriptions	54 174	34 329
Réinvestissements	3 156	5 489
Rachats	(34 361)	(45 085)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	377 426	354 457

#### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

	Série A		Série F		Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	727 347	691 021	213 917	719 414	7 127 486	7 999 146
Souscriptions	26 345	395 638	15 841	24 159	313 676	1 001 092
Réinvestissements	—	9 107	—	2 656	—	90 763
Rachats	(219 193)	(368 419)	(23 828)	(532 312)	(1 064 305)	(1 963 515)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	534 499	727 347	205 930	213 917	6 376 857	7 127 486

	Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	2 539 838	5 730
Souscriptions	73 648	2 536 307
Réinvestissements	—	30 631
Rachats	(187 985)	(32 830)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	2 425 501	2 539 838

#### Fonds européen Franklin Mutual

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	83 820	51 172	6 103	2 679	2 300	4 103
Souscriptions	18 420	77 987	20 171	15 248	200	5 476
Réinvestissements	—	3 058	—	155	—	85
Rachats	(14 322)	(48 397)	(18 762)	(11 979)	—	(7 364)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	87 918	83 820	7 512	6 103	2 500	2 300

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds européen Franklin Mutual (suite)

	Série O		Série PF	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	38 882 824	49 333 624	17 512	13 074
Souscriptions	9 360 238	11 204 151	16 423	5 337
Réinvestissements	—	1 456 339	—	94
Rachats	(3 458 608)	(23 111 290)	(14 509)	(993)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	44 784 454	38 882 824	19 426	17 512

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	26 711 044	33 449 374	1 593 065	3 542 259	1 824 313	1 772 650
Souscriptions	1 111 937	2 139 780	488 900	672 548	62 539	410 484
Réinvestissements	—	295 899	—	15 662	—	20 670
Rachats	(4 092 566)	(9 174 009)	(443 623)	(2 637 404)	(163 960)	(379 491)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	23 730 415	26 711 044	1 638 342	1 593 065	1 722 892	1 824 313

	Série O		Série PF		Série PFT	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	13 655 222	19 309 256	2 803 250	—	9 162	—
Souscriptions	520 604	834 144	814 148	2 859 039	4 264	10 941
Réinvestissements	—	156 006	—	28 344	329	175
Rachats	(933 017)	(6 644 184)	(336 652)	(84 133)	(1 489)	(1 954)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	13 242 809	13 655 222	3 280 746	2 803 250	12 266	9 162

	Série T		Série T USD	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	449 125	589 742	23 283	30 296
Souscriptions	38 539	27 518	—	—
Réinvestissements	7 416	25 472	255	989
Rachats	(69 170)	(193 607)	(4 590)	(8 002)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	425 910	449 125	18 948	23 283

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

	Série A		Série F		Série I	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	6 678 623	8 114 015	470 640	520 637	38 863	34 281
Souscriptions	227 630	337 455	34 853	73 469	3 924	13 704
Réinvestissements	—	20 619	—	1 420	—	123
Rachats	(902 947)	(1 793 466)	(81 061)	(124 886)	(8 257)	(9 245)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	6 003 306	6 678 623	424 432	470 640	34 530	38 863

  

	Série O		Série T	
	30 juin 2017	31 décembre 2016	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	1 183 303	1 406 017	43 493	71 229
Souscriptions	43 756	110 364	17 500	1 201
Réinvestissements	—	3 779	293	2 400
Rachats	(142 439)	(336 857)	(20 379)	(31 337)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	1 084 620	1 183 303	40 907	43 493

#### Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

	Série O	
	30 juin 2017	31 décembre 2016
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	17 850 488	19 630 552
Souscriptions	4 488 344	4 158 081
Réinvestissements	—	506 383
Rachats	(518 427)	(6 444 528)
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	21 820 405	17 850 488

#### Fonds de croissance équilibrée FT

	Série O	Série PF
	30 juin 2017	30 juin 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	—
Souscriptions	73 526	500
Réinvestissements	—	—
Rachats	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	73 526	500

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 4. Gestion du risque lié au capital (suite)

#### Fonds de revenu équilibré FT

	Série O	Série PF
	30 juin 2017	30 juin 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	—
Souscriptions	29 471	500
Réinvestissements	—	—
Rachats	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	29 471	500

#### Fonds de croissance FT

	Série O	Série PF
	30 juin 2017	30 juin 2017
Nombre de parts en circulation à l'ouverture de la période	—	—
Souscriptions	15 000	500
Réinvestissements	—	—
Rachats	—	—
Nombre de parts en circulation à la clôture de la période	15 000	500

### 5. Opérations avec des parties liées

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

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

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.

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 5. Opérations avec des parties liées (suite)

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

Certains Fonds versent mensuellement des frais de gestion et de conseil en placement (les « frais de gestion ») au gestionnaire. Une partie des frais de gestion payés au gestionnaire peut être versée à un sous-conseiller pour les services de sous-conseiller fournis, s'il y a lieu. Les frais de gestion à payer à la clôture d'une période sont indiqués dans les états de la situation financière de 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 PF*	Série FT	Série T†	Série V	Série PFT
Fonds de marchés développés EAFE								
Templeton	2,00 %	1,00 %	—	0,80 %	—	—	—	—
Fonds de marchés émergents								
Templeton	2,25 %	1,25 %	1,75 %	1,00 %	—	—	—	—
Fonds mondial équilibré Templeton	1,85 %	0,85 %	1,40 %	0,70 %	0,85 %	1,85 %	1,40 %	0,70 %
Fonds mondial d'obligations								
Templeton	1,25 %	0,75 %	1,15 %	0,70 %	—	—	—	—
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	1,25 %	0,75 %	1,15 %	0,70 %	—	—	—	—
Fonds mondial de petites sociétés								
Templeton	2,00 %	1,00 %	1,25 %	0,90 %	—	—	—	—
Fonds international d'actions								
Templeton	2,00 %	1,00 %	1,30 %	0,80 %	—	2,00 %	—	0,80 %
Fonds de croissance mondiale								
Franklin	2,00 %	1,00 %	—	0,80 %	—	2,00 %	—	—
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	2,00 %	1,00 %	1,50 %	0,90 %	—	—	—	—
Fonds de revenu élevé Franklin	1,25 %	0,75 %	1,15 %	0,70 %	—	—	—	—
Fonds de revenu stratégique								
Franklin	1,25 %	0,75 %	1,15 %	0,70 %	—	—	—	—
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	2,00 %	1,00 %	—	0,75 %	—	—	—	—
Fonds américain de revenu mensuel								
Franklin	1,85 %	0,85 %	1,40 %	0,70 %	0,85 %	1,85 %	—	0,70 %
Fonds d'opportunités américaines								
Franklin	2,00 %	1,00 %	—	0,75 %	—	—	—	—
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	2,00 %	1,00 %	—	0,75 %	—	2,00 %	—	0,75 %
Fonds canadien Franklin								
ActiveQuant	1,65 %	0,65 %	1,30 %	0,55 %	—	—	—	—
Fonds américain Franklin								
ActiveQuant	1,65 %	0,65 %	—	0,55 %	—	—	—	—
Fonds d'actions Canada Plus Franklin								
Bissett	1,90 %	0,90 %	—	0,75 %	—	—	—	—
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin								
Bissett	1,90 %	0,90 %	1,35 %	0,65 %	—	1,90 %	—	—
Fonds canadien équilibré Franklin								
Bissett	1,85 %	0,85 %	1,35 %	0,65 %	—	1,85 %	—	0,65 %
Fonds canadien de dividendes Franklin								
Bissett	1,90 %	0,90 %	1,40 %	0,75 %	—	—	—	—
Fonds d'actions canadiennes Franklin								
Bissett	2,00 %	1,00 %	1,40 %	0,75 %	—	—	—	—
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	—	0,50 %	—	0,40 %	—	—	—	—
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	1,05 %	0,55 %	—	0,50 %	—	—	—	—
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	1,20 %	0,70 %	0,95 %	0,50 %	—	—	—	—
Fonds d'obligations de sociétés								
Franklin Bissett	1,25 %	0,75 %	0,95 %	0,50 %	—	—	—	—
Fonds de revenu de dividendes								
Franklin Bissett	1,95 %	0,95 %	1,45 %	0,70 %	—	1,95 %	—	0,70 %
Fonds de sociétés à microcapitalisation								
Franklin Bissett	3,00 %	2,00 %	—	1,75 %	—	—	—	—
Fonds du marché monétaire Franklin								
Bissett	0,75 %	0,50 %	0,63 %	0,45 %	—	—	—	—

## Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

	Série A	Série F	Série I	Série PF*	Série FT	Série T†	Série V	Série PFT
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	1,75 %	0,75 %	1,35 %	0,65 %	—	1,75 %	—	0,65 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	2,35 %	1,35 %	—	1,15 %	—	—	—	—
Fonds européen Franklin Mutual	2,00 %	1,00 %	1,50 %	0,80 %	—	—	—	—
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	2,00 %	1,00 %	1,35 %	0,80 %	—	2,00 %	—	0,80 %
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	2,00 %	1,00 %	1,35 %	—	—	2,00 %	—	—
Fonds de croissance équilibrée FT	—	—	—	0,70 %	—	—	—	—
Fonds de revenu équilibré FT	—	—	—	0,65 %	—	—	—	—
Fonds de croissance FT	—	—	—	0,75 %	—	—	—	—

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

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

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

	Série F	Série I	Série 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 %

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

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

#### 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 OT, 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 du Canada), les frais et la rémunération du comité d'examen indépendant, et tous les coûts et charges liés à des poursuites intentées au nom des Fonds, ou pour faire valoir leurs droits, ainsi que les coûts engagés à des fins de conformité avec de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires. Les charges d'exploitation payables par le gestionnaire comprennent, entre autres, les honoraires de l'agent des transferts, les droits de garde, les frais juridiques et les honoraires d'audit. Comme les Fonds n'ont pas payé directement ces charges en tant que telles, elles ne sont pas inscrites dans les états du résultat global.

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 OT, et du Fonds du marché monétaire Franklin Bissett.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

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

	Séries A, F, I, FT, T, T USD et V	Séries PF et PFT
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	0,35 %	0,15 %
Fonds de marchés émergents Templeton	0,35 %	0,35 %
Fonds mondial équilibré Templeton	0,23 %	0,15 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	0,22 %	0,10 %
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	0,22 %	0,10 %
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	0,38 %	0,15 %
Fonds international d'actions Templeton	0,35 %	0,15 %
Fonds de croissance mondiale Franklin	0,33 %	0,15 %
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	0,30 %	0,15 %
Fonds de revenu élevé Franklin	0,21 %	0,10 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	0,21 %	0,10 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	0,28 %	0,15 %
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	0,19 %	0,15 %
Fonds d'opportunités américaines Franklin	0,28 %	0,15 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	0,28 %	0,15 %
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	0,23 %	0,15 %
Fonds américain Franklin ActiveQuant	0,28 %	0,15 %
Fonds d'actions Canada Plus Franklin Bissett	0,23 %	0,15 %
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	0,16 %	0,15 %
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	0,19 %	0,15 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	0,22 %	0,15 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	0,23 %	0,15 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	0,10 %	0,10 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	0,15 %	0,10 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	0,15 %	0,10 %
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	0,15 %	0,10 %
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	0,16 %	0,15 %
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	0,35 %	0,25 %
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	0,19 %	0,15 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	0,25 %	0,25 %
Fonds européen Franklin Mutual	0,28 %	0,15 %
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	0,33 %	0,15 %
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	0,33 %	—
Fonds de croissance équilibrée FT	—	0,15 %
Fonds de revenu équilibré FT	—	0,15 %
Fonds de croissance FT	—	0,15 %

### c) Placements du gestionnaire et Fonds gérés par le gestionnaire

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, le gestionnaire détenait le nombre indiqué de parts des Fonds suivants.

Fonds de marchés développés EAFE Templeton			Fonds de marchés émergents Templeton		
	30 juin 2017	31 décembre 2016		30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	500	500	Série PF	—	500
Fonds mondial équilibré Templeton			Fonds mondial de petites sociétés Templeton		
	30 juin 2017	31 décembre 2016		30 juin 2017	31 décembre 2016
Série OT	333	—	Série PF	500	500

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

#### Fonds international d'actions Templeton

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500
Série PFT	337	337

#### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	500	500

#### Fonds canadien Franklin ActiveQuant

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500

#### Fonds d'actions Canada plus Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série A	49 000	—
Série B	500	—
Série O	500	—
Série PF	50 000	—

#### Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500
Série PFT	343	343

#### Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500

#### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série OT	333	—
Série PF	—	500
Série PFT	336	336

#### Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500

#### Fonds européen Franklin Mutual

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	13 000

#### Fonds de croissance mondiale Franklin

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500

#### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série OT	82	82
Série PF	—	500
Série PFT	—	339

#### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500
Série PF (couverte)	25 000	—
Série PFT	340	340

#### Fonds américain Franklin ActiveQuant

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série A	500	—
Série F	500	—
Série PF	500	—

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

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	500	500

#### Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500

#### Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série F	500	500
Série PF	500	500

#### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500

#### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PFT	336	336

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

	30 juin 2017	31 décembre 2016
Série PF	—	500
Série PFT	337	337

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

Fonds de croissance équilibrée FT			Fonds de revenu équilibré FT		
	30 juin 2017	31 décembre 2016		30 juin 2017	31 décembre 2016
Série O	15 000	—	Série O	15 000	—
Série PF (auparavant la série M)	500	—	Série PF	500	—
Fonds de croissance FT			Fonds de revenu équilibré FT		
	30 juin 2017	31 décembre 2016		30 juin 2017	31 décembre 2016
Série O	15 000	—	Série O	15 000	—
Série PF	500	—	Série PF	500	—

Pour chacun des Fonds, les placements du gestionnaire représentent moins de 1 % de l'actif net, à l'exception des Fonds suivants :

Le Fonds d'actions Canada Plus Franklin Bissett, lancé le 26 mai 2017 . . . . .	100 %
Le Fonds de croissance équilibrée FT, lancé le 17 avril 2017 . . . . .	21 %
Le Fonds de revenu équilibré FT, lancé le 17 avril 2017 . . . . .	52 %
Le Fonds de croissance FT, lancé le 17 avril 2017 . . . . .	100 %

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 2017 et au 31 décembre 2016. 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 2017	31 décembre 2016		30 juin 2017	31 décembre 2016
<b>Fonds de croissance asiatique Templeton</b>			<b>Fonds de marchés développés EAFE Templeton</b>		
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	42,7 %	43,1 %	Franklin Templeton Institutional Balanced Trust	45,8 %	48,2 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	12,8 %	13,3 %	Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	24,6 %	20,3 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	12,5 %	11,2 %			
Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	11,2 %	11,2 %	<b>Fonds mondial d'obligations Templeton</b>		
<b>Fonds de marchés frontaliers Templeton</b>			Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	16,3 %	10,4 %
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	35,2 %	36,0 %	<b>Fonds de croissance mondiale Franklin</b>		
Catégorie de société de marchés frontaliers Templeton	17,6 %	19,9 %	Franklin Global Growth Corporate Class	51,5 %	52,9 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	10,5 %	10,4 %	Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	11,7 %	13,3 %
Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	10,3 %	9,4 %			
<b>Fonds international d'actions Templeton</b>			<b>Fonds d'actions essentielles américaines Franklin</b>		
Catégorie de société internationale d'actions Templeton	12,6 %	12,8 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	32,0 %	31,7 %
<b>Fonds de revenu stratégique Franklin</b>			<b>Fonds d'opportunités américaines Franklin</b>		
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	25,4 %	23,4 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	35,7 %	36,5 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	23,1 %	21,3 %	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	10,0 %	10,3 %
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	19,1 %	20,8 %	<b>Fonds canadien Franklin ActiveQuant</b>		
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	13,6 %	14,1 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	25,8 %	25,2 %
			Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	13,2 %	14,2 %

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (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 2017	31 décembre 2016		30 juin 2017	31 décembre 2016
<b>Fonds américain de revenu mensuel Franklin</b>			<b>Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett</b>		
Catégorie de société américaine de revenu mensuel Franklin	25,8 %	38,1 %	Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	44,0 %	45,9 %
Catégorie couverte de société américaine de revenu mensuel Franklin	12,3 %	13,0 %			
<b>Fonds américain de croissance des dividendes Franklin</b>			<b>Fonds européen Franklin Mutual</b>		
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	11,9 %	13,4 %	Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	29,8 %	30,8 %
Catégorie de société américaine de croissance des dividendes Franklin	10,8 %	12,1 %	Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	11,9 %	9,3 %
<b>Fonds américain Franklin ActiveQuant</b>			<b>Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett</b>		
Catégorie de société américaine Franklin ActiveQuant	43,8 %	48,2 %	Catégorie de société équilibrée d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	30,5 %	33,7 %
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	37,3 %	34,4 %			
<b>Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett</b>			<b>Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett</b>		
Portefeuille de revenu diversifié Franklin Quotientiel	22,8 %	24,5 %	Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	24,4 %	32,8 %
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	20,7 %	22,3 %	Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	22,1 %	29,9 %
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	19,5 %	20,5 %	<b>Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett</b>		
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	13,8 %	13,9 %	Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	72,2 %	72,4 %
<b>Fonds du marché monétaire Franklin Bissett</b>			<b>Fonds du marché monétaire Franklin Bissett</b>		
Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	18,9 %	20,2 %	Catégorie de société du marché monétaire Franklin Bissett	15,5 %	17,7 %
Portefeuille d'actions diversifiées Franklin Quotientiel	15,6 %	14,7 %	<b>Fonds mondial Découverte Franklin Mutual</b>		
Portefeuille de catégorie de société de revenu diversifié Franklin Quotientiel	14,2 %	13,4 %	Catégorie de société mondiale Découverte Franklin Mutual	20,8 %	22,0 %
Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	13,4 %	13,5 %	<b>Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton</b>		
<b>Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett</b>			Portefeuille équilibré de croissance Franklin Quotientiel	40,4 %	39,5 %
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	16,2 %	15,7 %	Portefeuille équilibré de revenu Franklin Quotientiel	13,6 %	13,4 %
			Portefeuille de catégorie de société de croissance équilibrée Franklin Quotientiel	10,6 %	10,3 %
			Portefeuille de croissance Franklin Quotientiel	10,4 %	9,9 %

### d) Autres services

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

### e) Autres charges

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

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 5. Opérations avec des parties liées (suite)

#### f) Autres actifs

Les autres actifs sont des charges recouvrables auprès du gestionnaire tel qu'il est indiqué à la note 5 b).

#### g) Autres passifs

Les autres passifs sont des montants à payer au gestionnaire relativement aux charges payées et engagées pour le compte des Fonds tel qu'il est indiqué 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, selon la durée de détention. L'investisseur peut toutefois demander le rachat de 10 % de ses parts des séries A ou T chaque année civile, sans frais de rachat.

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

### 7. Intérêts détenus dans d'autres entités

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

Les tableaux ci-dessous présentent la participation des Fonds dans des entités structurées non consolidées, en dollars et en pourcentage, au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016.

	Au 30 juin 2017			Au 31 décembre 2016		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent / FNB <sup>a)</sup> (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent / FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent / FNB <sup>a)</sup> (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent / FNB %
<b>Fonds mondial de petites sociétés Templeton</b>						
iShares Russell 2000 ETF	— \$	— \$	—	51 515 754 \$	1 593 \$	—*
<b>Fonds international d'actions Templeton</b>						
Templeton China Opportunities Fund AS	—	—	—	15 035	2 304	15,3 %
<b>Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)</b>						
Fonds mondial d'obligations Templeton	2 205 150	406 745	18,4 %	2 282 165	266 997	11,7 %
<b>Fonds de revenu stratégique Franklin</b>						
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	23 161 429	5 384	—*	18 890 354	5 462	—*
PowerShares Senior Loan Portfolio ETF	11 737 286	21 235	0,2 %	8 666 024 <sup>b)</sup>	22 208	0,3 %

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

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

	Au 30 juin 2017			Au 31 décembre 2016		
	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent / FNB <sup>a)</sup> (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent / FNB %	Juste valeur du fonds sous-jacent/FNB (en milliers)	Juste valeur des placements dans le fonds sous-jacent / FNB <sup>a)</sup> (en milliers)	Pourcentage des placements dans le fonds sous-jacent / FNB %
<b>Fonds canadien équilibré Franklin Bissett</b>						
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	468 293	63 407	13,5 %	429 972	62 877	14,6 %
Fonds américain Franklin ActiveQuant	187 792	70 101	37,3 %	189 596	65 205	34,4 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	710 098	40 404	5,7 %	740 915	42 920	5,8 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	3 289 817	156 901	4,8 %	3 159 138	165 295	5,2 %
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	389 327	18 911	4,9 %	187 166	4 985	2,7 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	—	—	—	403 993	6 046	1,5 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	2 307 170	149 291	6,5 %	2 291 041	151 404	6,6 %
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	205 843	153 874	74,8 %	203 126	152 382	75,0 %
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	185 732	57 683	31,1 %	205 495	61 595	30,0 %
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	152 822	67 762	44,3 %	144 156	66 395	46,1 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	582 787	50 609	8,7 %	696 540	55 162	7,9 %
Fonds européen Franklin Mutual	475 691	56 557	11,9 %	376 235	34 839	9,3 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	951 868	45 041	4,7 %	997 362	43 489	4,4 %
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	219 457	54 963	25,0 %	211 867	43 810	20,7 %
Fonds de marchés émergents Templeton	—	—	—	287 652	10 927	3,8 %
Fonds mondial d'obligations Templeton	2 205 150	41 953	1,9 %	2 282 165	40 293	1,8 %
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	—	—	—	353 335	24 089	6,8 %
<b>Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett</b>						
Foremost Income Fund	185 732	18	—*	156 364 <sup>c)</sup>	19	—*
<b>Fonds de croissance équilibrée FT</b>						
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	204 964	83	—*	—	—	—
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	951 868	144	—*	—	—	—
Fonds international d'actions Templeton	580 863	146	—*	—	—	—
<b>Fonds de revenu équilibré FT</b>						
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	204 964	76	—*	—	—	—
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	951 868	110	—*	—	—	—
Fonds international d'actions Templeton	580 863	112	—*	—	—	—
<b>Fonds de croissance FT</b>						
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	204 964	27	—*	—	—	—
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	951 868	62	—*	—	—	—
Fonds international d'actions Templeton	580 863	64	—*	—	—	—

\* Montant arrondi au point de pourcentage le plus près.

<sup>a)</sup> 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.

<sup>b)</sup> Juste valeur au 31 octobre 2016.

<sup>c)</sup> Juste valeur au 30 septembre 2016.

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

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

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

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 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 créances 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 2017 et au 31 décembre 2016. Ce montant représente également l'exposition maximale aux pertes à cette date.

	<b>30 juin 2017</b>	<b>31 décembre 2016</b>
	<b>(en milliers)</b>	<b>(en milliers)</b>
Fonds de revenu élevé Franklin . . . . .	— \$	184 \$
Fonds de revenu stratégique Franklin . . . . .	113 094	112 927
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett . . . . .	14 401	6 570
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett . . . . .	34 220	37 379
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett . . . . .	154 601	158 927
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett . . . . .	10 081	11 029
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett . . . . .	3 368	2 939

### 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.

Le Fonds canadien équilibré Franklin Bissett, le Fonds de croissance équilibrée FT, le Fonds de revenu équilibré FT et le Fonds de croissance FT investissent la quasi-totalité de leurs actifs dans divers fonds sous-jacents. De ce fait, les Fonds peuvent être indirectement exposés aux risques financiers des fonds sous-jacents en question, en proportion de leur investissement.

#### 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

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

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 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 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
HKD	41 349 \$	23,47 %	41 752 \$	24,13 %
IDR	31 729	18,01 %	24 392	14,10 %
INR	3 347	1,90 %	10 620	6,14 %
KRW	38 934	22,10 %	27 855	16,10 %
PKR	11 603	6,59 %	13 262	7,67 %
THB	30 934	17,56 %	31 041	17,94 %
USD	10 103	5,73 %	12 928	7,47 %
Autres	11 590	6,58 %	10 430	6,03 %
	<u>179 589 \$</u>	<u>101,94 %</u>	<u>172 280 \$</u>	<u>99,58 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	8 979 \$	5,10 %	8 614 \$	4,98 %

#### Fonds de marchés développés EAFE Templeton

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
CHF	13 658 \$	6,22 %	10 460 \$	4,94 %
EUR	97 131	44,26 %	90 883	42,90 %
GBP	35 961	16,39 %	41 593	19,63 %
JPY	27 990	12,75 %	19 494	9,20 %
NOK	7 615	3,47 %	12 691	5,99 %
USD	10 888	4,96 %	11 148	5,26 %
Autres	19 273	8,79 %	19 482	9,20 %
	<u>212 516 \$</u>	<u>96,84 %</u>	<u>205 751 \$</u>	<u>97,12 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	10 626 \$	4,84 %	10 288 \$	4,86 %

#### Fonds de marchés émergents Templeton

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
HKD	56 756 \$	18,23 %	52 625 \$	18,29 %
IDR	19 076	6,13 %	21 660	7,53 %
INR	31 305	10,05 %	30 733	10,68 %
KRW	44 370	14,25 %	36 392	12,65 %
TWD	34 252	11,00 %	27 048	9,40 %
USD	62 703	20,14 %	64 232	22,33 %
ZAR	18 727	6,01 %	15 727	5,47 %
Autres	42 066	13,51 %	39 367	13,67 %
	<u>309 255 \$</u>	<u>99,32 %</u>	<u>287 784 \$</u>	<u>100,02 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	15 463 \$	4,97 %	14 389 \$	5,00 %

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de marchés frontaliers Templeton

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
EGP	2 696 \$	5,80 %	1 752 \$	4,07 %
KES	2 752	5,92 %	2 572	5,97 %
KWD	4 441	9,56 %	6 315	14,67 %
LKR	2 435	5,24 %	2 233	5,19 %
NGN	1 560	3,36 %	2 246	5,22 %
PKR	1 894	4,08 %	4 380	10,18 %
USD	12 752	27,44 %	9 612	22,33 %
VND	7 136	15,36 %	4 809	11,17 %
Autres	9 445	20,33 %	8 038	18,67 %
	<u>45 111 \$</u>	<u>97,09 %</u>	<u>41 957 \$</u>	<u>97,45 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	2 256 \$	4,85 %	2 098 \$	4,87 %

#### Fonds mondial équilibré Templeton

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
EUR	26 464 \$	6,21 %	33 319 \$	8,36 %
GBP	41 630	9,78 %	40 344	10,12 %
JPY	22 221	5,22 %	19 098	4,79 %
MXN	27 170	6,38 %	21 960	5,51 %
USD	171 677	40,31 %	153 180	38,42 %
Autres	130 902	30,76 %	126 495	31,72 %
	<u>420 064 \$</u>	<u>98,66 %</u>	<u>394 396 \$</u>	<u>98,92 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	21 003 \$	4,93 %	19 720 \$	4,95 %

#### Fonds mondial d'obligations Templeton

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
ARS	129 034 \$	5,85 %	108 133 \$	4,74 %
BRL	208 596	9,46 %	227 261	9,96 %
COP	127 304	5,77 %	124 279	5,45 %
IDR	208 364	9,45 %	218 572	9,58 %
INR	227 690	10,33 %	223 518	9,79 %
MXN	501 448	22,74 %	453 222	19,86 %
MYR	353	0,02 %	352 413	15,44 %
USD	487 659	22,11 %	154 090	6,75 %
Autres	151 245	6,86 %	207 050	9,06 %
	<u>2 041 693 \$</u>	<u>92,59 %</u>	<u>2 068 538 \$</u>	<u>90,63 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	102 085 \$	4,63 %	103 427 \$	4,53 %

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)\*

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	(394 615)\$	(95,42)%	(258 119)\$	(97,73)%
	(394 615)\$	(95,42)%	(258 119)\$	(97,73)%
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	(19 731)\$	(4,77)%	(12 906)\$	(4,89)%

\* Le Fonds investit la quasi-totalité de son actif dans des parts du Fonds mondial d'obligations Templeton et est exposé indirectement au même risque de change que le fonds sous-jacent. Le tableau représentant le risque de change du fonds sous-jacent est présenté ci-dessus.

#### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
EUR	51 937 \$	16,10 %	51 565 \$	14,59 %
JPY	39 166	12,14 %	38 400	10,87 %
USD	123 696	38,33 %	153 033	43,31 %
Autres	75 830	23,48 %	77 921	22,05 %
	290 629 \$	90,05 %	320 919 \$	90,82 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	14 531 \$	4,50 %	16 046 \$	4,54 %

#### Fonds international d'actions Templeton

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
CHF	42 710 \$	7,35 %	25 383 \$	4,42 %
EUR	217 234	37,40 %	193 233	33,62 %
GBP	79 689	13,72 %	87 683	15,26 %
HKD	79 640	13,71 %	90 823	15,80 %
JPY	75 083	12,93 %	77 829	13,54 %
USD	51 317	8,83 %	32 347	5,63 %
Autres	28 829	4,96 %	56 613	9,85 %
	574 502 \$	98,90 %	563 911 \$	98,12 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	28 725 \$	4,95 %	28 196 \$	4,91 %

#### Fonds de croissance mondiale Franklin

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
CHF	9 171 \$	8,17 %	8 531 \$	8,35 %
EUR	17 812	15,87 %	14 701	14,39 %
GBP	10 689	9,52 %	9 346	9,15 %
USD	59 863	53,34 %	55 490	54,30 %
Autres	10 939	9,75 %	11 112	10,87 %
	108 474 \$	96,65 %	99 180 \$	97,06 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	5 424 \$	4,83 %	4 959 \$	4,85 %

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
DKK	3 569 \$	5,52 %	1 995 \$	3,35 %
EUR	15 289	23,64 %	14 182	23,81 %
GBP	12 022	18,59 %	10 578	17,76 %
USD	21 239	32,84 %	18 821	31,60 %
Autres	4 908	7,59 %	5 227	8,77 %
	<u>57 027 \$</u>	<u>88,18 %</u>	<u>50 803 \$</u>	<u>85,29 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	2 851 \$	4,41 %	2 540 \$	4,26 %

### Fonds de revenu élevé Franklin

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	1 518 \$	6,25 %	1 314 \$	5,10 %
	<u>1 518 \$</u>	<u>6,25 %</u>	<u>1 314 \$</u>	<u>5,10 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	76 \$	0,31 %	66 \$	0,26 %

### Fonds de revenu stratégique Franklin

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Autres	35 124 \$	5,83 %	34 546 \$	5,84 %
	<u>35 124 \$</u>	<u>5,83 %</u>	<u>34 546 \$</u>	<u>5,84 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	1 756 \$	0,29 %	1 727 \$	0,29 %

### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	481 262 \$	97,40 %	444 970 \$	95,98 %
Autres	21 100	4,27 %	18 984	4,10 %
	<u>502 362 \$</u>	<u>101,67 %</u>	<u>463 954 \$</u>	<u>100,08 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	25 118 \$	5,08 %	23 198 \$	5,00 %

### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD	220 383 \$	98,64 %	187 742 \$	98,64 %
Autres	2 939	1,32 %	2 716	1,43 %
	<u>223 322 \$</u>	<u>99,96 %</u>	<u>190 458 \$</u>	<u>100,07 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	11 166 \$	5,00 %	9 523 \$	5,00 %

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	261 245 \$	99,97 %	292 250 \$	100,08 %
	261 245 \$	99,97 %	292 250 \$	100,08 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	13 062 \$	5,00 %	14 613 \$	5,00 %

#### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	952 370 \$	100,05 %	997 896 \$	100,05 %
	952 370 \$	100,05 %	997 896 \$	100,05 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	47 619 \$	5,00 %	49 895 \$	5,00 %

#### Fonds américain Franklin ActiveQuant

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	187 787 \$	100,00 %	189 596 \$	100,00 %
	187 787 \$	100,00 %	189 596 \$	100,00 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	9 389 \$	5,00 %	9 480 \$	5,00 %

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

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Autres .....	20 331 \$	4,36 %	22 311 \$	5,52 %
	20 331 \$	4,36 %	22 311 \$	5,52 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	1 017 \$	0,22 %	1 116 \$	0,28 %

#### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	117 340 \$	5,09 %	129 637 \$	5,66 %
Autres .....	—	— %	12 394	0,54 %
	117 340 \$	5,09 %	142 031 \$	6,20 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	5 867 \$	0,25 %	7 102 \$	0,31 %

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	11 806 \$	5,74 %	13 651 \$	6,72 %
Autres .....	—	— %	1 054	0,52 %
	<u>11 806 \$</u>	<u>5,74 %</u>	<u>14 705 \$</u>	<u>7,24 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	590 \$	0,29 %	735 \$	0,36 %

#### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	138 450 \$	19,67 %	147 957 \$	20,27 %
	<u>138 450 \$</u>	<u>19,67 %</u>	<u>147 957 \$</u>	<u>20,27 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	6 923 \$	0,98 %	7 398 \$	1,01 %

#### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
USD .....	42 675 \$	27,92 %	41 725 \$	28,94 %
	<u>42 675 \$</u>	<u>27,92 %</u>	<u>41 725 \$</u>	<u>28,94 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	2 134 \$	1,40 %	2 086 \$	1,48 %

#### Fonds européen Franklin Mutual

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
CHF .....	26 284 \$	5,57 %	28 366 \$	7,54 %
EUR .....	255 159	54,03 %	184 538	49,05 %
GBP .....	101 208	21,43 %	82 017	21,80 %
USD .....	48 276	10,22 %	31 951	8,49 %
Autres .....	16 357	3,46 %	19 568	5,20 %
	<u>447 284 \$</u>	<u>94,71 %</u>	<u>346 440 \$</u>	<u>92,08 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	22 364 \$	4,74 %	17 322 \$	4,60 %

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Autres .....	59 616 \$	6,36 %	38 058 \$	4,01 %
	<u>59 616 \$</u>	<u>6,36 %</u>	<u>38 058 \$</u>	<u>4,01 %</u>
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net .....	2 981 \$	0,32 %	1 903 \$	0,20 %

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

Monnaie	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net	Montant (en milliers)	Pourcentage de l'actif net
Autres	3 323 \$	6,12 %	3 319 \$	5,70 %
	3 323 \$	6,12 %	3 319 \$	5,70 %
Incidence d'une variation de 5 % du taux de change sur l'actif net	166 \$	0,31 %	166 \$	0,29 %

#### 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 2017					Sensibilité aux taux d'intérêt (en milliers)
	Moins d'un 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	21 920 \$	11 883 \$	33 803 \$	29 874 \$	97 480 \$	18 \$
Fonds mondial d'obligations Templeton	229 486	143 452	366 159	698 316	1 437 413	513
Fonds de revenu élevé Franklin	—	807	5 356	15 158	21 321	200
Fonds de revenu stratégique Franklin	6 495	49 790	65 029	410 127	531 441	5 377
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	—	8 180	20 776	58 016	86 972	752
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	—	531	1 028	6 902	8 461	151
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	—	46 415	100 733	241 635	388 783	7 790
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	17 171	103 000	124 473	215 837	460 481	3 069
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	—	150 740	315 890	1 837 652	2 304 282	41 317
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	2 017	12 965	32 180	153 292	200 454	3 115
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	—	14 159	29 215	53 153	96 527	1 384
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	190 032	14 333	—	—	204 365	153
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	60	4 044	7 992	47 415	59 511	1 071
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	5 637	—	—	—	5 637	5

## Fonds Placements Franklin Templeton

**NOTES ANNEXES** Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

	31 décembre 2016					Sensibilité aux taux d'intérêt
	Moins d'un an	De 1 à 3 ans	De 3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total	
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Fonds mondial équilibré Templeton	27 581 \$	14 685 \$	32 637 \$	29 350 \$	104 253 \$	608 \$
Fonds mondial d'obligations Templeton	423 765	272 901	347 733	720 341	1 764 740	2 019
Fonds de revenu élevé Franklin	—	400	5 589	18 404	24 393	250
Fonds de revenu stratégique Franklin	8 954	51 959	71 633	401 574	534 120	5 513
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	406	9 235	12 367	51 497	73 505	655
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	—	284	1 510	6 393	8 187	147
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	—	31 263	43 668	110 728	185 659	3 526
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	15 624	88 895	110 110	183 251	397 880	2 737
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	29 660	146 773	264 037	1 821 234	2 261 704	40 098
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	3 175	16 870	32 085	147 009	199 139	3 016
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	650	7 157	28 614	56 481	92 902	1 378
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	191 140	21 956	—	—	213 096	202
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	239	1 402	10 967	42 936	55 544	999
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	2 316	—	—	—	2 316	2

#### **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.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

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

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)	Incidence sur l'actif net (en milliers)	Pourcentage de l'incidence sur l'actif net (%)
Fonds de croissance asiatique Templeton	8 946 \$	5,08 %	8 629 \$	4,99 %
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	10 551	4,81 %	10 230	4,83 %
Fonds de marchés émergents Templeton	15 432	4,96 %	14 336	4,98 %
Fonds de marchés frontaliers Templeton	2 254	4,85 %	2 028	4,71 %
Fonds mondial équilibré Templeton	13 669	3,21 %	12 675	3,18 %
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	20 337	4,92 %	13 350	5,05 %
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	15 311	4,74 %	17 019	4,82 %
Fonds international d'actions Templeton	28 497	4,91 %	28 028	4,88 %
Fonds de croissance mondiale Franklin	5 344	4,76 %	4 939	4,83 %
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	3 111	4,81 %	2 772	4,65 %
Fonds de revenu élevé Franklin	28	0,12 %	28	0,11 %
Fonds de revenu stratégique Franklin	1 440	0,24 %	1 523	0,26 %
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	24 743	5,01 %	22 633	4,88 %
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	5 928	2,65 %	4 709	2,47 %
Fonds d'opportunités américaines Franklin	12 841	4,91 %	14 159	4,85 %
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	47 098	4,95 %	49 050	4,92 %
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	22 812	4,87 %	20 888	4,86 %
Fonds américain Franklin ActiveQuant	9 251	4,93 %	9 078	4,79 %
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	964	3,44 %	916	3,23 %
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	51 373	4,96 %	51 586	4,97 %
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	35 227	4,96 %	36 647	4,95 %
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	157 336	4,78 %	153 223	4,85 %
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	137	0,03 %	32	0,01 %
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	645	0,03 %	126	0,01 %
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	107	0,05 %	20	0,01 %
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	30 172	4,29 %	31 356	4,30 %
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	9 041	4,87 %	9 917	4,83 %
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	4 611	3,02 %	4 328	3,00 %
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	28 482	4,89 %	32 523	4,67 %
Fonds européen Franklin Mutual	20 618	4,37 %	16 463	4,38 %
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	41 307	4,40 %	44 176	4,64 %
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	2 301	4,24 %	2 424	4,16 %
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	12 342	4,85 %	10 472	4,93 %
Fonds de croissance équilibrée FT	19	2,50 %	—	—
Fonds de revenu équilibré FT	15	4,87 %	—	—
Fonds de croissance FT	8	5,03 %	—	—

#### 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 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 2017 et au 31 décembre 2016.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

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 ont également pour politique de n'acquérir un actif illiquide que si la valeur des titres illiquides qu'ils détiennent immédiatement après cette acquisition ne représente pas plus de 10 % de leur actif net. Les 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 le Fonds. Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, les Fonds détenaient moins de 10 % de leur valeur liquidative en billets liés à des actions, en obligations à rendement réinvesti et en billets de participation.

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

Conformément aux objectifs de placement des 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 lorsqu'un Fonds tente de faire respecter ses droits aux actifs en cas d'insolvabilité d'une partie.

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, 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 pouvant être tiré des titres de créance ne sera pas perçu. Au 30 juin 2017, le Fonds américain d'actions Franklin Mutual, le Fonds mondial Découverte Franklin Mutual et le Fonds européen Franklin Mutual détenaient respectivement 3,24 %, 2,55 % et 0,00 % (3,04 %, 2,81 % et 0,16 % au 31 décembre 2016) 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.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### 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 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Banques	19,79	18,46	Actions ordinaires	101,56	99,75
Pétrole, gaz et combustibles	17,44	23,57	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	(1,56)	0,25
Équipement	9,79	7,17			
Construction et ingénierie	9,06	7,39			
Automobiles	8,02	8,61			
Gestion et promotion immobilières	6,29	5,14			
Métaux et mines	6,19	7,17			
Autres	24,98	22,24			

#### Fonds de marchés développés EAFE Templeton

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Produits pharmaceutiques	12,42	12,03	Actions ordinaires	96,16	96,59
Banques	12,35	10,39	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,84	3,41
Pétrole, gaz et combustibles	10,53	12,16			
Assurances	7,31	7,04			
Autres	53,55	54,97			

#### Fonds de marchés émergents Templeton

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Asie	71,35	69,41	Actions ordinaires	93,97	93,53
Europe	11,92	11,38	Actions privilégiées	4,43	6,15
Amérique latine et Caraïbes	7,97	10,93	Billets de participation	0,73	—
Moyen-Orient et Afrique	7,19	6,85	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,87	0,32
Amérique du Nord	0,70	1,11			

#### Fonds de marchés frontaliers Templeton

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Moyen-Orient et Afrique	47,26	49,05	Actions ordinaires	87,14	94,20
Asie	33,22	31,62	Billets de participation	9,86	—
Amérique latine et Caraïbes	12,97	9,67	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,00	5,80
Europe	3,55	3,86			

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds mondial équilibré Templeton

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Europe	28,27	33,77	Actions ordinaires	64,19	63,58
Asie	22,47	23,87	Obligations de gouvernements étrangers	18,33	21,98
Amérique du Nord	19,28	16,96	Obligations supranationales	0,19	0,18
Amérique latine et Caraïbes	8,20	9,02	Obligations de sociétés étrangères	0,04	0,07
Moyen-Orient et Afrique	3,71	2,01	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Australie et Nouvelle-Zélande	0,63	—	montant net	17,25	14,19
Supranationales	0,19	0,18			

### Fonds mondial d'obligations Templeton

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Asie	28,83	35,27	Obligations de gouvernements étrangers	57,97	65,03
Amérique latine et Caraïbes	25,02	24,92	Obligations de sociétés étrangères	2,28	2,17
Moyen-Orient et Afrique	3,35	0,43	Obligations supranationales	0,09	0,08
Europe	3,05	6,58	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Supranationales	0,09	0,08	montant net	39,66	32,72

### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)\*

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Asie	28,83	35,27	Obligations de gouvernements étrangers	57,97	65,03
Amérique latine et Caraïbes	25,02	24,92	Obligations de sociétés étrangères	2,28	2,17
Moyen-Orient et Afrique	3,35	0,43	Obligations supranationales	0,09	0,08
Europe	3,05	6,58	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Supranationales	0,09	0,08	montant net	39,66	32,72

\* 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 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	38,64	45,99	Actions ordinaires	94,11	95,29
Europe	29,65	24,13	Actions privilégiées	0,78	0,59
Asie	24,11	23,66	Fonds négociés en bourse	—	0,45
Amérique latine et Caraïbes	2,49	2,55	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
			montant net	5,11	3,67

### Fonds international d'actions Templeton

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Europe	64,14	59,64	Actions ordinaires	98,12	97,13
Asie	32,18	33,78	Fonds sous-jacents	—	0,40
Moyen-Orient et Afrique	1,80	1,51	Titres à court terme et tous les autres actifs,		
Australie et Nouvelle-Zélande	—	2,60	montant net	1,88	2,47

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de croissance mondiale Franklin

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	47,97	43,27	Actions ordinaires	95,25	96,67
Europe	36,25	37,49	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	4,75	3,33
Australie et Nouvelle-Zélande	4,69	4,46			
Asie	3,88	6,10			
Amérique latine et Caraïbes	2,46	2,46			
Moyen-Orient et Afrique	—	2,89			

#### Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Europe	50,54	45,98	Actions ordinaires	96,24	93,09
Amérique du Nord	31,90	39,61	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,76	6,91
Asie	13,80	7,50			

#### Fonds de revenu élevé Franklin

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	79,50	84,32	Obligations de sociétés étrangères	85,16	91,53
Europe	4,15	7,80	Obligations de sociétés canadiennes	2,83	3,15
Amérique latine et Caraïbes	3,32	0,95	Actions ordinaires	1,87	2,21
Australie et Nouvelle-Zélande	2,20	2,24	Actions privilégiées	0,41	—
Moyen-Orient et Afrique	1,10	—	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	9,73	3,11
Asie	—	1,58			

#### Fonds de revenu stratégique Franklin

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	75,76	76,08	Obligations de sociétés étrangères	63,45	61,35
Amérique latine et Caraïbes	7,82	7,16	Obligations de gouvernements étrangers	23,23	28,43
Europe	7,14	8,19	Fonds négociés en bourse	4,43	4,69
Asie	1,75	3,26	Obligations de municipalités	1,85	—
Moyen-Orient et Afrique	0,60	0,31	Actions ordinaires	0,35	0,46
Australie et Nouvelle-Zélande	0,54	0,69	Obligations de sociétés canadiennes	0,29	0,75
			Actions privilégiées	0,01	0,01
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	6,39	4,31

#### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Services de technologies de l'information	8,44	7,18	Actions ordinaires	100,15	97,64
Logiciels et services Internet	8,18	5,33	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	(0,15)	2,36
Médias	7,91	7,47			
Banques	7,43	5,62			
Marchés financiers	7,42	8,83			
Produits pharmaceutiques	6,65	7,10			
Assurances	5,90	9,94			
Logiciels	5,66	7,31			
Pétrole, gaz et combustibles	5,43	6,75			
Autres	37,13	32,11			

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Matériel et fournitures de soins de santé	8,71	0,44	Actions ordinaires	43,70	47,84
Pétrole, gaz et combustibles	6,55	7,26	Obligations de sociétés étrangères	38,93	38,51
Banques	5,23	5,30	Actions privilégiées	9,36	1,64
Autres	32,57	36,48	Obligations de sociétés canadiennes	—	0,11
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	8,01	11,90

#### Fonds d'opportunités américaines Franklin

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Logiciels	12,51	11,80	Actions ordinaires	98,28	96,97
Logiciels et services Internet	9,73	8,82	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,72	3,03
Services de technologies de l'information	8,52	7,58			
Vente par Internet et marketing direct	7,27	5,98			
Fiducies de placement immobilier (FPI)	6,04	3,35			
Semi-conducteurs et matériel	5,91	3,51			
Biotechnologie	5,87	7,93			
Matériel, mémoires et périphériques informatiques	5,38	4,69			
Médias	4,13	5,35			
Autres	32,92	37,96			

#### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Matériel et fournitures de soins de santé	13,70	11,93	Actions ordinaires	98,96	98,36
Produits chimiques	11,15	10,29	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,04	1,64
Conglomérats industriels	8,23	7,06			
Technologie aérospatiale et militaire	5,42	4,89			
Équipement	5,17	5,52			
Pétrole, gaz et combustibles	4,47	5,24			
Produits alimentaires	4,11	5,05			
Autres	46,70	48,38			

#### Fonds canadien Franklin ActiveQuant

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Services financiers	27,39	27,12	Actions ordinaires	97,43	97,16
Biens de consommation discrétionnaire	12,75	10,35	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,57	2,84
Énergie	12,59	14,90			
Industries	12,37	11,80			
Technologies de l'information	7,86	7,50			
Matières premières	7,50	9,31			
Services de télécommunications	7,30	6,69			
Biens de consommation de base	6,99	7,10			
Autres	2,68	2,39			

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds américain Franklin ActiveQuant

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Technologies de l'information	22,03	18,49	Actions ordinaires Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	98,53	95,76
Services financiers	14,92	20,11			
Soins de santé	14,76	16,08			
Biens de consommation de base	14,01	11,39			
Industries	13,83	13,07			
Biens de consommation discrétionnaire	7,10	6,97			
Services publics	5,39	2,61			
Autres	6,49	7,04			

#### Fonds d'actions Canada Plus Franklin Bissett

Régions	30 juin 2017 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)
Amérique du Nord	95,00	Bons du Trésor	55,00
		Dépôts à terme	40,00
		Autres actifs, moins les passifs	5,00

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

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)		
Services financiers	21,49	19,80	Actions ordinaires Obligations du gouvernement du Canada Obligations de sociétés canadiennes Obligations de sociétés étrangères Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	68,81	64,52		
Énergie	16,02	18,90					
Industries	9,13	8,13					
Biens de consommation discrétionnaire	6,87	5,89					
Matières premières	6,56	5,07					
Autres	8,74	6,73					
						17,84	16,91
						9,31	9,65
			3,05	2,26			
			0,99	6,66			

#### Fonds canadien équilibré Franklin Bissett\*

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	81,56	81,79	Actions (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	62,07	63,00
			Titres à revenu fixe (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	33,68	33,09
Europe	9,63	8,31	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	3,45	3,36
Asie	2,22	3,51	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,80	0,55
Amérique latine et Caraïbes	1,69	1,84			
Moyen-Orient et Afrique	0,25	0,19			
Australie et Nouvelle-Zélande	0,22	0,26			
Supranationales	0,19	0,19			

\* 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 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Services financiers	37,63	37,05	Actions ordinaires Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	99,22	98,93
Énergie	26,39	27,40			
Services publics	9,81	8,28			
Industries	7,34	10,02			
Services de télécommunications	5,68	4,69			
Immobilier	5,33	5,01			
Autres	7,04	6,48			

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Services financiers	36,57	39,12	Actions ordinaires	95,65	97,00
Énergie	16,96	21,33	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	4,35	3,00
Industries	13,35	14,22			
Biens de consommation discrétionnaire	8,39	6,89			
Biens de consommation de base	7,52	7,76			
Matières premières	5,12	2,91			
Autres	7,74	4,77			

### Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	99,86	99,21	Obligations gouvernementales - Taux fixe	86,56	86,28
			Obligations gouvernementales - Taux variable	12,81	12,42
			Obligations du gouvernement à coupons détachés	0,49	0,51
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,14	0,79

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

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	93,77	91,76	Obligations de sociétés canadiennes	41,68	45,53
Europe	3,54	3,77	Obligations du gouvernement du Canada	33,62	28,11
Amérique latine et Caraïbes	1,21	1,44	Obligations de sociétés étrangères	18,91	20,63
Australie et Nouvelle-Zélande	0,65	0,56	Obligations de gouvernements étrangers	4,39	3,37
Asie	0,02	0,27	Actions privilégiées	0,59	0,16
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,81	2,20

### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	94,09	90,82	Obligations de sociétés canadiennes	38,16	38,80
Europe	3,02	3,55	Obligations du gouvernement du Canada	36,42	35,23
Supranationales	1,29	1,30	Obligations de sociétés étrangères	17,98	17,36
Amérique latine et Caraïbes	1,14	1,14	Obligations de gouvernements étrangers	5,83	5,10
Australie et Nouvelle-Zélande	0,67	0,78	Obligations supranationales	1,29	1,30
Asie	0,03	0,31	Actions privilégiées	0,56	0,11
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	(0,24)	2,10

### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	93,29	91,50	Obligations de sociétés canadiennes	64,10	65,43
Europe	3,03	3,59	Obligations de sociétés étrangères	27,37	27,95
Amérique latine et Caraïbes	1,11	1,29	Obligations de gouvernements étrangers	4,62	3,88
Australie et Nouvelle-Zélande	0,81	0,95	Obligations du gouvernement du Canada	1,16	—
Asie	0,05	0,13	Actions privilégiées	1,04	0,19
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	1,71	2,55

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Services financiers	28,80	28,57	Actions ordinaires	80,83	81,66
Énergie	19,41	20,23	Obligations de sociétés canadiennes	11,94	11,52
Services publics	7,35	6,27	Actions privilégiées	4,90	4,25
Biens de consommation de base	6,04	6,25	Obligations de sociétés étrangères	1,37	1,18
Industries	5,64	7,45	Obligations du gouvernement du Canada	0,41	0,03
Autres	18,49	17,14	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,55	1,36

### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Énergie	28,46	35,43	Actions ordinaires	97,36	96,51
Services financiers	21,74	20,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,64	3,49
Biens de consommation discrétionnaire	14,74	14,47			
Matières premières	14,73	13,56			
Technologies de l'information	10,58	9,56			
Industries	5,64	2,15			
Autres	1,47	1,33			

### Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

Régions	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	97,75	95,31	Obligations de sociétés	57,84	60,20
Europe	1,96	4,41	Acceptations bancaires	21,71	16,97
			Effets de commerce	11,63	9,96
			Bons du Trésor	6,09	10,18
			Obligations du gouvernement	2,44	2,41
			Autres actifs, moins les passifs	0,29	0,28

### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Services financiers	20,21	19,62	Actions ordinaires	56,22	56,43
Énergie	9,24	10,46	Obligations de sociétés canadiennes	16,21	15,92
Biens de consommation de base	8,01	8,28	Obligations du gouvernement du Canada	13,74	13,67
Biens de consommation discrétionnaire	5,54	4,46	Obligations de sociétés étrangères	8,36	8,18
Industries	5,29	6,11	Actions privilégiées	4,12	3,62
Autres	12,05	11,12	Obligations de gouvernements étrangers	0,32	0,38
			Obligations supranationales	0,27	0,29
			Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	0,76	1,51

### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Énergie	31,42	33,12	Actions ordinaires	97,74	93,39
Biens de consommation discrétionnaire	20,98	19,30	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	2,26	6,61
Matières premières	13,81	10,28			
Industries	13,80	12,57			
Services financiers	11,61	12,89			
Autres	6,12	5,23			

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds européen Franklin Mutual

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Assurances	12,43	13,18	Actions ordinaires	83,27	83,38
Banques	8,59	3,05	Actions privilégiées	4,04	4,13
Services de télécommunications diversifiés	7,92	7,01	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	12,69	12,49
Produits pharmaceutiques	6,35	6,26			
Pétrole, gaz et combustibles	5,89	7,44			
Automobiles	5,29	3,47			
Autres	40,84	47,10			

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	54,55	60,04	Actions ordinaires	86,81	88,90
Europe	28,75	31,01	Obligations	3,78	4,56
Asie	3,97	3,65	Actions privilégiées	1,29	3,83
Moyen-Orient et Afrique	2,53	2,59	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	8,12	2,71
Amérique latine et Caraïbes	2,08	—			

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Amérique du Nord	83,74	84,03	Actions ordinaires	83,94	82,36
Europe	4,89	5,39	Obligations	6,45	7,67
Amérique latine et Caraïbes	1,06	0,02	Actions privilégiées	0,94	0,85
Asie	0,94	0,85	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	8,67	9,12
Moyen-Orient et Afrique	0,70	0,59			

#### Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

Secteurs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)	31 décembre 2016 (%)
Banques	24,68	24,84	Actions ordinaires	96,98	98,57
Pétrole, gaz et combustibles	19,67	20,39	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,02	1,43
Assurances	14,20	13,56			
Autres	38,43	39,78			

#### Fonds de croissance équilibrée FT\*

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)
Amérique du Nord	28,91	Actions (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	37,59
Europe	12,99	Titres à revenu fixe (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	10,84
Asie	6,18	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	0,59
Moyen-Orient et Afrique	0,35	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	50,98

\* 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 Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de revenu équilibré FT\*

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)
Amérique du Nord	58,59	Actions (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	71,08
Europe	24,69	Titres à revenu fixe (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	24,55
Asie	11,70	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,12
Moyen-Orient et Afrique	0,65	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,25

\* 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 de croissance FT\*

Répartition géographique	30 juin 2017 (%)	Pondération des catégories d'actifs	30 juin 2017 (%)
Amérique du Nord	54,30	Actions (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	78,18
Europe	27,07	Titres à revenu fixe (exposition par l'intermédiaire des fonds sous-jacents)	16,85
Asie	12,94	Autres actifs (de fonds sous-jacents)	1,20
Moyen-Orient et Afrique	0,72	Titres à court terme et tous les autres actifs, montant net	3,77

\* 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.

#### g) Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

- Obligations et placements à court terme — Les titres de créance sont habituellement négociés sur les marchés hors cote plutôt que sur les marchés boursiers. Les données d'entrée jugées importantes pour l'évaluation sont habituellement observables; il s'agit notamment des courbes de taux de référence, des écarts de taux, des taux de défaut estimés, de la volatilité prévue des taux d'intérêt sur le marché, des taux d'intérêt nominaux, du calendrier prévu pour le remboursement de capital, des garanties sous-jacentes et des autres caractéristiques uniques des titres permettant d'évaluer les flux de trésorerie pertinents. Par conséquent, les obligations et les placements à court terme des 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 classées au niveau 1. Lorsque l'évaluation de la juste valeur nécessite l'utilisation de données d'entrée non observables importantes, ces placements sont transférés au niveau 3.
- 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 et les passifs dérivés se composent de contrats de change à terme, de swaps de taux d'intérêt, de swaps sur défaut 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 et des passifs financiers des Fonds évalués à la juste valeur au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016.

#### Fonds de croissance asiatique Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur ...	175 737 \$	— \$	3 175 \$	178 912 \$	169 622 \$	2 950 \$	— \$	172 572 \$
Actions convertibles .....	9	—	—	9	9	—	—	9
Total des placements .....	<u>175 746 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 175 \$</u>	<u>178 921 \$</u>	<u>169 631 \$</u>	<u>2 950 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>172 581 \$</u>

#### Fonds de marchés développés EAFE Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur ...	211 027 \$	— \$	— \$	211 027 \$	204 607 \$	— \$	— \$	204 607 \$
Titres à court terme .....	—	6 700	—	6 700	—	6 000	—	6 000
Total des placements .....	<u>211 027 \$</u>	<u>6 700 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>217 727 \$</u>	<u>204 607 \$</u>	<u>6 000 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>210 607 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds de marchés émergents Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	306 373 \$	2 270 \$	— \$	308 643 \$	276 909 \$	9 808 \$	— \$	286 717 \$
Titres à court terme . . . . .	—	2 500	—	2 500	—	300	—	300
Total des placements . . . . .	<u>306 373 \$</u>	<u>4 770 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>311 143 \$</u>	<u>276 909 \$</u>	<u>10 108 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>287 017 \$</u>

#### Fonds de marchés frontaliers Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	40 330 \$	4 581 \$	143 \$	45 054 \$	37 164 \$	3 238 \$	125 \$	40 527 \$
Actions convertibles . . . . .	20	—	—	20	24	—	—	24
Titres à court terme . . . . .	—	1 300	—	1 300	—	1 100	—	1 100
Total des placements . . . . .	<u>40 350 \$</u>	<u>5 881 \$</u>	<u>143 \$</u>	<u>46 374 \$</u>	<u>37 188 \$</u>	<u>4 338 \$</u>	<u>125 \$</u>	<u>41 651 \$</u>

#### Fonds mondial équilibré Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	264 369 \$	8 985 \$	5 \$	273 359 \$	253 485 \$	3 \$	— \$	253 488 \$
Actions convertibles . . . . .	—	17	—	17	—	15	—	15
Obligations . . . . .	—	79 038	—	79 038	—	88 630	—	88 630
Titres à court terme . . . . .	—	64 563	—	64 563	—	41 975	—	41 975
Total des placements . . . . .	<u>264 369 \$</u>	<u>152 603 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>416 977 \$</u>	<u>253 485 \$</u>	<u>130 623 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>384 108 \$</u>
Actifs dérivés . . . . .	— \$	624 \$	— \$	624 \$	— \$	2 196 \$	— \$	2 196 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	1 482	—	1 482	—	589	—	589

#### Fonds mondial d'obligations Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Obligations . . . . .	— \$	1 330 530 \$	— \$	1 330 530 \$	— \$	1 535 402 \$	— \$	1 535 402 \$
Titres à court terme . . . . .	—	413 392	—	413 392	—	450 641	—	450 641
Total des placements . . . . .	<u>— \$</u>	<u>1 743 922 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 743 922 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 986 043 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 986 043 \$</u>
Actifs dérivés . . . . .	— \$	46 146 \$	— \$	46 146 \$	— \$	20 508 \$	— \$	20 508 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	18 167	—	18 167	—	54 698	—	54 698

#### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	406 745 \$	— \$	— \$	406 745 \$	266 997 \$	— \$	— \$	266 997 \$
Total des placements . . . . .	<u>406 745 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>406 745 \$</u>	<u>266 997 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>266 997 \$</u>
Actifs dérivés . . . . .	— \$	8 596 \$	— \$	8 596 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Passifs dérivés . . . . .	—	—	—	—	—	2 571	—	2 571

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	301 075 \$	— \$	5 146 \$	306 221 \$	334 010 \$	— \$	4 774 \$	338 784 \$
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	—	—	—	—	1 594	—	—	1 594
Titres à court terme . . . . .	—	15 900	—	15 900	—	13 000	—	13 000
Total des placements . . . . .	<u>301 075 \$</u>	<u>15 900 \$</u>	<u>5 146 \$</u>	<u>322 121 \$</u>	<u>335 604 \$</u>	<u>13 000 \$</u>	<u>4 774 \$</u>	<u>353 378 \$</u>

### Fonds international d'actions Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	569 935 \$	— \$	— \$	569 935 \$	558 257 \$	— \$	— \$	558 257 \$
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	—	—	—	—	2 304	—	—	2 304
Titres à court terme . . . . .	—	5 700	—	5 700	—	11 700	—	11 700
Total des placements . . . . .	<u>569 935 \$</u>	<u>5 700 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>575 635 \$</u>	<u>560 561 \$</u>	<u>11 700 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>572 261 \$</u>

### Fonds de croissance mondiale Franklin

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	104 655 \$	2 233 \$	— \$	106 888 \$	98 777 \$	— \$	— \$	98 777 \$
Titres à court terme . . . . .	—	3 400	—	3 400	—	3 100	—	3 100
Total des placements . . . . .	<u>104 655 \$</u>	<u>5 633 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>110 288 \$</u>	<u>98 777 \$</u>	<u>3 100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>101 877 \$</u>

### Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	62 229 \$	— \$	— \$	62 229 \$	55 441 \$	— \$	— \$	55 441 \$
Titres à court terme . . . . .	—	2 200	—	2 200	—	3 800	—	3 800
Total des placements . . . . .	<u>62 229 \$</u>	<u>2 200 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>64 429 \$</u>	<u>55 441 \$</u>	<u>3 800 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>59 241 \$</u>

### Fonds de revenu élevé Franklin

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	344 \$	45 \$	63 \$	452 \$	370 \$	13 \$	184 \$	567 \$
Actions convertibles . . . . .	1	—	102	103	2	—	—	2
Obligations . . . . .	—	21 110	—	21 110	—	24 393	—	24 393
Titres à taux fixe convertibles . . . . .	—	246	—	246	—	—	—	—
Titres à court terme . . . . .	—	1 448	—	1 448	—	389	—	389
Total des placements . . . . .	<u>345 \$</u>	<u>22 849 \$</u>	<u>165 \$</u>	<u>23 359 \$</u>	<u>372 \$</u>	<u>24 795 \$</u>	<u>184 \$</u>	<u>25 351 \$</u>
Actifs dérivés . . . . .	— \$	818 \$	— \$	818 \$	— \$	28 \$	— \$	28 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	—	—	—	—	122	—	122

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de revenu stratégique Franklin

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	1 770 \$	124 \$	207 \$	2 101 \$	1 852 \$	322 \$	547 \$	2 721 \$
Actions convertibles . . . . .	5	72	2	79	—	60	—	60
Obligations . . . . .	—	533 512	—	533 512	—	534 120	—	534 120
Titres à taux fixe convertibles . . . . .	—	568	—	568	—	—	—	—
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	26 619	—	—	26 619	27 671	—	—	27 671
Total des placements . . . . .	<u>28 394 \$</u>	<u>534 276 \$</u>	<u>209 \$</u>	<u>562 879 \$</u>	<u>29 523 \$</u>	<u>534 502 \$</u>	<u>547 \$</u>	<u>564 572 \$</u>
Actifs dérivés . . . . .	— \$	20 324 \$	— \$	20 324 \$	— \$	2 309 \$	— \$	2 309 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	494	—	494	—	2 603	—	2 603

### Fonds d'actions essentielles américaines Franklin

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	494 866 \$	— \$	— \$	494 866 \$	452 656 \$	— \$	— \$	452 656 \$
Titres à court terme . . . . .	—	6 409	—	6 409	—	8 717	—	8 717
Total des placements . . . . .	<u>494 866 \$</u>	<u>6 409 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>501 275 \$</u>	<u>452 656 \$</u>	<u>8 717 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>461 373 \$</u>

### Fonds américain de revenu mensuel Franklin

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	97 960 \$	— \$	— \$	97 960 \$	91 054 \$	— \$	— \$	91 054 \$
Actions convertibles . . . . .	20 602	—	—	20 602	3 119	—	—	3 119
Obligations . . . . .	—	85 119	—	85 119	—	71 901	—	71 901
Titres à taux fixe convertibles . . . . .	—	1 853	—	1 853	—	1 604	—	1 604
Titres à court terme . . . . .	—	14 376	—	14 376	—	17 118	—	17 118
Total des placements . . . . .	<u>118 562 \$</u>	<u>101 348 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>219 910 \$</u>	<u>94 173 \$</u>	<u>90 623 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>184 796 \$</u>

### Fonds d'opportunités américaines Franklin

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	256 816 \$	— \$	— \$	256 816 \$	283 175 \$	— \$	— \$	283 175 \$
Titres à court terme . . . . .	—	3 896	—	3 896	—	6 953	—	6 953
Total des placements . . . . .	<u>256 816 \$</u>	<u>3 896 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>260 712 \$</u>	<u>283 175 \$</u>	<u>6 953 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>290 128 \$</u>

### Fonds américain de croissance des dividendes Franklin

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	941 958 \$	— \$	— \$	941 958 \$	981 001 \$	— \$	— \$	981 001 \$
Titres à court terme . . . . .	—	8 506	—	8 506	—	13 799	—	13 799
Total des placements . . . . .	<u>941 958 \$</u>	<u>8 506 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>950 464 \$</u>	<u>981 001 \$</u>	<u>13 799 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>994 800 \$</u>
Actifs dérivés . . . . .	— \$	7 \$	— \$	7 \$	— \$	— \$	— \$	— \$

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds canadien Franklin ActiveQuant

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	456 242 \$	— \$	— \$	456 242 \$	417 761 \$	— \$	— \$	417 761 \$
Titres à court terme . . . . .	—	11 100	—	11 100	—	10 900	—	10 900
Total des placements . . . . .	<u>456 242 \$</u>	<u>11 100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>467 342 \$</u>	<u>417 761 \$</u>	<u>10 900 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>428 661 \$</u>

### Fonds américain Franklin ActiveQuant

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	185 025 \$	— \$	— \$	185 025 \$	181 565 \$	— \$	— \$	181 565 \$
Total des placements . . . . .	<u>185 025 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>185 025 \$</u>	<u>181 565 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>181 565 \$</u>

### Fonds d'actions Canada Plus Franklin Bissett

	30 juin 2017			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Titres à court terme . . . . .	— \$	950 \$	— \$	950 \$
Total des placements . . . . .	<u>— \$</u>	<u>950 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>950 \$</u>

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

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	19 276 \$	— \$	— \$	19 276 \$	18 322 \$	— \$	3 \$	18 325 \$
Obligations . . . . .	—	8 461	—	8 461	—	8 187	—	8 187
Titres à court terme . . . . .	—	200	—	200	—	1 800	—	1 800
Total des placements . . . . .	<u>19 276 \$</u>	<u>8 661 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>27 937 \$</u>	<u>18 322 \$</u>	<u>9 987 \$</u>	<u>3 \$</u>	<u>28 312 \$</u>

### Fonds canadien équilibré Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	1 027 457 \$	— \$	— \$	1 027 457 \$	1 031 713 \$	— \$	— \$	1 031 713 \$
Titres à court terme . . . . .	—	8 200	—	8 200	—	6 700	—	6 700
Total des placements . . . . .	<u>1 027 457 \$</u>	<u>8 200 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 035 657 \$</u>	<u>1 031 713 \$</u>	<u>6 700 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 038 413 \$</u>

### Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	704 542 \$	— \$	— \$	704 542 \$	732 948 \$	— \$	— \$	732 948 \$
Titres à court terme . . . . .	—	4 800	—	4 800	—	6 300	—	6 300
Total des placements . . . . .	<u>704 542 \$</u>	<u>4 800 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>709 342 \$</u>	<u>732 948 \$</u>	<u>6 300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>739 248 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	3 146 722 \$	— \$	— \$	3 146 722 \$	3 064 459 \$	— \$	— \$	3 064 459 \$
Titres à court terme . . . . .	—	139 000	—	139 000	—	111 400	—	111 400
Total des placements . . . . .	<u>3 146 722 \$</u>	<u>139 000 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 285 722 \$</u>	<u>3 064 459 \$</u>	<u>111 400 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 175 859 \$</u>

### Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Obligations . . . . .	— \$	388 783 \$	— \$	388 783 \$	— \$	185 659 \$	— \$	185 659 \$
Titres à court terme . . . . .	—	100	—	100	—	1 200	—	1 200
Total des placements . . . . .	<u>— \$</u>	<u>388 883 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>388 883 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>186 859 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>186 859 \$</u>

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

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	2 738 \$	— \$	— \$	2 738 \$	642 \$	— \$	— \$	642 \$
Obligations . . . . .	—	459 673	—	459 673	—	394 480	—	394 480
Titres à court terme . . . . .	—	—	—	—	—	2 813	—	2 813
Total des placements . . . . .	<u>2 738 \$</u>	<u>459 673 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>462 411 \$</u>	<u>642 \$</u>	<u>397 293 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>397 935 \$</u>
Options achetées . . . . .	— \$	199 \$	— \$	199 \$	— \$	37 \$	— \$	37 \$
Actifs dérivés . . . . .	— \$	2 036 \$	— \$	2 036 \$	— \$	1 197 \$	— \$	1 197 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	268	—	268	—	279	—	279

### Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	12 897 \$	— \$	— \$	12 897 \$	2 513 \$	— \$	— \$	2 513 \$
Obligations . . . . .	—	2 299 851	—	2 299 851	—	2 240 527	—	2 240 527
Titres à court terme . . . . .	—	2 600	—	2 600	—	16 394	—	16 394
Total des placements . . . . .	<u>12 897 \$</u>	<u>2 302 451 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 315 348 \$</u>	<u>2 513 \$</u>	<u>2 256 921 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 259 434 \$</u>
Options achetées . . . . .	— \$	873 \$	— \$	873 \$	— \$	234 \$	— \$	234 \$
Actifs dérivés . . . . .	— \$	12 824 \$	— \$	12 824 \$	— \$	8 868 \$	— \$	8 868 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	1 932	—	1 932	—	1 867	—	1 867

### Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	2 133 \$	— \$	— \$	2 133 \$	396 \$	— \$	— \$	396 \$
Obligations . . . . .	—	200 184	—	200 184	—	197 582	—	197 582
Titres à court terme . . . . .	—	1 200	—	1 200	—	1 354	—	1 354
Total des placements . . . . .	<u>2 133 \$</u>	<u>201 384 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>203 517 \$</u>	<u>396 \$</u>	<u>198 936 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>199 332 \$</u>
Options achetées . . . . .	— \$	137 \$	— \$	137 \$	— \$	29 \$	— \$	29 \$
Actifs dérivés . . . . .	— \$	1 246 \$	— \$	1 246 \$	— \$	513 \$	— \$	513 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	143	—	143	—	228	—	228

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	603 447 \$	— \$	— \$	603 447 \$	627 111 \$	— \$	— \$	627 111 \$
Obligations . . . . .	—	96 527	—	96 527	—	92 902	—	92 902
Titres à court terme . . . . .	—	3 000	—	3 000	—	7 500	—	7 500
Total des placements . . . . .	<u>603 447 \$</u>	<u>99 527 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>702 974 \$</u>	<u>627 111 \$</u>	<u>100 402 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>727 513 \$</u>

### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	180 066 \$	— \$	18 \$	180 084 \$	196 285 \$	— \$	1 547 \$	197 832 \$
Actions convertibles . . . . .	—	735	—	735	—	480	—	480
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	—	—	—	—	—	—	19	19
Titres à court terme . . . . .	—	5 000	—	5 000	—	7 000	—	7 000
Total des placements . . . . .	<u>180 066 \$</u>	<u>5 735 \$</u>	<u>18 \$</u>	<u>185 819 \$</u>	<u>196 285 \$</u>	<u>7 480 \$</u>	<u>1 566 \$</u>	<u>205 331 \$</u>

### Fonds du marché monétaire Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Obligations . . . . .	— \$	123 548 \$	— \$	123 548 \$	— \$	133 804 \$	— \$	133 804 \$
Titres à court terme . . . . .	—	80 817	—	80 817	—	79 292	—	79 292
Total des placements . . . . .	<u>— \$</u>	<u>204 365 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>204 365 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>213 096 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>213 096 \$</u>

### Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	92 217 \$	— \$	— \$	92 217 \$	86 561 \$	— \$	— \$	86 561 \$
Obligations . . . . .	—	59 444	—	59 444	—	55 417	—	55 417
Titres à court terme . . . . .	—	800	—	800	—	1 400	—	1 400
Total des placements . . . . .	<u>92 217 \$</u>	<u>60 244 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>152 461 \$</u>	<u>86 561 \$</u>	<u>56 817 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>143 378 \$</u>
Options achetées . . . . .	343 \$	— \$	— \$	343 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Options émises . . . . .	117	—	—	117	—	68	—	68
Actifs dérivés . . . . .	— \$	80 \$	— \$	80 \$	— \$	127 \$	— \$	127 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	13	—	13	—	—	—	—

### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)	Niveau 1 (en milliers)	Niveau 2 (en milliers)	Niveau 3 (en milliers)	Total (en milliers)
Actions — position acheteur . . .	569 638 \$	— \$	— \$	569 638 \$	646 788 \$	— \$	3 675 \$	650 463 \$
Titres à court terme . . . . .	—	13 500	—	13 500	—	44 600	—	44 600
Total des placements . . . . .	<u>569 638 \$</u>	<u>13 500 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>583 138 \$</u>	<u>646 788 \$</u>	<u>44 600 \$</u>	<u>3 675 \$</u>	<u>695 063 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds européen Franklin Mutual

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	410 207 \$	2 156 \$	— \$	412 363 \$	323 532 \$	5 128 \$	576 \$	329 236 \$
Actions convertibles . . . . .	—	—	—	—	27	—	—	27
Titres à court terme . . . . .	—	31 771	—	31 771	—	21 173	—	21 173
Total des placements . . . . .	<u>410 207 \$</u>	<u>33 927 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>444 134 \$</u>	<u>323 559 \$</u>	<u>26 301 \$</u>	<u>576 \$</u>	<u>350 436 \$</u>

### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	801 880 \$	1 242 \$	23 011 \$	826 133 \$	851 005 \$	6 082 \$	26 439 \$	883 526 \$
Obligations . . . . .	—	35 440	—	35 440	—	43 423	—	43 423
Titres à court terme . . . . .	—	39 802	—	39 802	—	13 174	—	13 174
Total des placements . . . . .	<u>801 880 \$</u>	<u>76 484 \$</u>	<u>23 011 \$</u>	<u>901 375 \$</u>	<u>851 005 \$</u>	<u>62 679 \$</u>	<u>26 439 \$</u>	<u>940 123 \$</u>
Actifs dérivés . . . . .	— \$	22 009 \$	— \$	22 009 \$	— \$	1 859 \$	— \$	1 859 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	292	—	292	—	3 660	—	3 660

### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	44 348 \$	4 \$	1 670 \$	46 022 \$	46 074 \$	696 \$	1 719 \$	48 489 \$
Obligations . . . . .	—	3 499	—	3 499	—	4 472	—	4 472
Titres à court terme . . . . .	—	1 945	—	1 945	—	3 632	—	3 632
Total des placements . . . . .	<u>44 348 \$</u>	<u>5 448 \$</u>	<u>1 670 \$</u>	<u>51 466 \$</u>	<u>46 074 \$</u>	<u>8 800 \$</u>	<u>1 719 \$</u>	<u>56 593 \$</u>
Actifs dérivés . . . . .	— \$	1 125 \$	— \$	1 125 \$	— \$	8 \$	— \$	8 \$
Passifs dérivés . . . . .	—	—	—	—	—	200	—	200

### Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton

	30 juin 2017				31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Actions — position acheteur . . .	246 835 \$	— \$	— \$	246 835 \$	209 437 \$	— \$	— \$	209 437 \$
Titres à court terme . . . . .	—	5 637	—	5 637	—	2 316	—	2 316
Total des placements . . . . .	<u>246 835 \$</u>	<u>5 637 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>252 472 \$</u>	<u>209 437 \$</u>	<u>2 316 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>211 753 \$</u>

### Fonds de croissance équilibrée FT

	30 juin 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	373 \$	— \$	— \$	373 \$
Titres à court terme . . . . .	—	300	—	300
Total des placements . . . . .	<u>373 \$</u>	<u>300 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>673 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de revenu équilibré FT

30 juin 2017

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	298 \$	— \$	— \$	298 \$
Total des placements . . . . .	298 \$	— \$	— \$	298 \$

### Fonds de croissance FT

30 juin 2017

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Fonds comm. de placement, fiducies à part. unitaire et fonds nég. en bourse . . . . .	153 \$	— \$	— \$	153 \$
Total des placements . . . . .	153 \$	— \$	— \$	153 \$

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

Les tableaux ci-après présentent un rapprochement des actifs pour lesquels des données d'entrée non observables de niveau 3 ont été utilisées pour établir la juste valeur :

### Fonds de croissance asiatique Templeton

30 juin 2017

31 décembre 2016

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur (en milliers)	Total (en milliers)	Actions — position acheteur (en milliers)	Total (en milliers)
À l'ouverture . . . . .	2 950 \$	2 950 \$	— \$	— \$
Ventes . . . . .	—	—	—	—
Achats . . . . .	—	—	—	—
Entrées . . . . .	—	—	3 354	3 354
Sorties . . . . .	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés . . . . .	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente . . . . .	225	225	(404)	(404)
À la clôture . . . . .	3 175 \$	3 175 \$	2 950 \$	2 950 \$
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin . . . . .	225 \$	225 \$	(404) \$	(404) \$

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de marchés frontaliers Templeton

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	125 \$	125 \$	— \$	— \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	113	113
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	18	18	12	12
À la clôture	<u>143 \$</u>	<u>143 \$</u>	<u>125 \$</u>	<u>125 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value)				
latente des placements détenus au 30 juin	<u>18 \$</u>	<u>18 \$</u>	<u>12 \$</u>	<u>12 \$</u>

### Fonds mondial équilibré Templeton

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions convertibles	Total	Actions convertibles	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	— \$	— \$	68 \$	68 \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	5	5	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	—	—	(68)	(68)
À la clôture	<u>5 \$</u>	<u>5 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value)				
latente des placements détenus au 30 juin	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(68) \$</u>	<u>(68) \$</u>

### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	4 774 \$	4 774 \$	4 767 \$	4 767 \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	372	372	7	7
À la clôture	<u>5 146 \$</u>	<u>5 146 \$</u>	<u>4 774 \$</u>	<u>4 774 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value)				
latente des placements détenus au 30 juin	<u>372 \$</u>	<u>372 \$</u>	<u>7 \$</u>	<u>7 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de revenu élevé Franklin

	30 juin 2017			31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Titres à taux fixe convertibles	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	184 \$	— \$	184 \$	— \$	— \$
Ventes	—	—	—	—	—
Achats	—	—	—	—	—
Entrées	83	109	192	165	165
Sorties	(97)	—	(97)	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(106)	(7)	(113)	19	19
À la clôture	<u>64 \$</u>	<u>102 \$</u>	<u>166 \$</u>	<u>184 \$</u>	<u>184 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>— \$</u>	<u>1 \$</u>	<u>1 \$</u>	<u>19 \$</u>	<u>19 \$</u>

### Fonds de revenu stratégique Franklin

	30 juin 2017			31 décembre 2016		
	Actions — position acheteur	Obligations	Total	Actions — position acheteur	Obligations	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	547 \$	— \$	547 \$	— \$	98 \$	98 \$
Ventes	—	—	—	(6)	(25)	(31)
Achats	—	—	—	—	—	—
Entrées	200	—	200	519	—	519
Sorties	(392)	—	(392)	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	6	(60)	(54)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(148)	2	(146)	28	(13)	15
À la clôture	<u>207 \$</u>	<u>2 \$</u>	<u>209 \$</u>	<u>547 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>547 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>1 \$</u>	<u>2 \$</u>	<u>3 \$</u>	<u>43 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>43 \$</u>

### Fonds d'opportunités américaines Franklin

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	— \$	— \$	168 \$	168 \$
Ventes	—	—	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	(155)	(155)
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	—	—	(13)	(13)
À la clôture	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

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

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	3 \$	3 \$	— \$	— \$
Ventes	(5)	(5)	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	3	3
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	5	5	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(3)	(3)	—	—
À la clôture	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 \$</u>	<u>3 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

### Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett

	30 juin 2017		31 décembre 2016		
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Titres à taux fixe convertibles	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	1 566 \$	1 566 \$	1 144 \$	1 591 \$	2 735 \$
Ventes	—	—	—	—	—
Achats	—	—	600	—	600
Entrées	—	—	1 049	—	1 049
Sorties	(1 487)	(1 487)	(1 040)	(1 336)	(2 376)
Gains (pertes) nets réalisés	—	—	—	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(61)	(61)	(187)	(255)	(442)
À la clôture	<u>18 \$</u>	<u>18 \$</u>	<u>1 566 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 566 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>102 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>102 \$</u>

### Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	3 675 \$	3 675 \$	3 856 \$	3 856 \$
Ventes	(1 359)	(1 359)	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	3 836	3 836
Sorties	(2 816)	(2 816)	(3 566)	(3 566)
Gains (pertes) nets réalisés	1 310	1 310	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(810)	(810)	(451)	(451)
À la clôture	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>3 675 \$</u>	<u>3 675 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value) latente des placements détenus au 30 juin	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(161) \$</u>	<u>(161) \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 8. Gestion des risques financiers (suite)

#### Fonds européen Franklin Mutual

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	576 \$	576 \$	5 168 \$	5 168 \$
Ventes	(631)	(631)	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	—	—	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	(1 343)	(1 343)	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	1 398	1 398	(4 592)	(4 592)
À la clôture	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>576 \$</u>	<u>576 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value)				
latente des placements détenus au 30 juin	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>(4 592) \$</u>	<u>(4 592) \$</u>

#### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	26 439 \$	26 439 \$	23 102 \$	23 102 \$
Ventes	(1 174)	(1 174)	—	—
Achats	—	—	—	—
Entrées	3 048	3 048	268	268
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	(859)	(859)	—	—
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	(4 443)	(4 443)	3 069	3 069
À la clôture	<u>23 011 \$</u>	<u>23 011 \$</u>	<u>26 439 \$</u>	<u>26 439 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value)				
latente des placements détenus au 30 juin	<u>(5 214) \$</u>	<u>(5 214) \$</u>	<u>3 069 \$</u>	<u>3 069 \$</u>

#### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

	30 juin 2017		31 décembre 2016	
	Actions — position acheteur	Total	Actions — position acheteur	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
À l'ouverture	1 719 \$	1 719 \$	1 283 \$	1 283 \$
Ventes	(194)	(194)	(4)	(4)
Achats	—	—	—	—
Entrées	504	504	—	—
Sorties	—	—	—	—
Gains (pertes) nets réalisés	(142)	(142)	(70)	(70)
Variation nette de la plus-value (moins-value)				
latente	(217)	(217)	510	510
À la clôture	<u>1 670 \$</u>	<u>1 670 \$</u>	<u>1 719 \$</u>	<u>1 719 \$</u>
Variation totale de la plus-value (moins-value)				
latente des placements détenus au 30 juin	<u>(269) \$</u>	<u>(269) \$</u>	<u>879 \$</u>	<u>879 \$</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 % 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 Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds de croissance asiatique Templeton

Description	Juste valeur au 30 juin 2017 (en milliers)	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)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Services financiers diversifiés . . . . .	3 175 \$	Variations de l'indice comparable – ajustement bêta	Prime de liquidité	1,33x	-/+0,25x	-/+32
Total . . . . .	<u>3 175 \$</u>					

### Fonds mondial de petites sociétés Templeton

Description	Juste valeur au 30 juin 2017 (en milliers)	Technique d'évaluation	Données d'entrée non observables	Montant/ fourchette	Variation des données d'entrée	Incidence sur la juste valeur (en milliers)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Services financiers diversifiés . . . . .	5 146 \$	Ratios du marché comparable avec l'option de vente du modèle Finnerty	Décote Finnerty VE/BAIIA	13 %	-/+5 %	-/+297
Total . . . . .	<u>5 146 \$</u>					

Description	Juste valeur au 31 décembre 2016 (en milliers)	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)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Matières premières . . . . .	4 774 \$	Ratios du marché comparable avec l'option de vente du Modèle Finnerty	Décote Finnerty Multiple VE/BAIIA	11 %	+5/-5 %	-/+279
Total . . . . .	<u>4 774 \$</u>					

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

Description	Juste valeur au 30 juin 2017 (en milliers)	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)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Services financiers diversifiés . . . . .	20 002 \$	Ratios du marché comparable avec décote Finnerty	VE/Revenu	0,25x	-/+0,10x	-/+3 687
			VE/12 mois BAIIA	0,25x	-/+0,10x	-/+2 332
			VE/BAIIA exercice 1 Décote Finnerty	0,5x 8 %	-/+0,10x -/+2 %	-/+2 667 +/-434
Métaux et mines . . . . .	1 787	Décote fermeture des marchés	Décote Finnerty	5 %	-/+3 %	+/-47
Composants d'automobiles . . . . .	959		Comparables sur le marché avec décote de transaction	Multiple VE/BAIIA Décote d'illiquidité Décote de transaction	1,5x 10 % 10 %	-/+0,10x -/+3 % -/+5 %
Tous les autres placements <sup>c)</sup> . . . . .	264					
Total . . . . .	<u>23 012</u>					

Description	Juste valeur au 31 décembre 2016 (en milliers)	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)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Services financiers diversifiés . . . . .	24 964	Ratios du marché comparable avec décote Finnerty	VE/Revenu	0,2x	-/+5	-/+1 839
			VE/12 mois BAIIA	0,2x	-/+5	-/+1 100
			VE/BAIIA exercice 1	0,4x	-/+10	-/+3 299
			VE/Total des actions	0,2x	-/+5	-/+1 377
			Décote Finnerty	11 %	-/+3	-/+696
			Multiple VE/BAIIA	1,5x	-/+0,1x	-/+36
Composants d'automobiles . . . . .	1 200	Comparables sur le marché avec décote de transaction	Décote d'illiquidité	10 %	+2/-3 %	+/-20
Tous les autres placements <sup>c)</sup> . . . . .	275					
Total . . . . .	<u>26 439</u>					

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 8. Gestion des risques financiers (suite)

### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

Description	Juste valeur au 30 juin 2017 (en milliers)	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)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Composants d'automobiles . . . . .	1 367 \$	Comparables sur le marché avec décote de transaction	VE/BAIIA	1,5x	-/+0,1x	+/-39
			Décote d'illiquidité	10 %	-/+3 %	+25/-23
			Décote de transaction	10 %	-/+5 %	+/-76
Métaux et mines . . . . .	295	Décote fermeture des marchés	Décote Finnerty	5 %	-/+3 %	+/-8
Tous les autres placements <sup>c)</sup> . . . . .	8					
Total . . . . .	1 670					

Description	Juste valeur au 31 décembre 2016 (en milliers)	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)
<b>Actif :</b>						
Placements dans des titres						
Placements en actions <sup>b)</sup>						
Composants d'automobiles . . . . .	1 711	Comparables sur le marché avec décote de transaction	Multiple VE/BAIIA	1,5x	-/+0,1x	+/-52
			Décote d'illiquidité	10 %	+2/-3 %	29/-27
Tous les autres placements <sup>c)</sup> . . . . .	8					
Total . . . . .	1 719					

<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.

<sup>c)</sup> Compte tenu de la juste valeur des titres représentant moins de 0,10 % de la valeur du Fonds, 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.

Liste des abréviations

BAIIA (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 2017 et au 31 décembre 2016, aucun événement marquant n'avait entraîné le dépassement des seuils de tolérance prédéterminés. Par conséquent, il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 9. Commissions des courtiers

Les commissions versées aux courtiers pour des transactions sur titres effectuées pendant les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016 sont présentées ci-après.

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

	30 juin 2017		30 juin 2016	
	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)	Commissions (en milliers)	Frais de recherche (en milliers)
Fonds de croissance asiatique Templeton	118 \$	29 \$	242 \$	56 \$
Fonds de marchés développés EAFE Templeton	70	28	147	43
Fonds de marchés émergents Templeton	159	40	237	60
Fonds de marchés frontaliers Templeton	53	8	68	4
Fonds mondial équilibré Templeton	240	—	165	—
Fonds mondial d'obligations Templeton	—	—	—	—
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	—	—	—	—
Fonds mondial de petites sociétés Templeton	173	52	223	63
Fonds international d'actions Templeton	462	154	250	68
Fonds de croissance mondiale Franklin	56	13	45	11
Fonds mondial de petites et moyennes sociétés Franklin	23	7	87	12
Fonds de revenu élevé Franklin	—	—	—	—
Fonds de revenu stratégique Franklin	2	—	27	—
Fonds d'actions essentielles américaines Franklin	140	31	83	33
Fonds américain de revenu mensuel Franklin	31	6	45	10
Fonds d'opportunités américaines Franklin	111	10	113	40
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin	33	17	38	20
Fonds canadien Franklin ActiveQuant	47	19	54	16
Fonds américain Franklin ActiveQuant	24	13	14	1
Fonds d'actions Canada Plus Franklin Bissett	—	—	—	—
Fonds équilibré d'actions canadiennes de toutes capitalisations Franklin Bissett	7	1	7	—
Fonds canadien équilibré Franklin Bissett	—	—	—	—
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett	143	42	165	36
Fonds d'actions canadiennes Franklin Bissett	348	130	261	57
Fonds d'obligations gouvernementales canadiennes Franklin Bissett	—	—	—	—
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	1	—	—	—
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	5	—	—	—
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	1	—	—	—
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett	104	32	78	17
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett	49	6	45	1
Fonds du marché monétaire Franklin Bissett	—	—	—	—
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	23	7	3	—
Fonds de sociétés à petite capitalisation Franklin Bissett	257	56	93	12
Fonds européen Franklin Mutual	345	34	314	37
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	240	38	172	34
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	3	1	7	1
Fonds de sociétés à grande capitalisation canadiennes Franklin Templeton	72	—	29	—
Fonds de croissance équilibrée FT	—	—	—	—
Fonds de revenu équilibré FT	—	—	—	—
Fonds de croissance FT	—	—	—	—

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 10. Impôts

Au 31 décembre 2016, 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 2016.

<u>Fonds</u>	<u>Total des pertes en capital</u> (en milliers)
Fonds de marchés développés EAFE Templeton .....	27 481 \$
Fonds de marchés émergents Templeton .....	11 312
Fonds de marchés frontaliers Templeton .....	1 303
Fonds mondial équilibré Templeton .....	1 055
Fonds mondial d'obligations Templeton .....	30 702
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert) .....	8 314
Fonds mondial de petites sociétés Templeton .....	23 702
Fonds international d'actions Templeton .....	196 864
Fonds de revenu élevé Franklin .....	2 393
Fonds de revenu stratégique Franklin .....	70 389
Fonds d'opportunités américaines Franklin .....	5 472
Fonds américain de croissance des dividendes Franklin .....	69 603
Fonds de convergence canadienne Franklin Bissett .....	20 404
Fonds canadien de dividendes Franklin Bissett .....	9 769
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett .....	6 289
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett .....	18 442
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett .....	33
Fonds de revenu de dividendes Franklin Bissett .....	4 840
Fonds de sociétés à microcapitalisation Franklin Bissett .....	3 001
Fonds d'orientation américaine Franklin Bissett .....	3 189
Fonds européen Franklin Mutual .....	14 757
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual .....	44 741
Fonds américain d'actions Franklin Mutual .....	156 060

### 11. Valeur liquidative

#### a) Valeur liquidative aux fins des opérations

Tel qu'il est indiqué à la note 3 a), la valeur liquidative aux fins des opérations par part peut être différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS présentée dans les états de la situation financière. Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, la valeur liquidative aux fins des opérations par part n'était pas différente de la valeur liquidative par part selon les IFRS.

#### b) Série T USD

Les parts de série T USD sont uniquement offertes en dollars américains. Le tableau ci-dessous présente l'équivalent en dollars canadiens de l'actif net par part de série T USD des Fonds, s'il y a lieu, au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016.

	<u>30 juin 2017</u>	<u>31 décembre 2016</u>
Fonds mondial équilibré Templeton .....	7,71 \$	7,57 \$
Fonds américain de revenu mensuel Franklin .....	18,12 \$	18,66 \$
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual .....	10,72 \$	10,63 \$

### 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 tranches financées des ententes de crédit sont évaluées à la valeur de marché quotidiennement, les éventuels gains et pertes latents étant présentés dans les états de la situation financière et du résultat

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 12. Autres renseignements (suite)

global. Les tranches financées des ententes de crédit sont présentées à l'inventaire du portefeuille. Le tableau ci-dessous présente les engagements non financés au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016.

	30 juin 2017 (en milliers)	31 décembre 2016 (en milliers)
<b>Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett</b>		
Global Tel*Link Corp., 6,50 %, 21-05-18 .....	54 \$	56 \$
Sungard Availability Services Capital Inc., 08-03-18 .....	62	61
<b>Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett</b>		
Global Tel*Link Corp., 6,50 %, 21-05-18 .....	441 \$	451 \$
Sungard Availability Services Capital Inc., 08-03-18 .....	495	487
<b>Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett</b>		
Global Tel*Link Corp., 6,50 %, 21-05-18 .....	49 \$	50 \$
Sungard Availability Services Capital Inc., 08-03-18 .....	62	61

#### b) Compensation des instruments financiers dérivés

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

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

Les tableaux qui suivent présentent, pour chaque Fonds, le montant brut des actifs et des passifs dérivés non compensés au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016. Le « Montant net » indique l'incidence de l'exercice des droits à compensation pour le Fonds.

#### Fonds mondial équilibré Templeton

##### 30 juin 2017

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK N.A. ....	361 \$	— \$	337 \$	24 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
HSBC BANK PLC .....	118	118	—	—	155	118	—	37
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	32	32	—	—	973	32	941	—
Autres <sup>a)</sup> .....	113	—	—	113	354	—	—	354
Total .....	<u>624 \$</u>	<u>150 \$</u>	<u>337 \$</u>	<u>137 \$</u>	<u>1 482 \$</u>	<u>150 \$</u>	<u>941 \$</u>	<u>391 \$</u>

##### 31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK N.A. ....	19 \$	— \$	— \$	19 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
HSBC BANK PLC .....	840	—	840	—	—	—	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	1 165	251	914	—	251	251	—	—
Autres <sup>a)</sup> .....	172	—	—	172	338	—	—	338
Total .....	<u>2 196 \$</u>	<u>251 \$</u>	<u>1 754 \$</u>	<u>191 \$</u>	<u>589 \$</u>	<u>251 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>338 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

### Fonds mondial d'obligations Templeton

30 juin 2017

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK N.A. ....	32 288 \$	650 \$	31 638 \$	— \$	650 \$	650 \$	— \$	— \$
HSBC BANK PLC .....	4 148	—	3 952	196	—	—	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	2 969	353	2 616	—	353	353	—	—
Autres <sup>a)</sup> .....	6 741	—	—	6 741	17 164	—	—	17 164
Total .....	<u>46 146 \$</u>	<u>1 003 \$</u>	<u>38 206 \$</u>	<u>6 937 \$</u>	<u>18 167 \$</u>	<u>1 003 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>17 164 \$</u>

31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK N.A. ....	714 \$	714 \$	— \$	— \$	12 346 \$	714 \$	11 632 \$	— \$
HSBC BANK PLC .....	7 600	—	7 600	—	—	—	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	677	677	—	—	26 006	677	25 329	—
Autres <sup>a)</sup> .....	11 517	—	—	11 517	16 346	—	—	16 346
Total .....	<u>20 508 \$</u>	<u>1 391 \$</u>	<u>7 600 \$</u>	<u>11 517 \$</u>	<u>54 698 \$</u>	<u>1 391 \$</u>	<u>36 961 \$</u>	<u>16 346 \$</u>

### Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)

30 juin 2017

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	1 306 \$	— \$	972 \$	334 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Autres <sup>a)</sup> .....	7 290	—	—	7 290	—	—	—	—
Total .....	<u>8 596 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>972 \$</u>	<u>7 624 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	— \$	— \$	— \$	— \$	2 571 \$	— \$	— \$	2 571 \$
Total .....	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 571 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 571 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

### Fonds de revenu élevé Franklin

30 juin 2017

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
HSBC BANK USA NA	246 \$	— \$	— \$	246 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	390	—	350	40	—	—	—	—
Autres <sup>a)</sup>	182	—	—	182	—	—	—	—
Total	<u>818 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>350 \$</u>	<u>468 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>

31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
HSBC BANK USA NA	28 \$	— \$	— \$	28 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	—	—	—	—	78	—	—	78
Autres <sup>a)</sup>	—	—	—	—	44	—	—	44
Total	<u>28 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>28 \$</u>	<u>122 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>122 \$</u>

### Fonds de revenu stratégique Franklin

30 juin 2017

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK NA	70 \$	8 \$	— \$	62 \$	8 \$	8 \$	— \$	— \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	9	3	—	6	3	3	—	—
HSBC BANK PLC	3 982	—	3 734	248	—	—	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	849	346	369	134	346	346	—	—
Autres <sup>a)</sup>	15 414	—	—	15 414	137	—	—	137
Total	<u>20 324 \$</u>	<u>357 \$</u>	<u>4 103 \$</u>	<u>15 864 \$</u>	<u>494 \$</u>	<u>357 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>137 \$</u>

31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK NA	29 \$	— \$	— \$	29 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
HSBC BANK PLC	13	13	—	—	495	13	—	482
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	873	87	765	21	87	87	—	—
Autres <sup>a)</sup>	1 394	—	—	1 394	2 021	—	—	2 021
Total	<u>2 309 \$</u>	<u>100 \$</u>	<u>765 \$</u>	<u>1 444 \$</u>	<u>2 603 \$</u>	<u>100 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 503 \$</u>

## Fonds Placements Franklin Templeton

**NOTES ANNEXES** Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 12. Autres renseignements (suite)

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

30 juin 2017

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Passifs bruts	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. ....	97 \$	— \$	— \$	97 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	145	34	—	111	34	34	—	—
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL .....	93	50	—	43	50	50	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	161	—	—	161	—	—	—	—
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	1 077	142	—	935	142	142	—	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	121	—	—	121	—	—	—	—
Autres <sup>a)</sup> .....	541	—	—	541	42	—	—	42
<b>Total</b> .....	<u>2 235 \$</u>	<u>226 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>2 009 \$</u>	<u>268 \$</u>	<u>226 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>42 \$</u>

31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts	Instruments financiers	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup>	Montant net	Passifs bruts	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. ....	— \$	— \$	— \$	— \$	23 \$	— \$	— \$	23 \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	37	37	—	—	37	37	—	—
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL .....	10	10	—	—	23	10	—	13
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	—	—	—	—	39	—	—	39
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	1 187	16	1 171	—	16	16	—	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	—	—	—	—	29	—	—	29
Autres <sup>a)</sup> .....	—	—	—	—	112	—	—	112
<b>Total</b> .....	<u>1 234 \$</u>	<u>63 \$</u>	<u>1 171 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>279 \$</u>	<u>63 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>216 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett								
30 juin 2017								
Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK NA .....	879 \$	— \$	544 \$	335 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	1 202	212	—	990	212	212	—	—
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL .....	448	397	—	51	397	397	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	735	—	531	204	—	—	—	—
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	6 619	1 220	1 323	4 076	1 220	1 220	—	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	701	—	499	202	—	—	—	—
Autres <sup>a)</sup> .....	3 113	—	—	3 113	103	—	—	103
Total .....	<u>13 697 \$</u>	<u>1 829 \$</u>	<u>2 897 \$</u>	<u>8 971 \$</u>	<u>1 932 \$</u>	<u>1 829 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>103 \$</u>
31 décembre 2016								
Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
CITIBANK NA .....	— \$	— \$	— \$	— \$	204 \$	— \$	204 \$	— \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL .....	234	234	—	—	353	234	119	—
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL .....	85	85	—	—	185	85	100	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A. ....	—	—	—	—	178	—	178	—
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	8 783	137	8 646	—	137	137	—	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION .....	—	—	—	—	166	—	166	—
Autres <sup>a)</sup> .....	—	—	—	—	644	—	—	644
Total .....	<u>9 102 \$</u>	<u>456 \$</u>	<u>8 646 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 867 \$</u>	<u>456 \$</u>	<u>767 \$</u>	<u>644 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

Contrepartie	Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett				Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett			
	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
30 juin 2017								
CITIBANK NA	100 \$	— \$	— \$	100 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	311	16	—	295	16	16	—	—
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	69	50	—	19	50	50	—	—
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	73	—	—	73	—	—	—	—
BANQUE ROYALE DU CANADA	466	67	—	399	67	67	—	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	74	—	—	74	—	—	—	—
Autres <sup>a)</sup>	290	—	—	290	10	—	—	10
Total	<u>1 383 \$</u>	<u>133 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>1 250 \$</u>	<u>143 \$</u>	<u>133 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>10 \$</u>

Contrepartie	Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett				Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett			
	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
31 décembre 2016								
CITIBANK NA	— \$	— \$	— \$	— \$	23 \$	— \$	— \$	23 \$
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	28	28	—	—	69	28	—	41
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	10	10	—	—	23	10	—	13
JPMORGAN CHASE BANK, N.A.	—	—	—	—	18	—	—	18
BANQUE ROYALE DU CANADA	504	22	482	—	22	22	—	—
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	—	—	—	—	18	—	—	18
Autres <sup>a)</sup>	—	—	—	—	55	—	—	55
Total	<u>542 \$</u>	<u>60 \$</u>	<u>482 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>228 \$</u>	<u>60 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>168 \$</u>

Contrepartie	Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett				Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett			
	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
30 juin 2017								
BANQUE ROYALE DU CANADA	80 \$	— \$	— \$	80 \$	13 \$	— \$	— \$	13 \$
Total	<u>80 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>80 \$</u>	<u>13 \$</u>	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>13 \$</u>

# Fonds Placements Franklin Templeton

NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

## 12. Autres renseignements (suite)

31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
BANQUE ROYALE DU CANADA .....	127 \$	— \$	— \$	127 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total .....	127 \$	— \$	— \$	127 \$	— \$	— \$	— \$	— \$

### Fonds mondial Découverte Franklin Mutual

30 juin 2017

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
HSBC BANK PLC .....	219 \$	136 \$	— \$	83 \$	136 \$	136 \$	— \$	— \$
Autres <sup>a)</sup> .....	21 790	—	—	21 790	156	—	—	156
Total .....	22 009 \$	136 \$	— \$	21 873 \$	292 \$	136 \$	— \$	156 \$

31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
HSBC BANK PLC .....	1 307 \$	99 \$	1 208 \$	— \$	99 \$	99 \$	— \$	— \$
Autres <sup>a)</sup> .....	552	—	—	552	3 561	—	—	3 561
Total .....	1 859 \$	99 \$	1 208 \$	552 \$	3 660 \$	99 \$	— \$	3 561 \$

### Fonds américain d'actions Franklin Mutual

30 juin 2017

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	1 125 \$	— \$	— \$	1 125 \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Total .....	1 125 \$	— \$	— \$	1 125 \$	— \$	— \$	— \$	— \$

31 décembre 2016

Contrepartie	Montants disponibles à des fins de compensation				Montants disponibles à des fins de compensation			
	Actifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie détenue en fiducie <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)	Passifs bruts (en milliers)	Instruments financiers (en milliers)	Garantie donnée en nantissement <sup>b)</sup> (en milliers)	Montant net (en milliers)
Autres <sup>a)</sup> .....	8 \$	— \$	— \$	8 \$	200 \$	— \$	— \$	200 \$
Total .....	8 \$	— \$	— \$	8 \$	200 \$	— \$	— \$	200 \$

<sup>a)</sup> Il s'agit des contrats pour lesquels il n'existe pas de convention de l'ISDA avec les contreparties et pour lesquels il existe des instruments dérivés de gré à gré faisant l'objet d'une compensation centralisée. À la clôture de la période, le montant brut des actifs et des passifs découlant de ces contrats représente moins de 1 % de l'actif net total des Fonds respectifs, à l'exception du Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert), du Fonds de revenu stratégique Franklin, du Fonds mondial Découverte Franklin Mutual et du Fonds américain d'actions Franklin Mutual, dont le passif brut représentait respectivement 1,76 %, 2,56 % et 2,32 % et 2,07 % de l'actif net total du Fonds au 30 juin 2017 (0,00 %, 0,24 %, 0,06 % et 0,01 % au 31 décembre 2016).

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 12. Autres renseignements (suite)

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

i) À la fermeture des bureaux le 12 août 2016, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts, le Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett et la Catégorie de société de revenu stratégique Franklin Bissett (les « Fonds dissous ») ont fusionné avec le Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett (le « Fonds maintenu »). En conséquence, le Fonds maintenu a 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 du Fonds maintenu, tel qu'il est indiqué ci-dessous. Les porteurs de parts des Fonds dissous sont devenus des porteurs de parts du Fonds maintenu et les Fonds dissous ont cessé leurs activités. Les états financiers du Fonds maintenu ne comprennent pas les résultats des activités des Fonds dissous avant la date de la fusion.

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

<u>Fonds dissous</u>	<u>Série</u>	<u>Fonds maintenu</u>	<u>Série</u>	<u>Actif net du Fonds dissous acquis par le Fonds maintenu (en milliers)</u>	<u>Parts du Fonds maintenu émises</u>
Fonds de revenu stratégique Franklin Bissett . . . . .	A	Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	A	40 802 \$	3 996 235
	F		F	1 115	107 779
	I		I	2 175	211 785
	O		O	5 012	479 183
	PF		PF	5	452
Catégorie de société de revenu stratégique Franklin Bissett . . .	A	Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	A	9 827 \$	962 529
	F		F	739	71 513
	I		I	1 075	104 691
	O		O	791	75 641
	T		T	5 355	359 387

ii) À la fermeture des bureaux le 12 août 2016, après avoir obtenu l'approbation des organismes de réglementation et des porteurs de parts, la Catégorie de société BRIC Templeton (la « Catégorie dissoute ») a fusionné avec le Fonds de marchés émergents Templeton (le « Fonds maintenu »). En conséquence, le Fonds maintenu a acquis la totalité de l'actif net de la Catégorie dissoute à la juste valeur de marché en contrepartie d'une valeur égale en parts des séries correspondantes du Fonds maintenu, tel qu'il est indiqué ci-dessous. Les porteurs d'actions de la Catégorie dissoute sont devenus des porteurs de parts du Fonds maintenu et la Catégorie dissoute a cessé ses activités. Les états financiers du Fonds maintenu ne comprennent pas les résultats des activités de la Catégorie dissoute avant la date de la fusion.

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 12. Autres renseignements (suite)

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

<u>Fonds dissous</u>	<u>Série</u>	<u>Fonds maintenu</u>	<u>Série</u>	<u>Actif net du Fonds dissous acquis par le Fonds maintenu (en milliers)</u>	<u>Parts du Fonds maintenu émises</u>
Catégorie de société BRIC Templeton . . . . .	A	Fonds de marchés émergents	A	65 744 \$	7 115 081
	F	Templeton	F	2 828	255 398
	I		I	504	48 612
	O		O	4 268	275 509

iii) 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 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 maintenu</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	A	197 596 \$	14 823 282
	F	Franklin Bissett	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	A	34 433 \$	3 443 349
	F	Franklin Bissett	F	2 180	217 944
	I		I	679	67 903
	O		O	2 600	259 989

#### d) Classement des instruments financiers

Tel qu'il est indiqué 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 les 30 juin 2017 et 2016,

# Fonds Placements Franklin Templeton

## NOTES ANNEXES Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

### 12. Autres renseignements (suite)

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 aux états du résultat global.

	30 juin 2017			30 juin 2016		
	Détenus à des fins de transaction	Désignés au début	Total	Détenus à des fins de transaction	Désignés au début	Total
	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)	(en milliers)
Fonds mondial équilibré Templeton	(2 146)\$	26 699 \$	24 553 \$	(451)\$	(26 027)\$	(26 478)\$
Fonds mondial d'obligations Templeton	35 551	72 270	107 821	(49 362)	(108)	(49 470)
Fonds mondial d'obligations Templeton (couvert)	13 279	9 122	22 401	6 160	(1 568)	4 592
Fonds de revenu élevé Franklin	727	290	1 017	1 515	537	2 052
Fonds de revenu stratégique Franklin	16 854	1 450	18 304	25 807	(4 242)	21 565
Fonds d'obligations canadiennes à court terme Franklin Bissett	1 408	4 437	5 845	1 135	6 078	7 213
Fonds d'obligations essentielles plus Franklin Bissett	9 027	69 445	78 472	7 649	95 646	103 295
Fonds d'obligations de sociétés Franklin Bissett	1 228	5 426	6 654	1 959	7 205	9 164
Fonds de revenu mensuel et de croissance Franklin Bissett	706	3 439	4 145	(15)	1 915	1 900
Fonds mondial Découverte Franklin Mutual	11 145	46 958	58 103	58 804	(76 530)	(17 726)
Fonds américain d'actions Franklin Mutual	1 527	910	2 437	3 271	(1 256)	2 015

### 13. Présentation des états financiers

Les montants indiqués dans les états de la situation financière, les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie ont été arrondis au millier de dollars près. Par conséquent, les soldes inscrits peuvent comprendre des montants arrondis à zéro. Les montants par part et le nombre de parts en circulation indiqués sont les nombres réels.

### 14. Code des monnaies

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

AED	Dirham des Émirats arabes unis	KWD	Dinar koweïtien
ARS	Peso argentin	LKR	Roupie srilankaise
AUD	Dollar australien	MXN	Peso mexicain
BDT	Taka du Bangladesh	MYR	Ringgit malais
BRL	Real brésilien	NGN	Naira nigérian
CAD	Dollar canadien	NOK	Couronne norvégienne
CHF	Franc suisse	NZD	Dollar néo-zélandais
CLP	Peso chilien	OMR	Riyal omanais
CNY	Yuan chinois	PEN	Nouveau sol péruvien
COP	Peso colombien	PHP	Peso philippin
DKK	Couronne danoise	PKR	Roupie pakistanaise
EGP	Livre égyptienne	PLN	Zloty polonais
EUR	Euro	RON	Nouveau Leu de Roumanie
GBP	Livre sterling	SEK	Couronne suédoise
GHS	Cedi du Ghana	SGD	Dollar de Singapour
HKD	Dollar de Hong Kong	THB	Baht thaïlandais
HUF	Forint hongrois	TRY	Livre turque
IDR	Roupie indonésienne	TWD	Nouveau dollar de Taiwan
INR	Roupie indienne	USD	Dollar américain
JPY	Yen japonais	VND	Dong vietnamien
KES	Shilling kenyan	XOF	Franc CFA d'Afrique de l'Ouest
KRW	Won sud-coréen	ZAR	Rand sud-africain

# Fonds Placements Franklin Templeton

**NOTES ANNEXES** Périodes closes le 30 juin 2017 (non audité) et le 31 décembre 2016 (suite)

---

## 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 adoptera cette nouvelle norme le 1<sup>er</sup> janvier 2018.



## 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.